

CERTIFIED AS A TRUE COPY.

ETTELBRUCK, 30 August 2021



**KERNEL HOLDING S.A.**

*Société anonyme*

R.C.S. Luxembourg : B 109173

Siège social : 9, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg

---

**ASSEMBLEE GENERALE**

**DU 30 AOUT 2021**

**Numéro**

---

In the year two thousand and twenty-one, on the thirtieth day of August.

Before us, Maître Marc Elvinger, notary residing in Ettelbruck, Grand Duchy of Luxembourg,

was held the general meeting of shareholders of **KERNEL HOLDING S.A.** (the "**Company**"), a *société anonyme*, having its registered office at 9, 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 dated 15 June 2005, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 1261 of 24 November 2005. The articles of association of the Company were amended last by a deed of Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg pursuant to a deed dated 31 December 2019, published on the *Recueil des Sociétés et Associations (RESA)* under number RESA\_2020\_017 on 22 January 2020

The meeting was opened at 03:00 p.m. with Alexandre Gobert in the chair, professionally residing in Luxembourg, who appointed as secretary Jérôme Jacques, professionally residing in Luxembourg. The meeting elected as scrutineer Dana Yessimova, professionally residing in Luxembourg.

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

- I. The general meeting has been duly convened through notices containing the below agenda 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 *Recueil électronique des sociétés et associations (RESA)* under number RESA\_2021\_162.3 on 30 July 2021 ;
- in the Luxembourg newspaper "Tageblatt" published on 30 July 2021;
- on the website of the Warsaw stock exchange as of 30 July 2021;
- on the website of the group of the Company ([www.kernel.ua](http://www.kernel.ua)) as of 30 July 2021;

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 independent auditor (*réviseur d'entreprises*) has been duly convened to the general meeting of shareholders of the Company.
- III. The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares as well as the votes received in writing are shown on an attendance list which, signed by the shareholders present, the proxyholders of the represented shareholders, the board of the meeting and the undersigned notary shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The said proxies, initialled *ne varietur* by the appearing parties and the notary, shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

- IV. It appears from the above-mentioned attendance list, that out of the eighty-four million thirty-one thousand two hundred thirty (84,031,230) shares representing the entire share capital of the Company, forty-one million six hundred ninety-nine thousand two hundred forty-six (41,699,246) shares, representing forty-nine point sixty-two per cent (49.62%) of the share capital of the Company, are duly represented at the present meeting or have voted through a voting form.
- V. The present meeting is thus regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda except for point 6 of the agenda for which the required quorum of fifty per cent (50%) of the share capital is not reached.

## **AGENDA**

1. Acknowledgement of certain conflicts of interest;
2. Acknowledgement, approval and, to the extent necessary, ratification of the management incentive plan and, in the context of such management incentive plan, acknowledgement of put option agreements and granting of an authorisation to the board of directors of the Company for a period commencing on the date of the general meeting resolving on the present agenda and expiring on 31 December 2025, to purchase in this context, in the name and on behalf of the Company, a maximum of two million seven hundred ninety-two thousand four hundred thirty-five (2,792,435) shares of the Company without nominal value, in accordance with the conditions set forth in the article 430-15 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, for a purchase price as set out in such put option agreements;
3. Granting of an authorisation to the board of directors of the Company for a period of two (2) years as of the date of the general meeting resolving on the present agenda, to (i) purchase, in the name and on behalf of the Company, or (ii) designate any wholly-owned subsidiary of the Company to purchase, a maximum of 19,200,000 (nineteen million two hundred thousand) shares of the Company without nominal value, in accordance with the conditions set forth in the article 430-15 and the article 430-23 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, for a purchase price which shall (i) not be less than PLN 50 (fifty Polish Zloty) per share and (ii) not be more than PLN 65 (sixty-five Polish Zloty) per share, for a total maximum consideration equivalent to USD 250,000,000 (two hundred and fifty million United States Dollars);
4. Approval and ratification of the remuneration policy;
5. Appointment of Mrs. Pieterneel Boogaard as a new non-executive independent director of the Company and approval of her remuneration;
6. Amendment of articles 1, 5, 10 and 11 of the articles of association of the Company;
7. Appointment of a new independent auditor of the Company in respect of the audit of the consolidated and unconsolidated annual accounts of the Company for a

one-year term, which shall become effective on the date of the annual general meeting of the shareholders to be held in 2021 and which shall terminate on the date of the annual general meeting of shareholders to be held in 2022;

8. Delegation of powers.

**ACKNOWLEDGEMENT**

Before any resolutions, the general meeting of shareholders acknowledges certain conflicts of interest of the directors of the Company with respect to the following matters:

The conflict of interest of Mr. Yevgen Osypov, Ms. Anastasiia Usachova, Ms. Viktoriia Lukianenko and Mr. Yuriy Kovalchuk regarding the approval of the management incentive plan during the board of directors of the Company meeting held on 26 May 2021.

Having duly considered each item on the agenda, the general meeting of shareholders takes, and requires the undersigned notary to enact, the following resolutions:

**FIRST RESOLUTION**

**WHEREAS** the general meeting of shareholders noted that the Company intends to adopt a new management incentive plan to motivate and reward employees of the group of companies to which the Company belongs for accomplishing individual performance goals related to the duties and services provided by such employees to subsidiaries of the Company, altogether contributing to the better financial and non-financial results of the group of companies to which the Company belongs (the "**Management Incentive Plan**").

**WHEREAS** the general meeting of shareholders further noted that in the context of the Management Incentive Plan, the Company, as purchaser, intends to enter into Luxembourg law governed put option agreements whereby the Company shall grant to the beneficiaries of the put options the right to sell to the Company and to require the Company to purchase in total up to two million seven hundred ninety-two thousand four hundred thirty-five (2,792,435) ordinary shares of the Company without nominal value comprising three point three hundred twenty-three percent (3.323%) of the issued share capital of the Company, and any shares, stocks or other securities which derive (whether directly or indirectly) from them, to which the beneficiary of the put option (or its affiliates or nominees) becomes legally or beneficially entitled (the "**Put Option Agreements**"). The consideration for each share will be a minimum of (i) twenty-three United States Dollar and eighty cents (USD 23.80) and (ii) (operating profit before

working capital changes **minus** interest paid **plus** interest received **minus** interest tax paid **minus** maintenance capital expenditures in the fixed amount of one hundred fifty-five million United States Dollars (USD 155,000,000.-)), where all amounts, except for the maintenance capital expenditures, are specified in United States Dollars (USD) in the relevant paragraph of the consolidated statement of cash flows of the audited annual consolidated accounts of the Company and its subsidiaries for the Financial Years 2022-2024, **divided** by three (3) **divided** by twelve percent (12%) and **divided** by eighty-four million thirty-one thousand two hundred and thirty (84,031,230). The option period is set for a period commencing on 1 November 2024 and expiring on 31 December 2025.

**WHEREAS** the general meeting of shareholders understood that in case of an acceleration event (the cessation of trading of Company's shares at the Warsaw Stock Exchange or any other recognised stock exchange or a change of control event where the shareholding of Namsen Limited or its ultimate beneficial owner in Kernel's total votes falls below twenty five percent (25%) - the "**Acceleration Event**"), put options shall be exercisable immediately.

**WHEREAS** the general meeting of shareholders acknowledged that, for the purposes of the Management Incentive Plan and the implementation of the terms of the Put Option Agreements, it is now intended for the shareholders of the Company to grant an authorisation to the board of directors of the Company for a period commencing on the date of the present general meeting and expiring on 31 December 2025, to purchase, in the name and on behalf of the Company, a maximum of two million seven hundred ninety-two thousand four hundred thirty-five (2,792,435) shares of the Company without nominal value, in accordance with the conditions set forth in the article 430-15 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "1915 Law"), for a purchase price which shall be a minimum of (i) twenty-three United States Dollar and eighty cents (USD 23.80) and (ii) (operating profit before working capital changes **minus** interest paid **plus** interest received **minus** interest tax paid **minus** maintenance capital expenditures in the fixed amount of one hundred fifty-five million United States Dollars (USD 155,000,000.-)), where all amounts, except for the maintenance capital expenditures, are specified in United States Dollars (USD) in the relevant paragraph of the consolidated statement of cash flows of the audited annual consolidated accounts of the Purchaser and its subsidiaries for the Financial Years 2022-2024, **divided** by three (3) **divided** by twelve percent (12%) and **divided** by eighty-four million thirty-one thousand two hundred and thirty (84,031,230) (the "**Authorization**").

The general meeting of the shareholders of the Company acknowledges, approves and, to the extent necessary, ratifies the

Management Incentive Plan, acknowledges the Put Option Agreements and resolves to grant the Authorization.

This resolution has been adopted by a majority of 38,689,362 votes in favour, 3,009,884 votes against. 0 votes abstained.

## **SECOND RESOLUTION**

**WHEREAS** the recent financial results of the Company and its subsidiaries allowed the Company to accumulate significant liquidity.

**WHEREAS** the Company does not face any new attractive investment opportunities in the short term.

**WHEREAS** the leverage of the Company and its subsidiaries on the consolidated basis is at comfortable one point four (1.4)x Net-debt-to-EBITDA as of 31 March 2021, as presented in the Kernel Holding S.A. and Subsidiaries Condensed Consolidated Interim Financial Statements for the three (3) months ended 31 March 2021.

**WHEREAS** the board of directors of the Company recognize the increased demand from shareholders for higher allocation of profits to shareholders, with a substantial percentage of shareholders expressing a preference of the share buyback over dividends.

**WHEREAS**, in the context of the above, the board of directors of the Company resolved to suggest to the general meeting of shareholders to grant the authorization to the board of directors of the Company, according to the article 430-15 of the 1915 Law, during a period of two (2) years ending on the second anniversary of the date of these resolutions of the general meeting of shareholders, to (i) purchase, in the name and on behalf of the Company, or (ii) designate any wholly-owned subsidiary of the Company to purchase a maximum of 19,200,000 (nineteen million two hundred thousand) shares of the Company without a nominal value in accordance with the conditions set forth in the article 430-15 of the 1915 Law regarding the repurchase of own shares by a company and the article 430-23 of the 1915 Law regarding the cross-participation regime for a purchase price which shall (i) not be less than PLN 50 (fifty Polish Zloty) per share and (ii) not be more than PLN 65 (sixty-five Polish Zloty) per share, for a total maximum consideration equivalent to USD 250,000,000 (two hundred and fifty million United States Dollars).

Accordingly, the general meeting of shareholders resolves to grant authorisation to the board of directors of the Company for a period of two (2) years ending on the second anniversary of the date of these resolutions of the general meeting of shareholders, to (i) purchase, in the name and on behalf of the Company, or (ii) designate any wholly-owned subsidiary of the Company to purchase, in one or several times, a maximum of 19,200,000 (nineteen million two hundred thousand)

shares of the Company in accordance with the conditions set forth in the article 430-15 of the 1915 Law regarding the repurchase of own shares by a company and the article 430-23 of the 1915 Law regarding the cross-participation regime. The bought-back shares shall be subsequently cancelled, kept, sold or used for such legitimate purposes as the board of directors deem advisable. It is being understood that in case where the above option (ii) (cross-participation regime) is chosen by the board of directors of the Company, the latter has to ensure that the respective subsidiary complies at all times with all the contractual provisions applying to transfer and holding of such Company's shares by such subsidiary. The purchase price of the bought-back shall (i) not be less than PLN 50 (fifty Polish Zloty) per share and (ii) not be more than PLN 65 (sixty-five Polish Zloty) per share, for a total maximum consideration equivalent of USD 250,000,000 (two hundred and fifty million United States Dollars). The shares purchased and retained by the Company or its subsidiary shall not carry any voting rights and shall not give any dividend rights.

The general meeting of shareholders resolves to authorize the board of directors of the Company to take all legal and factual actions in order to implement this resolution and in any format as they deem fit, in compliance with the conditions set out therein, including to conclude an agency agreement with the selected investment firm for the purchase of shares. The board of directors of the Company is also authorized to establish the detailed terms and conditions of the acquisition of own shares in limits specified in this resolution, but in any case with assurance of equal and proportional access by shareholders to exercise the right to sell shares.

The general meeting of shareholders specifies that the board of directors of the Company shall satisfy itself that, at the time of each authorised acquisition, the conditions of the article 430-15 of the 1915 Law are complied with.

This resolution has been adopted by a majority of 39,598,436 votes in favour, 2,100,810 votes against. 0 votes abstained.

### **THIRD RESOLUTION**

**WHEREAS** the general meeting of shareholders noted that, pursuant to the Article 7bis of the Luxembourg law of 24 May 2011 on the exercise of certain rights of shareholders at general meetings, as amended, companies must establish a remuneration policy as regards directors and must submit it to the vote of shareholders at the general meeting.

**WHEREAS** the general meeting of shareholders further noted that according to the article 5.2.4 of the Company's corporate governance charter (the "CGC"), the nomination and remuneration committee (the

**"N&R Committee"**) of the Company is in charge of the establishment of the remuneration policies and has therefore drawn up an updated remuneration policy of the directors of the Company in the form as substantially set out in the Schedule 1 attached hereto (the **"Remuneration Policy"**) and has presented such Remuneration Policy to the vote of the shareholders at the present general meeting of the shareholders of the Company.

The general meeting of the shareholders of the Company approves and ratifies the Remuneration Policy.

This resolution has been adopted by a majority of 37,588,870 votes in favour, 4,110,376 votes against. 0 votes abstained.

#### **FOURTH RESOLUTION**

**WHEREAS** the general meeting of shareholders noted that, pursuant to the same article 5.2.4 of the CGC, the N&R Committee is in charge of the identification and recommendation of candidates for their appointment as directors of the Company, including assessment of the skills, knowledge and experience of the individuals appointed, as well as of the appointment and removal of the directors of the Company.

**WHEREAS** the general meeting of shareholders acknowledged that the N&R Committee identified the profile of Mrs. Pieterneel Boogaard, born on 16 July 1967 in Sliedrecht, the Netherlands, and residing at Wilhelminastraat 60, 2011 VP Haarlem, the Netherlands (**"Mrs. Boogaard"**).

**WHEREAS** the general meeting of shareholders further acknowledged that the N&R Committee noted that Mrs. Boogaard showcases strong skills and significant experience in the field of agriculture, sustainable development and finance that shall positively contribute to the Company's growth and expansion, these skills and experience being fundamental for a potential member of the board of directors of the Company. The N&R Committee also noted that appointment of Mrs. Boogaard as a director of the Company shall increase the diversity within the composition of the board of directors of the Company.

**WHEREAS** the general meeting of shareholders understood that, further to the above, the N&R Committee is of opinion that Mrs. Boogaard fulfills the criteria required to be appointed as non-executive independent director of the Company and thus recommends the board of directors of the Company to nominate Mrs. Boogaard to be appointed by the general meeting of shareholders as a director of the Company.

**WHEREAS** the general meeting of shareholders further understood that, further to the above, the board of directors of the Company decided to nominate Mrs. Boogaard to be appointed by the general

meeting of shareholders as a Director of the Company for a term mandate which shall terminate on the date of the general meeting of shareholders to be held in 2021.

**WHEREAS** the general meeting of shareholders acknowledged that the board of directors of the Company decided to recommend the general meeting of shareholders to approve the fee for Mrs. Boogaard for a total gross annual amount of fifty thousand US dollars (USD 50,000), implying thirteen thousand nine hundred seventy-three US dollars (USD 13,973) pro rata fee for the period commencing on the date of this general shareholder meeting and expiring on the date of the general meeting of shareholders to be held in 2021.

The general meeting of the shareholders of the Company resolves to appoint Mrs. Boogaard, born on 16 July 1967 in Sliedrecht, the Netherlands, and residing professionally at Wilhelminastraat 60, 2011 VP Haarlem, the Netherlands, as a new non-executive independent director of the Company for a term mandate which shall terminate on the date of the general meeting of shareholders to be held in 2021.

The general meeting of the shareholders of the Company resolves to approve the fee to Mrs. Boogaard, for the period commencing on the date of this general shareholder meeting and expiring on the date of the general meeting of shareholders to be held in 2021 for a total gross amount of thirteen thousand nine hundred seventy-three US dollars (USD 13,973).

This resolution has been adopted by a majority of 41,699,246 votes in favour, 0 votes against. 0 votes abstained.

#### **FIFTH RESOLUTION**

The general meeting of shareholders acknowledges that due to the absence of a quorum of fifty per cent (50%) of the share capital, it is not validly constituted to validly deliberate on the point 6 of the agenda regarding the amendments of the articles of association of the Company.

#### **SIXTH RESOLUTION**

**WHEREAS** the general meeting of shareholders notes that in accordance with article 17 of Regulation (EU) No 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and repealing Commission Decision 2005/909/EC (the "**Audit Regulation**"), "*a public-interest entity shall appoint a statutory auditor or an audit firm for an initial engagement of at least one year. The engagement may be renewed. Neither the initial engagement of a particular statutory auditor or audit firm, nor this in combination with*

*any renewed engagements therewith shall exceed a maximum duration of 10 years."*

**WHEREAS** Deloitte Audit, a *société à responsabilité limitée* registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 67 895, acts as independent auditor of the Company since 7 December 2011, and such engagement was continuously renewed for 9 years in a row, bringing the total duration of the mandate to 10 years;

**WHEREAS** the general meeting of shareholders notes that in accordance with article 16 of the Audit Regulation, *"the audit committee shall submit a recommendation to the administrative or supervisory body of the audited entity for the appointment of statutory auditors or audit firms. [ ] Unless it concerns the renewal of an audit engagement in accordance with Article 17(1) and 17(2), the recommendation of the audit committee referred to in paragraph 2 of this Article shall be prepared following a selection procedure organised by the audited entity."*

**WHEREAS** the Audit Regulation further states in its article 16 paragraph 5 that: *"the proposal to the general meeting of shareholders or members of the audited entity for the appointment of statutory auditor or audit firms shall include the recommendation and preference referred to in paragraph 2 made by the audit committee or the body performing equivalent functions."*

**WHEREAS** the general meeting of shareholders notes that further to the above, the audit committee of the Company (the "**Audit Committee**") has identified the following audit firms for the position of an independent auditor of the Company:

- PwC *Société coopérative*, having its registered office at 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 65 477 ("**PwC**"); and
- Deloitte Audit, a *société à responsabilité limitée*, having its registered office at 20, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 67 895 ("**Deloitte**")

(together the "**Independent Auditor Candidates**").

**WHEREAS** the proposal is based on the results of the formal auditor selection process conducted by the auditor selection team, which includes all Audit Committee members and selected employees of the group of companies to which the Company belongs.

**WHEREAS** the general meeting of shareholders further notes that the Audit Committee recommended the candidacy of the Independent Auditor Candidates to the board of directors of the Company.

**WHEREAS** the Audit Committee explained that it prefers the candidacy of **PwC** as an independent auditor of the Company given that **PwC** obtained higher final score during the auditor selection process when evaluating the proposals and presentations in accordance with selection criteria and respective weights defined in Appendix II of the Auditor Selection Procedure approved by the board of directors of the Company on 17 July 2020. Namely, the **PwC** scored higher than **Deloitte** on such criteria as:

- Qualification of the team in Ukrainian office;
- Audit Approach;
- Audit methodology for effectiveness and efficiency; and
- Presentation to the Audit Committee.

Although **Deloitte** scored higher than **PwC** on the criterion "Industry-specific experience", and both candidates were ranked equal on such criteria as "Provision of audit services to public-interest entities from CIS", "Price ('Value for money')", "Qualifications of the team in Luxembourg office", "Evidence of audit quality (review of the auditor's specific inspection reports)", and "Reputation", the assigned weights to each criterion resulted in the 8.8 final score for **PwC** and 8.5 final score for **Deloitte**.

The Audit Committee mentioned that it is free from influence by a third party and that no clause of the kind referred to in Art. 16 (6) of the Audit Regulation has been imposed upon it.

**WHEREAS** the decision of the board of directors of the Company regarding the selection of an auditor does not depart from the recommendation of the Audit Committee and the board of directors of the Company submitted the candidacy of the Independent Auditor Candidates to the vote of the general meeting of shareholders with a justifiable preference of **PwC**.

**WHEREAS** the board of directors of the Company proposes that in case the candidacy of **PwC** is approved by a simple majority of votes of shareholders of the Company, **PwC** shall be appointed as a new independent auditor of the Company and its mandate shall begin on the date of the annual general meeting of shareholders to be held in 2021 and shall terminate on the date of the annual general meeting of shareholders to be held in 2022.

**WHEREAS** the board of directors of the Company further proposes that in case **PwC** does not collect the required majority of votes of shareholders of the Company, the candidacy of **Deloitte** shall be submitted to the vote of the general meeting of shareholders of the Company and in case the candidacy of **Deloitte** is approved by a simple majority of votes of shareholders of the Company, **Deloitte** shall be appointed as a new independent auditor of the Company and its

mandate shall begin on the date of the annual general meeting of shareholders to be held in 2021 and shall terminate on the date of the annual general meeting of shareholders to be held in 2022.

The general meeting of the shareholders resolves to appoint PwC *Société coopérative*, having its registered office at 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 65 477 as independent auditor of the Company in respect to the audit of the consolidated and unconsolidated annual accounts of the Company for a one-year term, which shall begin on the date of the annual general meeting of shareholders to be held in 2021 and which shall terminate on the date of the annual general meeting of shareholders to be held in 2022

This resolution has been adopted by a majority of 41,699,246 votes in favour, 0 votes against. 0 votes abstained.

#### **SEVENTH RESOLUTION**

The general meeting of the shareholders resolves to appoint any director of the Company, (the "**Director(s)**") each acting individually, with power of substitution to take all actions and do such things on behalf and in the name of the Company that are necessary or desirable for the Company to take or to do in order for the above resolutions to be implemented, to agree or amend the form, terms and conditions of, to certify any and all documents as certified true copies and to make, sign, execute and do, all such deeds, instruments, agreements, applications, forms, declarations, confirmations, notices, acknowledgements, letters, certificates, powers-of-attorney, general assignments, and any other documents (including any notarial deeds) relating to and required or desirable under the above resolutions, and in particular all the agreements and/or documents the entering of which is approved in the present resolutions.

This resolution has been adopted by a majority of 41,699,246 votes in favour, 0 votes against. 0 votes abstained.

There being no further business, the meeting was closed at 10:50 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 five thousand two hundred euro (EUR 5,200).

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 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 persons appearing, all known to the notary by name, first name and residence, the members of the board signed together with the notary the present deed.

**Suit la traduction en français du texte qui précède :**

L'an deux mille vingt et un, le trente août.

Par-devant nous, Maître Marc Elvinger, notaire de résidence à Ettelbruck, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue l'assemblée générale des actionnaires de KERNEL HOLDING S.A. (la « **Société** ») une société anonyme ayant son siège social au 9, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 109.173, constituée selon acte notarié reçu par Maître Jean Seckler en date du 15 juin 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1261 du 24 novembre 2005. Les statuts de la Société ont été modifiés la dernière fois suivant acte reçu par Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 31 décembre 2019, publié au Recueil électronique des sociétés et associations (RESA) n° RESA\_2020\_017 en date du 22 janvier 2020.

L'assemblée a été ouverte à 15 :00 heures sous la présidence de Alexandre Gobert, résidant professionnellement à Luxembourg, qui a désigné comme secrétaire Jérôme Jacques, résidant professionnellement à Luxembourg. L'assemblée a élu comme scrutateur Dana Yessimova, 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 régulièrement convoquée par le biais d'avis contenant l'ordre du jour ci-après, publiés, conformément aux dispositions de la loi du 24 mai 2011 transposant la Directive 2007/36 CE du Parlement européen et du Conseil du 11 juillet 2007 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires de sociétés cotées :

- au Recueil électronique des sociétés et associations (RESA) sous le numéro RESA\_2021\_162.3 le 30 juillet 2021 ;

- dans le journal luxembourgeois « Tageblatt » publié le 30 juillet 2021 ;

- sur le site internet de la bourse de Varsovie le 30 juillet 2021 ;

- sur le site internet du groupe de la Société ([www.kernel.ua](http://www.kernel.ua)) le 30 juillet 2021 ;

II. La preuve de ces publications a été remise à l'assemblée générale et les actionnaires présents ou représentés ont déclaré avoir été dûment informés et avoir pris connaissance de l'ordre du jour avant la présente assemblée.

III. Le réviseur d'entreprise a été dûment convoqué à l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

IV. Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, et le nombre d'actions qu'ils détiennent ainsi que les votes par correspondance, sont indiqués sur une liste de présence ; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau de l'assemblée et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Lesdites procurations, paraphées *ne varietur* par les comparantes et par le notaire, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités d'enregistrement.

V. Il résulte de la liste de présence mentionnée ci-avant que sur les quatre-vingt-quatre millions trente et un mille deux cent trente (84.031.230) actions représentant l'intégralité du capital social de la Société, quarante et un millions six cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent quarante-six (41.699.246) actions, représentant quarante-neuf virgule soixante-deux pour cent (49,62 %) du capital social de la Société, sont dûment représentées à la présente assemblée ou ont voté en utilisant un bulletin de vote.

- VI. La présente assemblée est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points figurant à l'ordre du jour à l'exception du point 6 de l'ordre du jour pour lequel le quorum requis de cinquante pourcent (50%) n'est pas atteint.

### **ORDRE DU JOUR**

1. Constat de certains conflits d'intérêts ;
2. Constat, approbation et, dans la mesure requise, ratification du plan d'incitation de la direction et, dans le cadre de ce plan d'incitation, constat des contrats d'option de vente et octroi d'une autorisation au conseil d'administration de la Société pour une période commençant à la date de l'assemblée générale statuant sur le présent ordre du jour et expirant le 31 décembre 2025, d'acquérir dans ce cadre, au nom et pour le compte de la Société, un maximum de deux millions sept cent quatre-vingt-douze mille quatre cent trente-cinq (2.792.435) actions de la Société sans valeur nominale, conformément aux conditions prévues par l'article 430-15 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, pour un prix d'achat tel que fixé dans ces contrats d'option de vente ;
3. Octroi d'une autorisation au conseil d'administration de la Société pour une période de deux (2) ans à compter de la date de l'assemblée générale statuant sur le présent ordre du jour, pour (i) acquérir, au nom et pour le compte de la Société, ou (ii) désigner toute filiale à 100 % de la Société pour acquérir un maximum de 19.200.000 (dix-neuf millions deux cent mille) actions de la Société sans valeur nominale, conformément aux conditions énoncées à l'article 430-15 et à l'article 430-23 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, pour un prix d'achat qui (i) ne sera pas inférieur à 50 PLN (cinquante zlotys polonais) par action et (ii) ne sera pas supérieur à 65 PLN (soixante-cinq zlotys polonais) par action, pour une contrepartie totale maximale équivalente à USD 250.000.000 (deux cent cinquante millions de dollars américains).
4. Approbation et ratification de la politique de rémunération ;
5. Nomination de M<sup>me</sup> Pieterneel Boogaard en tant que nouvel administrateur indépendant non exécutif de la Société et approbation de sa rémunération ;

6. Modification des articles 1, 5, 10 et 11 des statuts de la Société ;
7. Nomination d'un nouveau réviseur d'entreprises agréé de la Société en ce qui concerne l'audit des comptes annuels consolidés et non consolidés de la Société pour un mandat d'un an, qui prendra effet à la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en 2021 et qui prendra fin à la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en 2022 ;
8. Délégation de pouvoirs.

### **CONSTAT**

Avant toute résolution, l'assemblée générale prend acte de certains conflits d'intérêts des administrateurs de la Société concernant les questions suivantes :

Le conflit d'intérêt de M. Yevgen Osypov, M<sup>me</sup> Anastasiia Usachova, M<sup>me</sup> Viktoriia Lukianenko et M. Yuriy Kovalchuk concernant l'approbation du plan d'incitation de la direction lors de la réunion du conseil d'administration de la Société tenue le 26 mai 2021.

Après avoir dûment examiné chaque point de l'ordre du jour, l'assemblée générale des actionnaires prend, et demande au notaire soussigné d'acter, les résolutions suivantes :

### **PREMIERE RESOLUTION**

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a noté que la Société a l'intention d'adopter un nouveau plan d'incitation de la direction afin de motiver et de récompenser les employés du groupe de sociétés auquel la Société appartient pour la réalisation d'objectifs de performance individuels liés aux fonctions et aux services prestés par ces employés aux filiales de la Société, contribuant ainsi à l'amélioration des résultats financiers et non financiers du groupe de sociétés auquel la Société appartient (le « **Plan d'Incitation de la Direction** »).

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a également noté que, dans le cadre du Plan d'Incitation de la Direction, la Société, en tant qu'acheteur, a l'intention de conclure des contrats d'options de vente régis par le droit luxembourgeois, en vertu desquels la Société accordera aux bénéficiaires des options de vente le droit de vendre à la Société et de demander à la Société d'acquiescer au total jusqu'à deux millions sept cent quatre-vingt-douze mille quatre cent trente-cinq (2.792.435) actions ordinaires de la Société sans valeur nominale, représentant trois virgule trois cent vingt-trois pour cent (3,323%) du

capital social émis de la Société, ainsi que toutes les actions, parts ou autres titres qui en découlent (directement ou indirectement), auxquels le bénéficiaire de l'option de vente (ou ses affiliés ou *nominees*) a légalement ou effectivement droit (les « **Contrats d'Option de Vente** »). La contrepartie de chaque action correspondra au plus petit des montants suivants : (i) vingt-trois dollars américains et quatre-vingts centimes (USD 23,80) et (ii) (le bénéfice d'exploitation avant variation du fonds de roulement **moins** les intérêts payés **plus** les intérêts obtenus **moins** les impôts sur les intérêts payés **moins** les dépenses au titre de l'investissement de maintien pour un montant fixe de cent cinquante-cinq millions de dollars américains (USD 155.000.000)), étant entendu que tous les montants, à l'exception des dépenses au titre de l'investissement de maintien, sont spécifiés en dollars américains (USD) sous la rubrique pertinente de l'état consolidé des flux de trésorerie des comptes annuels consolidés audités de la Société et de ses filiales pour les exercices 2022-2024, **divisé** par trois (3) **divisé** par douze pour cent (12%) et **divisé** par quatre-vingt-quatre millions trente et un mille deux cent trente (84.031.230). La période d'option est fixée pour une période commençant le 1<sup>er</sup> novembre 2024 et expirant le 31 décembre 2025.

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a compris qu'en cas de survenance d'un événement accélérateur (l'arrêt de la négociation des actions de la Société à la Bourse de Varsovie ou à toute autre bourse reconnue ou un changement de contrôle à l'occasion duquel la participation de Namsen Limited ou de son bénéficiaire effectif ultime dans l'ensemble des actions assorties d'un droit de vote de Kernel tombe en dessous de vingt-cinq pour cent (25 %) – (l'« **Événement Accélérateur** »), les options de vente pourront être exercées sans délai.

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a constaté que, pour les besoins du Plan d'Incitation de la Direction et de la mise en œuvre des termes des Contrats d'Options de Vente, il est désormais prévu que les actionnaires de la Société accordent une autorisation au conseil d'administration de la Société pour une période commençant à la date de la présente assemblée générale et expirant le 31 décembre 2025, afin d'acquérir, au nom et pour le compte de la Société, un maximum de deux millions sept cent quatre-vingt-douze mille quatre cent trente-cinq (2.792.435) actions de la Société sans valeur nominale, conformément aux conditions prévues à l'article 430-15 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « Loi de 1915 »), pour un prix d'achat qui correspondra au plus petit des montants suivants : (i) vingt-trois dollars américains et quatre-vingts centimes (USD 23,80) et (ii) (le bénéfice d'exploitation avant variation du fonds de roulement **moins** les intérêts payés **plus** les intérêts obtenus **moins** les impôts sur les intérêts payés **moins** les dépenses au titre de l'investissement de maintien pour un

montant fixe de cent cinquante-cinq millions de dollars américains (USD 155.000.00)), étant entendu que tous les montants, à l'exception des dépenses au titre de l'investissement de maintien, sont spécifiés en dollars américains (USD) sous la rubrique pertinente de l'état consolidé des flux de trésorerie des comptes annuels consolidés audités de l'Acquéreur et de ses filiales pour les exercices 2022-2024, **divisé** par trois (3) **divisé** par douze pour cent (12 %) et **divisé** par quatre-vingt-quatre millions trente et un mille deux cent trente (84.031.230) (l' « **Autorisation** »).

L'assemblée générale des actionnaires de la société constate, approuve et, dans la mesure nécessaire, ratifie le Plan d'Incitation de la Direction, constate les Contrats d'Option de Vente et décide d'accorder l'Autorisation.

Cette résolution a été adoptée à la majorité de 38.689.362 voix pour, 3.009.884 voix contre. Les abstentions représentent 0 voix.

## **DEUXIEME RESOLUTION**

**ATTENDU que** les récents résultats financiers de la Société et de ses filiales ont permis à la Société d'accumuler des liquidités importantes.

**ATTENDU qu'à** court terme, aucune nouvelle opportunité d'investissement intéressante ne se présente à la Société.

**ATTENDU que** l'effet de levier de la Société et de ses filiales sur une base consolidée se situe à un niveau confortable d'une virgule quatre fois (1,4 x) le rapport dette nette/EBITDA au 31 mars 2021, tel que présenté dans les états financiers intermédiaires consolidés condensés de Kernel Holding S.A. et de ses filiales pour les trois (3) mois se terminant le 31 mars 2021.

**ATTENDU que** le conseil d'administration de la Société reconnaît la demande accrue des actionnaires pour une allocation plus élevée des bénéfices aux actionnaires, un pourcentage substantiel d'actionnaires exprimant une préférence pour le rachat d'actions par rapport à un octroi de dividendes.

**ATTENDU que**, dans le contexte de ce qui précède, le conseil d'administration de la Société a décidé de suggérer à l'assemblée générale des actionnaires d'accorder l'autorisation au conseil d'administration de la Société, conformément à l'article 430-15 de la Loi de 1915, pendant une période de deux (2) ans se terminant au deuxième anniversaire de la date des présentes résolutions de l'assemblée générale des actionnaires, (i) d'acquérir, au nom et pour le compte de la Société, ou (ii) de désigner toute filiale à 100 % de la Société pour acquérir un maximum de 19.200.000 (dix-neuf millions deux cent mille) actions de la Société sans valeur nominale, conformément aux conditions énoncées à l'article 430-15 de la Loi de 1915 concernant le rachat d'actions propres par une société et à

l'article 430-23 de la Loi de 1915 concernant le régime des participations croisées, pour un prix d'acquisition qui (i) ne sera pas inférieur à 50 PLN (cinquante zlotys polonais) par action et (ii) ne sera pas supérieur à 65 PLN (soixante-cinq zlotys polonais) par action, pour une contrepartie totale maximale équivalente à USD 250.000.000 (deux cent cinquante millions de dollars américains).

En conséquence, l'assemblée générale des actionnaires décide d'octroyer au conseil d'administration de la Société, pour une période de deux (2) ans se terminant au deuxième anniversaire de la date des présentes résolutions de l'assemblée générale des actionnaires, l'autorisation (i) d'acquérir, au nom et pour le compte de la Société, ou (ii) de désigner toute filiale à 100 % de la Société pour acquérir, en une ou plusieurs fois, un maximum de 19.200.000 (dix-neuf millions deux cent mille) actions de la Société, conformément aux conditions énoncées à l'article 430-15 de la Loi de 1915 concernant le rachat d'actions propres par une société et à l'article 430-23 de la Loi de 1915 concernant le régime des participations croisées. Les actions rachetées seront ensuite annulées, conservées, cédées ou utilisées aux fins légitimes que le conseil d'administration jugera opportunes. Il est entendu que dans le cas où l'option (ii) ci-avant (régime de participation croisée) est retenue par le conseil d'administration de la Société, ce dernier doit s'assurer que la filiale respectueuse respecte à tout moment l'ensemble des dispositions contractuelles s'appliquant au transfert et à la détention des actions concernées de la Société par la filiale en question. Le prix d'acquisition des actions rachetées ne sera (i) pas inférieur à 50 PLN (cinquante zlotys polonais) par action et (ii) n'excédera pas 65 PLN (soixante-cinq zlotys polonais) par action, pour une contrepartie totale maximale équivalente à USD 250.000.000 (deux cent cinquante millions de dollars américains). Les actions acquises et conservées par la Société ou sa filiale ne sont pas assorties de droits de vote et ne donnent pas droit à des dividendes.

L'assemblée générale des actionnaires décide d'autoriser le conseil d'administration de la Société à prendre toutes les mesures juridiques et factuelles afin de mettre en œuvre la présente résolution et sous la forme qu'il jugera appropriée, dans le respect des conditions énoncées dans les présentes, y compris la conclusion d'un contrat d'agence avec la société d'investissement sélectionnée pour l'acquisition d'actions. Le conseil d'administration de la Société est également autorisé à établir les termes et conditions détaillés de l'acquisition d'actions propres dans les limites spécifiées dans la présente résolution, mais dans tous les cas avec la garantie d'un accès égal et proportionnel des actionnaires à l'exercice du droit de vendre des actions.

L'assemblée générale des actionnaires précise que le conseil d'administration de la Société s'assurera que, lors de chaque acquisition autorisée, les conditions de l'article 430-15 de la Loi de 1915 sont respectées.

La présente résolution a été adoptée à la majorité de 39.598.436 voix pour, 2.100.810 voix contre. Les abstentions représentent 0 voix.

### **TROISIEME RESOLUTION**

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a noté que, conformément à l'article 7bis de la loi luxembourgeoise du 24 mai 2011 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires aux assemblées générales, telle que modifiée, les sociétés doivent établir une politique de rémunération à l'égard des administrateurs et la soumettre au vote des actionnaires lors de l'assemblée générale.

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a également noté que, conformément à l'article 5.2.4 de la charte de gouvernance d'entreprise de la Société (la « **CGE** »), le comité de nomination et de rémunération (le « **Comité N&R** ») de la Société est chargé de l'établissement des politiques de rémunération et a donc élaboré une politique de rémunération mise à jour des administrateurs de la Société, dans la forme précisée en grande partie à l'Annexe 1 jointe aux présentes, (la « **Politique de Rémunération** ») et a présenté cette Politique de Rémunération au vote des actionnaires lors de la présente assemblée générale des actionnaires de la Société.

L'assemblée générale des actionnaires de la Société approuve et ratifie la Politique de Rémunération.

La présente résolution a été adoptée à la majorité de 37.588.870 voix pour, 4.110.376 voix contre. Les abstentions représentent 0 voix.

### **QUATRIEME RESOLUTION**

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a noté que, conformément au même article 5.2.4 des CGE, le Comité N&R est chargé de l'identification et de la recommandation de candidats pour leur nomination en tant qu'administrateurs de la Société, y compris l'évaluation des compétences, des connaissances et de l'expérience des personnes nommées, ainsi que de la nomination et de la révocation des administrateurs de la Société.

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a pris acte du fait que le Comité N&R a identifié le profil de M<sup>me</sup> Pieterneel Boogaard, née le 16 juillet 1967 à Sliedrecht, aux Pays-Bas, et résidant à Wilhelminastraat 60, 2011 VP Haarlem, aux Pays-Bas (« **M<sup>me</sup> Boogaard** »).

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a également pris acte du fait que le Comité N&R a noté que M<sup>me</sup> Boogaard présente de solides compétences et une expérience significative dans le domaine de l'agriculture, du développement durable et de la finance qui contribueront positivement à la croissance et à l'expansion de la Société, ces compétences et cette expérience étant fondamentales pour un membre potentiel du conseil d'administration de la Société. Le

Comité N&R a également noté que la nomination de M<sup>me</sup> Boogaard en tant qu'administrateur de la Société renforcera la diversité au sein de la composition du conseil d'administration de la Société.

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a compris que, suite à ce qui précède, le Comité N&R est d'avis que M<sup>me</sup> Boogaard remplit les critères requis pour être nommée en tant qu'administrateur indépendant non exécutif de la Société et recommande donc au conseil d'administration de la Société de proposer la nomination de M<sup>me</sup> Boogaard en tant qu'administrateur de la Société par l'assemblée générale des actionnaires.

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a également compris que, suite à ce qui précède, le conseil d'administration de la Société a décidé de proposer M<sup>me</sup> Boogaard à la nomination par l'assemblée générale des actionnaires en tant qu'administrateur de la Société pour un mandat qui prendra fin à la date de l'assemblée générale des actionnaires prévue en 2021.

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires a pris acte de ce que le conseil d'administration de la Société a décidé de recommander à l'assemblée générale des actionnaires d'approuver les honoraires de M<sup>me</sup> Boogaard s'élevant à un montant annuel brut total de cinquante mille dollars américains (USD 50.000), soit treize mille neuf cent soixante-treize dollars américains (USD 13.973) au prorata pour la période commençant à la date de la présente assemblée générale des actionnaires et se terminant à la date de l'assemblée générale des actionnaires prévue en 2021.

L'assemblée générale des actionnaires de la Société décide de nommer M<sup>me</sup> Boogaard, née le 16 juillet 1967 à Sliedrecht, Pays-Bas et résidant professionnellement à Wilhelminastraat 60, 2011 VP Haarlem, Pays-Bas, en tant que nouvel administrateur indépendant non exécutif de la Société pour un mandat qui prendra fin à la date de l'assemblée générale des actionnaires prévue en 2021.

L'assemblée générale des actionnaires de la Société décide d'approuver les honoraires de M<sup>me</sup> Boogaard pour la période commençant à la date de la présente assemblée générale des actionnaires et se terminant à la date de l'assemblée générale des actionnaires prévue en 2021, en l'occurrence un montant brut total de treize mille neuf cent soixante-treize dollars américains (USD 13.983).

La présente résolution a été adoptée à la majorité de 41.699.246 voix pour, 0 voix contre. Les abstentions représentent 0 voix.

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale des actionnaires constate qu'en raison de l'absence de quorum de cinquante pourcent (50%) du capital social, elle n'est pas dûment constituée pour pouvoir valablement délibérer

sur le point 6 de l'ordre du jour portant sur les modifications des statuts de la Société.

#### **SIXIEME RESOLUTION**

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires constate que conformément à l'article 17 du règlement (UE) n° 537/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relatif aux exigences spécifiques concernant le contrôle légal des comptes des entités d'intérêt public et abrogeant la décision 2005/909/CE de la Commission (le « **Règlement d'Audit** »), « *une entité d'intérêt public désigne un contrôleur légal des comptes ou un cabinet d'audit pour une mission initiale d'au moins un an. La mission peut être reconduite. Ni la mission initiale d'un contrôleur légal des comptes ou cabinet d'audit donné, ni celle-ci combinée avec les éventuelles missions reconduites ne peuvent durer au total plus de dix ans.* ».

**ATTENDU que** Deloitte Audit, une société à responsabilité limitée immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 67 895, agit en tant que réviseur d'entreprises agréé de la Société depuis le 7 décembre 2011, et que ce mandat a été renouvelé sans interruption pendant 9 années consécutives, portant la durée totale du mandat à 10 ans ;

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires note que conformément à l'article 16 du Règlement d'Audit, « *le comité d'audit soumet une recommandation à l'organe d'administration ou de surveillance de l'entité contrôlée pour la désignation de contrôleurs légaux des comptes ou cabinets d'audit. [...] À moins qu'il ne s'agisse du renouvellement d'une mission d'audit conformément à l'article 17, paragraphes 1 et 2, la recommandation du comité d'audit visée au paragraphe 2 du présent article est élaborée à l'issue d'une procédure de sélection organisée par l'entité contrôlée.* »

**ATTENDU que** l'article 16, paragraphe 5, du Règlement d'Audit prévoit que « *la proposition adressée à l'assemblée générale des actionnaires ou aux membres de l'entité contrôlée pour la désignation de contrôleurs légaux des comptes ou de cabinets d'audit contient la recommandation et la préférence visées au paragraphe 2 qui ont été formulées par le comité d'audit ou l'organe remplissant des fonctions équivalentes.* »

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires note qu'à la suite de ce qui précède, le comité d'audit de la Société (le « **Comité d'Audit** ») a identifié les cabinets d'audit suivants pour le poste de réviseur d'entreprises agréé de la Société :

- PwC Société coopérative, ayant - son siège social au 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 65 477 (« **PwC** ») ; et

- Deloitte Audit, une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 20, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 67 895 (« **Deloitte** »)

(ensemble, les « **Candidats au Poste de Réviseur d'Entreprises Agréé** »).

**ATTENDU que** la proposition est fondée sur les résultats du processus formel de sélection des réviseurs d'entreprises mené par l'équipe de sélection des réviseurs d'entreprises, qui comprend tous les membres du Comité d'Audit et des employés sélectionnés du groupe de sociétés auquel la Société appartient.

**ATTENDU que** l'assemblée générale des actionnaires note également que le Comité d'Audit a recommandé au conseil d'administration de la Société la candidature des Candidats au Poste de Réviseur d'Entreprises Agréé.

**ATTENDU que** le Comité d'Audit a expliqué qu'il préfère la candidature de **PwC** en tant que réviseur d'entreprises agréé de la Société étant donné que **PwC** a obtenu un score final plus élevé lors du processus de sélection de l'auditeur en évaluant les propositions et les présentations conformément aux critères de sélection et aux pondérations respectives définis dans l'annexe II de la procédure de sélection de l'auditeur approuvée par le conseil d'administration de la Société le 17 juillet 2020. En l'occurrence, **PwC** a obtenu un score plus élevé que **Deloitte** sur des critères tels que les éléments suivants :

- qualification de l'équipe du bureau ukrainien ;
- approche d'audit ;
- méthodologie d'audit à des fins d'efficacité et d'efficience ; et
- la présentation au Comité d'Audit.

Bien que **Deloitte** ait obtenu un score plus élevé que **PwC** pour le critère « Expérience spécifique au secteur », et que les deux candidats aient été classés à égalité pour des critères tels que « Fourniture de services d'audit à des entités d'intérêt public de la CEI », « Prix ("Rapport qualité-prix") », « Qualifications de l'équipe du bureau luxembourgeois », « Preuve de la qualité de l'audit (examen des rapports d'inspection spécifiques de l'auditeur) » et « Réputation », les pondérations attribuées à chaque critère ont généré à un score final de 8,8 pour **PwC** et de 8,5 pour **Deloitte**.

Le Comité d'Audit a mentionné qu'il est libre de toute influence de la part d'un tiers et qu'aucune clause du type de celle visée à l'art. 16 (6) du Règlement d'Audit ne lui a été imposée.

**ATTENDU que** la décision du conseil d'administration de la Société concernant la sélection d'un auditeur ne s'écarte pas de la

recommandation du Comité d'Audit et que le conseil d'administration de la Société a soumis la candidature des Candidats au Poste de Réviseur d'Entreprises Agréé au vote de l'assemblée générale des actionnaires avec une préférence justifiable pour **PwC**.

**ATTENDU que** le conseil d'administration de la Société propose que, si la candidature de **PwC** est approuvée à la majorité simple des voix des actionnaires de la Société, **PwC** soit nommé nouveau réviseur d'entreprises agréé de la Société et que son mandat débute à la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en 2021 et prenne fin à la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en 2022.

**ATTENDU que** le conseil d'administration de la Société propose en outre qu'au cas où **PwC** ne recueille pas la majorité requise des voix des actionnaires de la Société, la candidature de **Deloitte** soit soumise au vote de l'assemblée générale des actionnaires de la Société et qu'au cas où la candidature de **Deloitte** est approuvée par une majorité simple des voix des actionnaires de la Société, **Deloitte** soit nommé en tant que nouveau réviseur d'entreprises agréé de la Société et son mandat débute à la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en 2021 et prenne fin à la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en 2022.

L'assemblée générale des actionnaires décide de nommer PwC Société coopérative, ayant son siège social au 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 65 477, en tant que réviseur d'entreprises agréé de la Société en ce qui concerne l'audit des comptes annuels consolidés et non consolidés de la Société pour un mandat d'un an, lequel commencera à la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires devant se tenir en 2021 et se terminera à la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires devant se tenir en 2022.

La présente résolution a été adoptée à la majorité de 41.699.246 voix pour, 0 voix contre. Les abstentions représentent 0 voix.

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale des actionnaires décide de nommer tout administrateur de la Société (le(s) « **Administrateur(s)** »), chacun agissant individuellement, avec pouvoir de substitution pour prendre toute mesure et faire toute chose pour le compte et au nom de la Société telles que nécessaires ou souhaitables pour la Société afin que les résolutions ci-avant soient mises en œuvre, pour convenir ou modifier dans leur forme, leurs termes et leurs conditions tous documents, pour certifier ceux-ci en tant que copies certifiées conformes et pour réaliser, signer, exécuter et faire tous les actes, instruments, accords, demandes, formulaires, déclarations,

confirmations, avis, prises d'acte, lettres, certificats, procurations, cessions générales et tout autre document (y compris les actes notariés) relatifs aux résolutions ci-avant et requis ou souhaitables en vertu de celles-ci, et en particulier tous les accords et/ou documents dont la conclusion est approuvée dans les présentes résolutions.

La présente résolution a été adoptée à la majorité de 41.699.246 voix pour, 0 voix contre. Les abstentions représentent 0 voix.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 22 :50 heures.

### **Frais et Dépenses**

Le montant des frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui incombent à la Société en raison du présent acte est évalué à environ cinq mille deux cents euros (EUR 5.200).

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 parties comparantes connues du notaire instrumentant par nom, prénom, et résidence, lesdites parties comparantes ont signé avec le notaire le présent acte.