

«KSG Agro S.A.»

Société Anonyme

L-1855 Luxembourg

46A, Avenue J.F. Kennedy

R.C.S. Luxembourg section B numéro 156.864

Constituée sous la dénomination de «Borquest S.A.» suivant acte reçu par Maître Edouard DELOSCH, alors notaire de résidence à Rambrouch, en date du 16 novembre 2010, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C numéro 2845 du 28 décembre 2010.

MODIFICATIONS

Date	Notaire	Publication
08-03-2011 (Refonte)	F. KESSELER	C n° 1230 du 08-06-2011
26-04-2011	J. ELVINGER	C n° 1516 du 08-07-2011
06-09-2011 (Rectificatif)	J. ELVINGER	C n° 2673 du 03-11-2011
30-03-2012 (Refonte)	H. HELLINCKX	C n° 1303 du 25-05-2012
27-08-2012	F. KESSELER	C n° 2559 du 15-10-2012
17-07-2013	H. HELLINCKX	C n°

STATUTS COORDONNES

Au 17 juillet 2013

Art. 1. Name.

1.1 There is hereby established a company in the form of a société anonyme under the name of "**KSG Agro S.A.**" (hereinafter the "**Company**").

1.2 The Company may have one shareholder or several shareholders. For so long as the Company has a Sole Shareholder, the Company may be managed by a Sole Director only who does not need to be a shareholder of the Company.

Art. 2. Registered Office.

2.1 The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2.2 If the Board of Directors or, as the case may be the Sole Director, determines that extraordinary political, economic, social or military events have occurred or are imminent which would render impossible the normal activities of the Company at its registered office or the communication between such registered office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg company.

Art. 3. Duration.

3.1 The Company is established for an unlimited period of time.

Art. 4. Object.

4.1. The purpose of the Company shall be the acquisition of ownership interests, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, the management of such ownerships as well as any management services. The Company may in particular acquire by way of subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and securities of whatever nature, including bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents and other intellectual property rights.

4.2. The Company may borrow in any way form. It may issue notes, bonds and debenture and any kind of debt or other equity securities. The Company may lend funds, including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliate companies or to any other companies which form part of the same group of companies as the Company. It may also give guarantees and grant security interests in favor of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other companies, which form part of the same group of companies as the Company.

4.3. The Company may further mortgage, pledge, hypothecate, transfer or otherwise encumber all or some of its assets. The Company may generally employ any techniques and utilize any instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management including techniques and instruments designed to protect the Company against credit risk, currency fluctuations risk, interest rate fluctuation risk and other risks.

4.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate, movable property, corporate rights, intellectual property rights and any other type of property, which may be or are conducive to the above-mentioned paragraphs of this Article.

Art. 5. Share Capital.

5.1 The Company's subscribed share capital amounts to one hundred fifty thousand two hundred United States Dollars (USD 150,200.-) represented by fifteen million twenty hundred thousand

(15,020,000) shares having a nominal value of one United States Dollar cent (USD 0.01) each (the **Shares**).

5.2 The subscribed share capital of the Company may at any time be increased or reduced by a resolution of the General Meeting of Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Association, subject to the mandatory provisions of the law of 10 August 1915, on commercial companies, as amended.

5.3 The authorized capital of the Company is set at one hundred forty-nine thousand eight hundred United States Dollars (USD 149,800) represented by fourteen million nine hundred eighty thousand (14,980,000) shares with a nominal value of one United States Dollar cent (USD 0.01).

5.4 The Board of Directors or the Sole Director is authorized, during a period expiring 5 (five) years after the publication of the present authorisation in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, to increase in one or several times the share capital within the limits of the authorized capital.

5.5 Such increased amount of capital may be subscribed for and issued against payment in cash or contribution in kind by observing the then applicable legal requirements or allocation of all free reserves and retained profits that can be allocated into the share capital, in each case with or without issue premium as the Board of Directors or the Sole Director may from time to time determine.

5.6 The Board of Directors or the Sole Director shall be entitled to limit or suppress the preferential right of subscription granted to each shareholder pro rata its/his/her shareholding when the Board of Directors or the Sole Director increases the share capital.

5.7 The Board of Directors or the Sole Director may delegate to any authorized director or officer of the Company or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for the shares representing part or all of such increased amount of share capital.

5.8 Upon each increase of the share capital of the Company by the Board of Directors or the Sole Director within the limits of the authorized capital, the first paragraph of article five (5) of the Articles of Association shall be amended accordingly and the Board of Directors or the Sole Director shall take or authorize any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment.

Art. 6. Acquisition of own Shares.

6.1 The Company may acquire its own Shares to the extent permitted by law.

6.2 To the extent permitted by Luxembourg law, the Board of Directors or as the case may be the Sole Director, is irrevocably authorized and empowered to take any and all steps to execute any and all documents and to do and perform any and all acts for and in the name and on behalf of the Company which may be necessary or advisable in order to effectuate the acquisition of the Shares and the accomplishment and completion of all related action.

Art. 7. Form of Shares.

7.1 All the Shares of the Company shall be issued in registered or bearer form.

7.2 Bearer share certificates shall be established in accordance with the provisions of Luxembourg law. A bearer share certificate may represent one or more or even all Shares issued.

7.3 The issued registered Shares shall be entered in the register of Shares which shall be kept by the Company or by one or more persons designated by the Company, and such registry shall contain the name of each owner of Shares, the Shareholders' address, the number and type of Shares held by a Shareholder, any transfer of Shares and the dates thereof.

7.4 The inscription of the Shareholder's name on the register of Shares evidences its right of ownership for registered Shares. A certificate shall be delivered upon request by the Shareholder.

7.5 Any transfer of registered Shares shall be recorded in the register of Shares by delivery to the Company of an instrument of transfer satisfactory to the Company, or by a written declaration of transfer to be inscribed in the register of Shares, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act accordingly and, together with the delivery of the relevant certificate duly endorsed to the transferee, issued.

7.6 Shares held through a securities settlement system or a depository or sub-depository may be transferred in accordance with customary procedures for the transfer of securities in book-entry form.

7.7 The Shareholders shall provide the Company with an address to which notices and announcements should be sent. Such address will also be entered into the register of Shares.

7.8 In the event that a Shareholder does not provide an address, the Company may permit a notice to that effect to be entered into the register of Shares and the Shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or at such other address as may be so entered into the register of Shares by the Company from time to time, until another address shall be provided to the Company by such Shareholder. A Shareholder may, at any time, change his address as entered into the register of Shares by means of a written notification to the Company at its registered office or at such other address as may be determined by the Company from time to time.

7.9 The Company recognizes only one single owner per Share. If one or more Shares are jointly owned or if the title of ownership to such Share(s) is divided, split or disputed, all persons claiming a right to such Share(s) have to appoint one single attorney to represent such Share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such Share(s).

7.10 Any Shareholder, company or individual, who acquires or sells Shares, including certificates representing Shares of the Company, shall notify to the Company the percentage of the voting rights he/she/it will own pursuant to such acquisition or sale, in case such percentage reaches the thresholds of 5%, 10%, 15%, 20%, 33 1/3%, 50% and 66 2/3% or supersedes or falls under such thresholds. The Shareholders shall also notify the Company should the percentage of their respective voting rights reach the above mentioned thresholds or supersede them or fall under such thresholds pursuant to certain events amending the voting right repartition of the Company.

Those notification requirements apply also to certain situations as listed by article 9 of the law of 11 January 2008 on transparency obligations with respect to the information of companies whose securities are listed on a regulated market.

The notification of the Company is realized as soon as possible and at least within the period of four (4) listing days, starting on the listing day following the date on which the Shareholder (i) acknowledges the acquisition, the transfer or the sale of the Shares or the possibility to exercise the voting rights attached to such Shares, or should have been informed according to the circumstances, irrespective of the date of the acquisition, the transfer or the sale or the possibility to exercise the voting rights attached to such Shares, or (ii) is informed of the event which amends the repartition of the voting rights. So long as the new participation has not been notified to the Company, the exercise of the voting rights attached to such Shares exceeding the relevant threshold will be suspended.

7.11 The Company or the person or persons designated by the Company to keep the register of Shares as set forth in this Article 7 shall not enter in the register of Shares any

transfers made in contravention of the provisions, or without due observance of the conditions provided for, in Article 8.

Art. 8. Board of Directors.

8.1 For so long as the Company has a Sole Shareholder, the Company may be managed by a Sole Director only. Where the Company has more than one Shareholder, the Company shall be managed by a board of directors ("**Board of Directors**") consisting of a minimum of three (3) directors (the "**Directors**").

8.2 The number of Directors and their remuneration by the Company, if any, are fixed by the General Meeting of Shareholders.

8.3 The General Meeting of Shareholders may decide to appoint Directors of two (2) different classes, being class A Director(s) and class B Director(s). Any such classification of Directors shall be duly recorded in the minutes of the relevant meeting and the Directors be identified with respect to the class they belong.

8.4 The Directors are to be appointed by the General Meeting of Shareholders for a period not exceeding six (6) years and until their successors are elected.

8.5 Decision to suspend or dismiss a Director must be adopted by the General Meeting of Shareholders with a majority of more than one-half (1/2) of all voting rights present or represented.

8.6. When a legal person is appointed as a Director of the Company, the legal entity must designate a permanent representative (représentant permanent) in accordance with article 51bis of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Art. 9. Meetings of the Board of Directors.

9.1 The Board of Directors shall appoint from among its members a chairman (the "**Chairman**") at majority for a term of six (6) years, and may choose among its members one or more vice-chairmen. The Board of Directors may also choose a secretary (the "**Secretary**"), who need not be a Director and who may be instructed to keep the minutes of the meetings of the Board of Directors as well as to carry out such administrative and other duties as directed from time to time by the Board of Directors.

9.2 The Board of Directors shall meet upon call by the Chairman, or any two (2) Directors, at the place and time indicated in the notice of meeting, the person(s) convening the meeting setting the agenda. Written notice of any meeting of the Board of Directors shall be given to all Directors at least five (5) calendar days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency where twenty-four (24) hours prior notice shall suffice which shall duly set out the reason for the urgency. This notice may be waived, either prospectively or retrospectively, by the consent in writing or by telegram or telex or telefax or e-mail of each Director. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places described in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors. Without prejudice of Articles 9.6 and 9.7, meetings of the Board of Directors shall be held in the European Union.

9.3 Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by telegram, telefax, telex or e-mail another Director as his proxy. A Director may not represent more than one of his colleagues.

9.4 The Board of Directors may act validly and validly adopt resolutions only if at least a majority of the Directors are present or represented at a meeting of the Board of Directors. In the event however the General Meeting of Shareholders has appointed different classes of Directors (namely class A Directors and class B Directors) any resolutions of the Board of Directors may only be validly taken if approved by the majority of Directors including at least one class A and one class B Director (which may be represented). If a quorum is not obtained, the Directors present may adjourn the meeting to a venue and at a time no later than five (5) calendar days after a notice of the adjourned meeting is given.

9.5 The Directors may participate in a meeting of the Board of Directors by conference call or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear each other, and participating in a meeting by such means shall constitute presence of a person at such meeting.

9.6 Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board of Directors may also be passed by unanimous consent in writing which may consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every Director. The date of such a resolution shall be the date of the last signature.

9.7 The resolutions passed by the Sole Director shall be vested with the same authority as the resolutions passed by the Board of Directors and are documented by written minutes signed by the Sole Director.

Art. 10. Minutes of Meetings of the Board of Directors.

10.1 The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by the Chairman.

10.2 Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman.

Art. 11. Powers of the Board of Directors.

11.1 The Directors may only act at duly convened meetings of the Board of Directors or by written consent in accordance with Article 9 hereof.

11.2 The Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest and within the objectives and purposes of the Company. All powers not expressly reserved by law or by these Articles of Association to the General Meeting of Shareholders fall within the competence of the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be.

Art. 12. Corporate Signature.

12.1 Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound in the case of a sole director, by the sole signature of the Sole Director, or by the joint signature of any two (2) Directors of the Company, or by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated by the Board of Directors by means of a decision of majority of the Directors.

12.2 In the event the General Meeting of Shareholders has appointed different classes of Directors (namely class A Directors and class B Directors) the Company will only be validly bound by the joint signature of two (2) Directors, one of whom shall be a class A Director and one class B Director (including by way of representation), or by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated by the Board of Directors by means of a decision of majority of the Directors, provided that such a decision is approved at least by one Director and by one B Director.

Art. 13. Delegation of Powers.

13.1 The Board of Directors may generally or from time to time delegate the power to conduct the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation to such management as provided for by article 60 of the law of 10 August 1915, on commercial companies, as amended to an executive or other committee or committees whether formed from among its own members or not, or to one or more Directors, managers or other agents who may act individually or jointly. The Board of Directors shall determine the scope of the powers, the conditions for withdrawal and the remuneration attached to these delegations of authority including the authority to sub-delegate.

13.2. The Board of Directors may decide to set up committees to consider matters submitted to them by the Board of Directors, including an audit committee and an appointment, remuneration and corporate governance committee. The audit committee shall be composed of at least from one independent member of the Board of Directors.

Art. 14. Conflict of Interest.

14.1 In case of a conflict of interest of a Director, it being understood that the mere fact that the Director serves as a director of a Shareholder or of an associated company of a Shareholder shall not constitute a conflict of interest, such Director must inform the Board of Directors of any conflict and may not take part in the vote. A Director having a conflict on any item on the agenda must declare this conflict to the Chairman before the meeting is called to order.

14.2 Any Director having a conflict due to a personal interest in a transaction submitted for approval to the Board of Directors conflicting with that of the Company, shall be obliged to inform the Board of Directors and to cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in the business of the meeting. At the following General Meeting of Shareholders, before any other resolution to be voted on, a special report shall be made on any transactions in which any of the Directors may have a personal interest conflicting with that of the Company.

Art. 15. General Meeting of Shareholders.

15.1 The General Meeting of Shareholders shall represent the entire body of Shareholders of the Company (the "General Meeting of Shareholders" or "General Meeting").

15.2 It has the powers conferred upon it by the law of 10 August 1915, on commercial companies, as amended.

Notice, Place of Meetings, Decisions without a Formal Meeting.

15.3 The General Meeting of Shareholders shall meet in Luxembourg upon call by the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be. Shareholders representing one tenth (1/10th) of the subscribed share capital may, in compliance with the law of 10 August 1915, on commercial companies, as amended, request the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, to call a General Meeting of Shareholders.

15.4 The annual General Meeting shall be held in Luxembourg in accordance with Luxembourg law at the registered office of the Company or at such other place as specified in the notice of the meeting, on the 30th day in the month of June, at 11:00 a.m. If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the following Business Day in Luxembourg.

15.5 Other General Meetings of Shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective convening notice.

15.6 Convening notices shall set forth the agenda and the time and place at which the General Meeting will be held, and are made by notice inserted at least thirty (30) days prior to the General Meeting (i) on the website of the Company, (ii) in the Luxembourg legal Gazette The Memorial and a Luxembourg official newspaper and (iii) in the medias described under (1) of article 3 of the Luxembourg law of 24 May 2011 on the exercise of certain rights by the shareholders at the occasion of the general meetings of the shareholders of listed companies.

A second convening notice will be necessary due to the absence of quorum required for the General Meeting by the first notice and provided that no new item is put on the agenda, then the second convening notice is made seventeen (17) days prior to the next General Meeting.

15.7 Convening notices are sent within the period detailed in article 15.6 above to the holders of registered Shares and to the Board of Directors or the Sole Director as the case may be and to the independent auditor. This convocation will be made by registered mail, except if the recipients have individually, expressly and in writing accepted to receive the convening notice by any other means of communication. The Company shall not be required to justify the fulfillment of such formalities. The Shareholders holding registered shares shall be convened by way of registered letter sent to the address indicated in the register of Shares or otherwise to the extent the Company has been so instructed.

15.8 The Company maintains a website. On such website are published all the relevant information to the Shareholders during an uninterrupted period, commencing on the day of publication of the convening notice to the General Meeting and including the date of the General Meeting. The Company must put at the disposal of its Shareholders, on its website (i) the convening notice, (ii) the aggregate number of Shares and voting rights at the date of the convening notice, including distinct totals for each class of Shares (if applicable), (iii) documents to be issued during the General Meeting, (iv) a draft resolution or, when a resolution is not supposed to be taken, a comment emanating from the Board of Directors on each item on the suggested agenda of the General Meeting and (v) as the case may be, the form to be used for voting by proxy.

15.9 If all Shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda, the General Meeting may take place without further notice.

15.10 The General Meeting of Shareholders shall appoint a chairman and be chaired by the chairman who shall preside over the meeting. The General Meeting shall also appoint a secretary who shall be charged with keeping minutes of the meeting and a scrutineer. The minutes shall be in English and adopted as evidence thereof and be signed by the Chairman and the Secretary of such meeting or by the next meeting.

15.11 All General Meetings of Shareholders shall be conducted in English.

Voting Rights

15.12 The rights of a Shareholder to participate to the General Meeting and to exercise the voting right attached to such Shares are determined the fourteenth (14th) day preceding the date of the General Meeting at twenty-four (24) hour (Luxembourg time) (the **registration date**).

At the latest on the registration date, the Shareholder shall notify to the Company of its intention to participate to the General Meeting. The Company determines the form of this notification. The Company registers for every Shareholder, who has expressed its intention to participate to the General Meeting, the name or company name, address or registered office, the number of Shares it holds as of the registration date and (if applicable) a certificate issued by a financial institution or a custodian of the European Economic Area certifying the ownership of the Shares as of the registration date and, indicating the name, address and with respect to companies, the number and name of the companies register where they are registered, together with the number and the class (as the case may be) of the Shares they hold.

15.13 The Shareholders may not decide on subjects that were not listed on the agenda (which shall include all matters required by law) and business incidental to such matters, unless all Shareholders are present or represented at the meeting.

15.14 Each Shareholder shall be entitled to raise question with respect to the agenda of the General Meeting. The Company may answer to the questions raised by the Shareholders within the limits the Company has in order to ensure the identification of the Shareholders, the good progress of the General Meetings and their preparation together with the protection of the confidentiality and its commercial interests.

The Company may provide one global answer to several questions having the same object. When the information is available in the form of question/answer on the website of the Company, the Company is deemed to have fulfilled its obligation to answer to the question raised by a simple cross-reference to its website.

One or more Shareholders who together hold at least five percent (5%) of the share capital of the Company may request that one or more additional items be put on the agenda of the General Meeting and deposit draft of resolutions related thereto. Such request shall be made in writing and sent to the registered office of the Company by mail post or e-mail at the address indicated in the convening notice and shall enclose a justification or a draft of resolutions to be

adopted at the occasion of the General Meeting and shall be received by the Company at least the twenty-second (22nd) day preceding the date of the General Meeting. The request shall indicate the postal or electronic address to which the Company shall send the acknowledgement of receipt of such requests. The Company acknowledges the receipt of the request within forty-eight (48) hours upon receipt of such request. The Company then publishes a revised agenda at least the fifteenth (15th) day preceding the date of the General Meeting.

15.15 Each Share is entitled to one vote at all General Meetings of Shareholders. Blank votes are considered null and void.

15.16 Each Shareholder may designate as proxy any other individual or entity to represent the Shareholder at the occasion of the General Meeting and vote the Shares such Shareholder holds in its name and on its behalf. The proxyholder is entitled to speak and raise questions at the occasion of the General Meeting in the same manner as the Shareholder may have if not represented. The proxyholder shall vote in accordance with the voting instructions of the Shareholder which will be either general or specific, without the Company bearing the obligation to verify such obligation.

The appointment and dismissal of a proxyholder shall be made in writing or by way of an electronic signature in accordance with the provisions of the law of 14 August 2000 on the electronic commerce. The notification to the Company of the appointment or the dismissal of a proxyholder by a Shareholder is made in writing either by post mail or electronic mail at the address or email indicated in the convening notice and shall be received by the Company at the latest one (1) day before the date of the General Meeting.

In the event the agenda of the General Meeting is amended further to the sending of the proxies by the Shareholders to the Company, pursuant to a request from a Shareholder representing at least five percent (5%) of the share capital of the Company, the Company shall amend the proxies accordingly and shall publish the revised proxies on its website, at the disposal of the Shareholders. The Shareholders then may resend the revised proxy which will replace the first proxy sent to the Company.

15.17 Unless otherwise provided by law or by these Articles of Association, resolutions of the General Meeting are passed by a majority of more than one-half of all voting rights present or represented.

15.18 The Company establishes for each resolution the number of Shares on which a vote has been validly expressed, the proportion of the share capital represented by those votes, the total number of votes validly expressed together with the number of vote in favor or not in favor of each resolution and, as the case may be, the number of abstention.

In the case that none of the Shareholder requires a complete statement of the votes, only a statement of the number of vote requires to reach the majority necessary for each resolution shall be indicated.

Within the fifteen (15th) day following the date of the General Meeting, the Company shall publish on its website the results of the vote so established.

Art. 16. Auditors.

16.1 The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The General Meeting of Shareholders shall appoint the statutory auditors and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six years. Their term of office may not exceed six (6) years.

Art. 17. Financial Year.

17.1 The financial year of the Company shall commence on the first of January and shall terminate on the thirty-first of December of each year.

17.2 The Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, shall prepare annual accounts in accordance with the requirements of Luxembourg law and accounting practice.

17.3 The Company shall ensure that the annual accounts, the annual report and the information to be added pursuant to the law of 10 August 1915, on commercial companies, as amended, shall be available at its registered office from the day on which the General Meeting at which they are to be discussed and, if appropriate, adopted is convened.

17.4 The annual General Meeting shall adopt the annual accounts.

Art. 18. Dividend Distributions and Distributions out of Reserve Accounts.

18.1 The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisation, charges and provisions represent the net profit of the Company.

18.2 Every year five percent (5%) of the net profit will be transferred to the legal reserve until this reserve amounts to ten percent (10%) of the share capital.

18.3 The credit balance after the deduction as per Article 18.2 above may be freely used by the Shareholders upon recommendation of the Board of Directors.

18.4 Subject to the conditions laid down in Article 72-2 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, the Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, may pay out an advance payment on dividends.

Art. 19. Dissolution and Liquidation of the Company.

19.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting of Shareholders to that effect, which requires a two-thirds (2/3) majority of all the votes cast in a meeting where at least half (1/2) of the issued share capital is present or represented.

19.2 The Board of Directors or the Sole Director, as the case may be, shall be charged with the liquidation provided that the General Meeting of Shareholders shall be authorised to assign the liquidation to one or more liquidators in place of the Board of Directors or the Sole Director as the case may be.

19.3 To the extent possible, these Articles of Association shall remain in effect during the liquidation.

19.4 No distribution upon liquidation may be made to the Company in respect of shares held by it.

19.5 After the liquidation has been completed, the books and records of the company shall be kept for the period prescribed by law by the person appointed for that purpose in the resolution of the General Meeting to dissolve the Company. Where the General Meeting has not appointed such person, the liquidators shall do so.

Art. 20. Amendments to the Articles of Incorporation.

20.1 The present Articles of Association may be amended from time to time by a General Meeting of Shareholders under the quorum and majority requirements provided for by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Art. 21. Applicable Law.

21.1 All matters not governed by these Articles of Association shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended and the law of 24 May 2011 on listed companies.

Art. 22. Language.

22.1 The present Articles of Association are worded in English followed by a French version. In case of divergence between the English and the French text, the English version shall prevail.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

Art. 1^{er}. Dénomination sociale.

1.1 Il est formé par les présentes une société anonyme ayant comme dénomination «**KSG Agro S.A.**» (ci-après la «**Société**»).

1.2 La Société peut avoir un actionnaire unique ou plusieurs actionnaires. Tant que la Société n'a qu'un Actionnaire Unique, la Société peut être administrée par un Administrateur Unique qui ne doit pas être obligatoirement actionnaire de la Société.

Art. 2. Siège social.

2.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

2.2 Au cas où le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique selon le cas, estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique, social ou militaire compromettent l'activité normale de la Société au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et des personnes à l'étranger ou que de tels événements sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, demeurera une société de droit luxembourgeois.

Art. 3. Durée.

3.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. Objet social.

4.1 L'objet de la Société est l'acquisition d'intérêts de propriété, au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises, sous quelque forme que ce soit et l'exploitation et la gestion de ces intérêts de propriété ainsi que tous services de gestion. La Société peut notamment acquérir par voie de souscription, achat ou échange ou par tout autre moyen toutes valeurs, actions et titres/garanties de quelque nature que ce soit en ce compris les obligations, certificats, certificats de dépôt et tous autres instruments et plus généralement tous titres/garanties, instruments financiers émis par une entité privée ou publique quelle qu'elle soit. La Société peut également participer dans la création, le développement et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut également investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets et autres droits de propriété intellectuelle.

4.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de créances et obligations et autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances négociables. La Société peut prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations à ses filiales, sociétés affiliées et sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

4.3 La Société peut en outre gager, hypothéquer, céder ou de tout autre manière grever tout ou partie de ses actifs. La Société peut en général employer toutes techniques et utiliser tous instruments en relation avec ses investissements en vue de leur gestion optimale, incluant les techniques et instruments en vue de protéger la société contre les risques de crédit, de fluctuation des devises et des taux d'intérêts et autres risques.

4.4. La Société peut exercer toutes activités commerciales, financières ou industrielles ou effectuer toutes transactions dans le domaine immobilier ou relatives à des biens immobiliers, des droits sociaux, des droits de propriété intellectuelle et tout autre type de droits qui peuvent être ou sont propices aux paragraphes mentionnés ci-dessus.

Art. 5. Capital social.

5.1 Le capital social souscrit de la Société est fixé à cent cinquante mille deux cent dollars américains (USD 150.200.-) représenté par quatorze millions neuf cent quatre-vingt (14,980,000) actions ayant chacune une valeur nominale de un cent de dollars américains (USD 0,01) (les **Actions**).

5.2 Le capital social souscrit de la Société peut à tout moment être augmenté ou réduit par décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires statuant comme en matière de modification des présents Statuts, sous réserve des dispositions impératives de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

5.3 Le capital autorisé de la Société est fixé à cent quarante-neuf mille huit cent dollars américains (USD 149.800.-) représenté par quinze millions soixante-quatorze mille cinq cents (15.074.500) actions avec une valeur nominale de un cent de dollars américains (USD 0,01) chacune.

5.4 Le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique est autorisé, pendant une période de cinq (5) ans après la publication de la présente autorisation au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, à augmenter à une ou plusieurs reprises le capital social dans les limites du capital autorisé.

5.5 Chaque augmentation du montant du capital peut être souscrite ou émise contre le paiement en numéraire ou par un apport en nature selon les prescriptions légales applicables ou, par l'allocation de toutes les réserves libres et bénéfices reportés qui peuvent être alloués au capital social, dans chaque cas, avec ou sans prime d'émission, selon la décision du Conseil d'Administration ou de l'Administrateur Unique.

5.6 Le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique aura le droit de limiter ou de supprimer le droit préférentiel de souscription accordé à chaque actionnaire au prorata de sa participation lors de l'augmentation de capital social décidée par le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique.

5.7 Le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique pourra déléguer à tout administrateur ou agent autorisé par la Société ou toute autre personne dûment autorisée, de recueillir les souscriptions et de recevoir le paiement des actions représentant ou tout ou partie de l'augmentation du montant du capital social.

5.8 A chaque augmentation de capital social de la Société par le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique dans les limites du capital autorisé, le premier alinéa de l'article cinq (5) des Statuts sera modifié en conséquence et le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique devra prendre toutes les mesures nécessaires aux fins d'obtenir l'exécution et la publication de chaque modification ou autoriser toute personne à le faire.

Art. 6. Acquisition d'Actions propres.

6.1 La Société peut racheter ses propres Actions dans les limites établies par la loi.

6.2 Dans les limites établies par la loi luxembourgeoise, le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique, selon le cas, est irrévocablement autorisé et a les pleins pouvoirs pour prendre toutes les mesures en vue de l'exécution de chaque document et pour accomplir tout acte à la fois au nom et pour le compte de la Société qui seraient nécessaires ou opportuns pour la réalisation de l'acquisition des Actions ainsi que pour l'accomplissement et la bonne fin de tous les actes y relatifs.

Art. 7. Forme des Actions.

7.1 Toutes les Actions de la Société seront uniquement émises sous forme nominative ou au porteur.

7.2 Les certificats au porteur sont établis en conformité avec les dispositions de la loi luxembourgeoise. Un certificat d'actions au porteur peut représenter une ou plusieurs, voire toutes les Actions émises.

7.3 Les Actions nominatives émises seront inscrites dans le registre des Actions qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société et ce registre contiendra le nom de chaque propriétaire d'Actions, l'adresse de l'Actionnaire, le nombre et le type d'Actions détenues par un Actionnaire, chaque transfert d'Actions ainsi que les dates y relatives.

7.4 L'inscription du nom de l'Actionnaire dans le registre des Actions constitue la preuve de son droit de propriété pour les Actions nominatives. Un certificat sera délivré sur demande de l'Actionnaire.

7.5 Chaque transfert d'Actions nominatives sera inscrit dans le registre des Actions par la délivrance à la Société d'un acte de transfert donnant satisfaction à la Société ou par une déclaration de transfert écrite portée au registre des Actions, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes qui détiennent des procurations valables pour agir de telle sorte, ensemble avec la délivrance du certificat concerné dûment endossé au cessionnaire, si un tel certificat a été émis.

7.6 Les Actions détenues par un système de règlement de titres ou un dépositaire ou sous-dépositaire peuvent être transférées conformément aux procédures d'usage pour le transfert de titres sous forme dématérialisée.

7.7 Les Actionnaires doivent fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les convocations et tous les avis devront être envoyés. Cette adresse sera également inscrite dans le registre des Actions.

7.8 Au cas où un Actionnaire ne fournit pas d'adresse à la Société, la Société en fera mention au registre des Actions, et l'adresse de l'Actionnaire sera censée être au siège social de la Société ou à telle autre adresse inscrite au registre des Actions, jusqu'à ce qu'une autre adresse soit communiquée à la Société par l'Actionnaire. Celui-ci pourra à tout moment faire changer l'adresse portée au registre des Actions par une déclaration écrite, envoyée au siège social de la Société ou à telle autre adresse fixée par celle-ci.

7.9 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par Action. Si la propriété d'une ou de plusieurs Actions est indivise ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur la/les Action(s) devront désigner un mandataire unique pour représenter la/les action(s) à l'égard de la Société. L'omission d'une telle désignation impliquera la suspension de l'exercice de tous les droits attachés à/aux action(s).

7.10. Tout Actionnaire, personne morale ou physique, qui acquiert ou cède des Actions, y compris des certificats représentatifs d'Actions de la Société, est tenu de notifier à la Société le pourcentage des droits de vote de la Société détenus à la suite de l'acquisition ou de la cession considérée, lorsque ce pourcentage atteint les seuils de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33 1/3 %, 50% et 66 2/3 % ou passe au-dessus ou en dessous de ces seuils. Les Actionnaires sont également tenus de notifier à la Société le pourcentage des droits de vote lorsque ce pourcentage atteint les seuils visés précédemment, ou passe au-dessus ou en dessous de ces seuils à la suite d'événements modifiant la répartition des droits de vote.

Ces exigences en matière de notification s'appliquent également à certaines situations explicitement prévues par les dispositions de l'article 9 de la loi du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence concernant l'information sur les émetteurs dont les valeurs mobilières sont admises à la négociation sur un marché réglementé.

La notification à la Société est effectuée le plus tôt possible et au plus tard dans un délai de quatre (4) jours de cotation, commençant le jour de cotation suivant la date à laquelle l'actionnaire (i) a connaissance de l'acquisition, de la cession ou de la possibilité d'exercer les droits de vote, ou aurait dû en avoir connaissance, compte tenu des circonstances, quelle que soit la date à laquelle l'acquisition, la cession ou la possibilité d'exercer les droits de vote prend effet, ou (ii) est informé de l'événement modifiant la répartition des droits de vote. Tant qu'une

telle participation n'a pas été déclarée à la Société, l'exercice du droit de vote attaché aux actions dépassant le seuil concerné sera suspendu.

7.11 La Société ou la personne ou les personnes désignée(s) par la Société pour tenir le registre des Actions tel que décrit au présent article 7 n'est/ne sont pas autorisée(s) à inscrire dans le registre des Actions un transfert opéré en violation des dispositions ou sans le respect dû aux conditions prévues par l'Article 8.

Art. 8. Conseil d'Administration.

8.1 Tant que la Société a un Actionnaire Unique, la Société peut être administrée par un seul Administrateur. Si la Société a plus d'un Actionnaire, elle est administrée par un conseil d'administration (le «**Conseil d'Administration**») composé de trois (3) administrateurs au moins («**les Administrateurs** »).

8.2 Le nombre des Administrateurs et leur rémunération par la Société sont déterminés par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

8.3 L'Assemblée Générale des Actionnaires peut décider de nommer des Administrateurs de deux (2) classes différentes, à savoir un ou des Administrateur(s) de la classe A et un ou des Administrateur(s) de la classe B. Toute classification d'Administrateurs doit être dûment enregistrée dans le procès-verbal de l'Assemblée Générale concernée et les Administrateurs doivent être identifiés en fonction de la classe à laquelle ils appartiennent.

8.4 Les Administrateurs doivent être nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires pour une durée qui ne peut dépasser six (6) ans, et ils resteront en fonctions jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

8.5 La décision de suspendre ou de révoquer un Administrateur doit être adoptée par l'Assemblée Générale des Actionnaires à la majorité simple de tous les droits de vote présents ou représentés.

8.6 Lorsqu'une personne morale est nommée Administrateur de la Société, la personne morale doit désigner un représentant permanent qui représentera la personne morale conformément à l'article 51bis de la loi luxembourgeoise datée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Art. 9. Réunions du Conseil d'Administration.

9.1 Le Conseil d'Administration choisit parmi ses membres un président (le «**Président**») à la majorité pour une durée de six (6) ans et pourra choisir parmi ses membres un ou plusieurs vice-présidents. Le Conseil d'Administration pourra également choisir un secrétaire (le «**Secrétaire**») qui n'a pas besoin d'être Administrateur et qui pourra être responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration ainsi que de l'exécution des tâches administratives ou autres tel que décidé par le Conseil d'Administration de temps à autre.

9.2 Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président ou de deux (2) Administrateurs au lieu et à l'heure indiqués dans la convocation à la réunion du Conseil d'Administration, la/les personne(s) convoquant la réunion du Conseil d'Administration fixant également l'ordre du jour. Chaque Administrateur sera convoqué par écrit à toute réunion du Conseil d'Administration au moins cinq (5) jours civils à l'avance par rapport à l'horaire fixé pour ces réunions, excepté dans des circonstances d'urgence, dans lequel cas une convocation donnée vingt-quatre (24) heures à l'avance et mentionnant dûment les raisons de l'urgence sera suffisante. Il pourra être passé outre à cette convocation, pour l'avenir ou rétroactivement, à la suite de l'assentiment par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopieur ou par courriel de chaque Administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration. Sans préjudice des articles 9.6 et 9.7, les réunions du Conseil d'Administration se tiennent dans l'Union Européenne.

9.3 Tout Administrateur peut agir à toute réunion du Conseil d'Administration en désignant par écrit ou par télégramme, télécopie ou télex ou par courriel un autre administrateur comme son mandataire. Un Administrateur ne peut représenter plus d'un de ses collègues.

9.4 Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des Administrateurs est présente ou représentée à la réunion du Conseil d'Administration. Toutefois, au cas où l'Assemblée Générale des Actionnaires a nommé différentes classes d'Administrateurs (à savoir, les Administrateurs de classe A et les Administrateurs de classe B), toute résolution du Conseil d'Administration ne pourra être valablement adoptée que si elle est approuvée par la majorité des Administrateurs incluant au moins un Administrateur de classe A et un Administrateur de classe B (qui peuvent être représentés). Si un quorum n'est pas atteint, les Administrateurs présents peuvent reporter la réunion à un endroit et à une heure endéans un délai de cinq (5) jours civils après l'envoi d'une notice d'ajournement.

9.5 Les Administrateurs peuvent participer à une réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique ou par d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes y participant à s'entendre mutuellement et une participation par ces moyens sera considérée comme équivalant à une présence physique à la réunion.

9.6 Nonobstant de ce qui précède, une résolution du Conseil d'Administration peut également être adoptée par consentement unanime écrit qui consiste en un ou plusieurs documents comprenant les résolutions et qui sont signés par chaque Administrateur. La date d'une telle résolution sera la date de la dernière signature.

9.7 Les résolutions prises par l'Administrateur Unique auront la même autorité que les résolutions prises par le Conseil d'Administration et seront constatées par des procès verbaux signés par l'Administrateur Unique.

Art. 10. Procès-verbaux des Réunions du Conseil d'Administration.

10.1 Les procès-verbaux d'une réunion du Conseil d'Administration seront signés par le Président.

10.2 Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président.

Art. 11. Pouvoirs du Conseil d'Administration.

11.1 Les Administrateurs peuvent uniquement agir lors de réunions du Conseil d'Administration dûment convoquées ou par consentement écrit conformément à l'article 9 des présents Statuts.

11.2 Le Conseil d'Administration ou, l'Administrateur Unique selon le cas, a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes d'administration et de disposition qui sont dans l'intérêt de la Société et dans les limites des objectifs et de l'objet de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'Assemblée Générale des Actionnaires par la loi ou par les présents Statuts sont de la compétence du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, de l'Administrateur Unique.

Art. 12. Signature Sociale.

12.1 Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée par la signature de l'Administrateur Unique, selon le cas, ou par la signature conjointe de deux (2) Administrateurs de la Société ou par la/les signature(s) de toute(s) personne(s) à qui un pouvoir de signature a été délégué par le Conseil d'Administration moyennant une décision prise à la majorité des Administrateurs.

12.2 Toutefois, au cas où l'Assemblée Générale des Actionnaires a nommé différentes classes d'Administrateurs (à savoir les Administrateurs de classe A et les Administrateurs de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe deux (2)

Administrateurs de la Société dont un Administrateur de classe A et un Administrateur de classe B (y compris par voie de représentation), ou par la (les) signature(s) de toute(s) autre(s) personne(s) à qui des pouvoirs ont été délégués par le Conseil d'Administration par le biais d'une décision prise à la majorité des Administrateurs, à condition que cette décision ait été approuvée par au moins un Administrateur de classe A et un Administrateur de classe B.

Art. 13. Délégation de pouvoirs.

13.1 Le Conseil d'Administration peut d'une manière générale ou de temps en temps déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion ainsi que prévu par l'article 60 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, à un cadre ou à un/des comité(s), composé(s) de ses propres membres ou non, ou à un ou plusieurs Administrateurs, directeurs ou autres agents qui peuvent agir individuellement ou conjointement. Le Conseil d'Administration déterminera l'étendue des pouvoirs, les conditions du retrait et la rémunération en ce qui concerne ces délégations de pouvoir, y compris le pouvoir de sous-déléguer.

13.2 Le Conseil d'Administration peut décider de constituer des comités pour examiner les questions qui leur seront soumises par le Conseil d'Administration incluant un comité d'audit et un comité de nomination, rémunération et gouvernance d'entreprise. Le comité d'audit doit être composé au moins d'un membre indépendant du Conseil d'Administration.

Art. 14. Conflit d'intérêts.

14.1 Dans le cas d'un conflit d'intérêts dans le chef d'un Administrateur, étant entendu que le simple fait que l'Administrateur occupe une fonction d'administrateur d'un Actionnaire ou d'une société associée à un Actionnaire ne constitue pas un conflit d'intérêt, cet Administrateur doit aviser le Conseil d'Administration de tout conflit d'intérêt et ne peut pas participer au vote. Un Administrateur ayant un conflit par rapport à un point de l'ordre du jour doit déclarer ce conflit au Président avant l'ouverture de la réunion.

14.2 Chaque Administrateur ayant un conflit causé par un intérêt personnel dans une opération subordonnée à l'approbation du Conseil d'Administration qui s'oppose à l'intérêt de la Société, sera obligé d'aviser le Conseil d'Administration et de faire en sorte qu'une mention de sa déclaration soit insérée au procès-verbal de la réunion. Il ne participera pas aux délibérations de la réunion. Lors de la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires, avant le vote de toute autre résolution, un rapport spécial sera établi sur toute opération dans laquelle un des Administrateurs pourrait avoir un intérêt personnel en conflit avec celui de la Société.

Art. 15. Assemblée Générale des Actionnaires.

15.1 L'Assemblée Générale des Actionnaires représente l'ensemble des Actionnaires de la Société (1' « **Assemblée Générale des Actionnaires** » ou « **Assemblée Générale** »).

15.2. Elle a les pouvoirs qui lui sont réservés par la loi concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Convocation, lieu de réunion des Assemblées, décision sans Assemblée Formelle.

15.3. L'Assemblée Générale des Actionnaires est convoquée par le Conseil d'Administration, qui en indique l'ordre du jour. Les actionnaires représentant un dixième du capital social peuvent, conformément aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, requérir par une demande écrite indiquant l'ordre du jour, que le Conseil d'Administration convoque l'Assemblée Générale.

15.4. L'Assemblée Générale annuelle se réunit à Luxembourg, conformément à la loi luxembourgeoise, au siège social de la Société ou à tout autre endroit indiqué dans l'avis de convocation, le 30^e jour du mois de juin à 11h00 heures. Si ce jour est un jour férié légal bancaire à Luxembourg, l'assemblée générale se réunit le jour ouvrable suivant à Luxembourg.

15.5. D'autres Assemblées Générales des Actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation respectifs.

15.6. Les convocations pour toute Assemblée Générale contiennent l'ordre du jour et sont faites par des annonces insérées trente (30) jours au moins avant l'Assemblée Générale, sur le site internet de la Société, dans le Mémorial, dans un journal luxembourgeois et dans les médias décrits au (1) de l'article 3 de la loi du 24 mai 2011 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires aux assemblées générales de sociétés cotées.

Si une nouvelle convocation est nécessaire en raison de l'absence des conditions de présence requises pour la première assemblée convoquée et que l'ordre du jour ne comporte aucun point nouveau, alors la nouvelle convocation est faite dix-sept (17) jours au moins avant l'assemblée.

15.7. Les convocations sont communiquées dans les délais de convocations visés au paragraphe 15.6. aux propriétaires d'Actions nominatives, ainsi qu'aux Administrateurs et au réviseur d'entreprises agréé. Cette communication se fait par lettre missive, sauf si les destinataires ont individuellement, expressément et par écrit, accepté de recevoir la convocation moyennant un autre moyen de communication, sans qu'il doive être justifié de l'accomplissement de cette formalité. Les convocations aux propriétaires d'Actions nominatives seront envoyées à leur adresse portée au registre des Actionnaires ou autrement si la Société en a été instruit par ces Actionnaires.

15.8. La Société maintient un site internet. Elle y publie les informations pertinentes pour ses Actionnaires. Pendant une période ininterrompue commençant le jour de la publication de la convocation à l'Assemblée Générale et incluant le jour de l'Assemblée Générale, la Société met à la disposition de ses Actionnaires sur son site internet (i) la convocation, (ii) le nombre total d'actions et de droits de vote à la date de la convocation y compris les totaux distincts pour chaque catégorie d'actions (si tel est le cas), (iii) les documents destinés à être présentés à l'Assemblée Générale, (iv) un projet de résolutions ou, lorsqu'il n'est pas proposé d'adopter une résolution, un commentaire émanant du Conseil d'Administration pour chaque point inscrit à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale et (v) la forme de procuration.

15.9. Chaque fois que tous les Actionnaires sont présents ou représentés et se considèrent dûment convoqués et informés de l'ordre du jour, l'Assemblée Générale peut avoir lieu sans convocation.

15.10 L'Assemblée Générale des Actionnaires désignera un président et sera présidée par le président qui dirigera l'assemblée. L'Assemblée Générale désignera un secrétaire chargé de dresser les procès-verbaux de l'assemblée et un scrutateur. Les procès-verbaux seront rédigés en anglais et dressés à titre de preuve de l'assemblée et seront signés par le Président et le Secrétaire de cette assemblée ou lors de l'assemblée suivante.

15.11 La langue utilisée lors de chaque Assemblée Générale des Actionnaires sera l'anglais.

Droit de vote

15.12. Les droits d'un Actionnaire de participer à une Assemblée Générale et d'exercer le vote attaché à ses actions sont déterminés en fonction des actions détenues par cet Actionnaire le quatorzième (14^{ème}) jour qui précède l'assemblée générale à vingt-quatre (24) heures (heure de Luxembourg) (dénommée « **date d'enregistrement** »).

Au plus tard à la date d'enregistrement, l'Actionnaire indique à la Société sa volonté de participer à l'Assemblée Générale. La Société fixe les modalités de cette déclaration. La Société enregistre pour chaque Actionnaire qui a signalé sa volonté de participer à l'assemblée générale, ses nom ou dénomination sociale et domicile ou siège social, le nombre d'Actions qu'il détenait à la date d'enregistrement et un certificat d'une institution financière ou d'un dépositaire professionnel de l'Espace économique européen certifiant la détention des Actions.

à cette date et précisant le nom, le domicile, pour les personnes morales le numéro et l'indication du registre auprès duquel elles sont inscrites, ainsi que le nombre et la catégorie d'Actions détenues.

15.13. Les affaires traitées lors d'une Assemblée des Actionnaires seront limitées aux points contenus dans l'ordre du jour (qui contiendra toutes les matières requises par la loi) et aux affaires connexes à ces points.

15.14. Chaque Actionnaire a le droit de poser des questions concernant des points inscrits à l'ordre du jour d'une Assemblée Générale. La Société répond aux questions qui lui sont posées par les Actionnaires dans la limite des mesures qu'elle peut prendre afin de s'assurer de l'identification des Actionnaires, du bon déroulement des Assemblées Générales et de leur préparation, ainsi que de la protection de la confidentialité et de ses intérêts commerciaux.

La Société peut fournir une seule réponse globale à plusieurs questions ayant le même objet. Lorsque l'information demandée est disponible sous la forme de questions-réponses sur son site Internet, la Société est réputée avoir répondu aux questions posées par le simple fait du renvoi à ce site.

15.15. Un ou plusieurs Actionnaires disposant ensemble de cinq pourcent (5%) au moins du capital souscrit ont le droit d'inscrire un ou plusieurs nouveaux points à l'ordre du jour de toute Assemblée Générale et ont le droit de déposer des projets de résolution concernant les points inscrits ou à inscrire à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale. Ces demandes sont formulées par écrit et sont adressées au siège social par voie postale ou par voie électronique à l'adresse indiquée dans la convocation. Elles sont accompagnées d'une justification ou d'un projet de résolution à adopter lors de l'Assemblée Générale. Elles indiquent l'adresse postale ou électronique à laquelle la Société peut transmettre l'accusé de réception de cette demande. Ces demandes doivent parvenir à la Société au plus tard le vingt-deuxième (22^{ème}) jour qui précède la date de l'assemblée générale. La Société accuse réception des demandes dans un délai de quarante-huit (48) heures à compter de cette réception. Elle publie un ordre du jour révisé au plus tard le quinzième (15^{ème}) jour qui précède la date de l'Assemblée Générale.

15.16. Chaque Action donne droit à une voix lors de toute assemblée générale. Le vote est blanc est nul et non avenu.

Chaque Actionnaire a le droit de désigner comme mandataire toute autre personne physique ou morale pour participer à l'Assemblée Générale et y voter en son nom. Le mandataire bénéficie des mêmes droits de prendre la parole et de poser des questions lors de l'assemblée générale que ceux dont bénéficierait l'actionnaire ainsi représenté.

Le mandataire vote conformément aux instructions de vote qui seront soit générales, soit spécifiques, données par l'actionnaire qui l'a désigné, sans que la Société soit obligée de contrôler le respect de cette obligation.

La désignation et la révocation d'un mandataire par un actionnaire interviennent sous la forme d'un écrit contenant une signature manuscrite ou électronique au sens de la loi du 1^{er} août 2000 relative au commerce électronique. La notification à la Société de la désignation ou de la révocation d'un mandataire par un actionnaire intervient également par écrit, soit par voie postale soit par voie électronique, à l'adresse postale ou électronique indiquée dans la convocation, et devra parvenir au plus tard un (1) jour avant la date de l'Assemblée Générale de la Société.

Au cas où l'ordre du jour de l'Assemblée Générale est modifié après l'envoi des procurations par les Actionnaires à la Société, suite à une demande émanant d'Actionnaire détenant cinq pourcent (5%) au moins du capital social, la Société modifiera les formulaires de procuration en conséquence et mettra les formulaires modifiés à disposition des Actionnaires sur son site internet. Les Actionnaires pourront alors renvoyer une nouvelle procuration qui remplacera la première.

15.17. Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi, les décisions de l'Assemblée Générale sont prises à la majorité simple des voix des Actionnaires valablement exprimées.

15.18. La Société établit pour chaque résolution au moins le nombre d'Actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés, la proportion du capital social représentée par ces votes, le nombre total de votes valablement exprimés, ainsi que le nombre de votes exprimés pour et contre chaque résolution et, le cas échéant, le nombre d'abstentions.

Dans le cas où aucun Actionnaire ne demande un décompte complet des votes, il suffit d'établir les résultats de vote uniquement dans la mesure nécessaire pour garantir que la majorité requise est atteinte pour chaque résolution.

Dans les quinze (15) jours qui suivent l'Assemblée Générale, la Société publie sur son site Internet les résultats des votes ainsi établis.

Art. 16. Surveillance.

16.1 Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires au compte qui n'ont pas besoin d'être Actionnaires. L'Assemblée Générale des Actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leur rémunération et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six (6) ans.

Art. 17. Année sociale.

17.1 L'année sociale de la Société commence le premier (1^{er}) janvier et finit le trente et un (31) décembre de chaque année.

17.2 Le Conseil d'Administration ou, l'Administrateur Unique selon le cas, prépare les comptes annuels suivant les exigences de la loi luxembourgeoise et les pratiques comptables.

17.3 La Société fera en sorte que les comptes annuels, le rapport annuel et les éléments supplémentaires à fournir conformément à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, soient disponibles à son siège social à partir du jour auquel l'Assemblée Générale à laquelle ils doivent faire l'objet d'une délibération et, si opportun, être adoptés, est convoquée.

17.4 L'Assemblée Générale Annuelle adoptera les comptes annuels.

Art. 18. Distribution de dividendes et Distributions à partir des Comptes de Réserve.

18.1 Le solde créditeur du compte de profits et pertes après déduction des frais, coûts, amortissements, charges et provisions représente le bénéfice net de la Société.

18.2 Chaque année, 5 pour cent (5%) du bénéfice net seront affectés à la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne 10 pour cent (10%) du capital social.

18.3 Le solde créditeur susceptible d'être distribué après la déduction opérée conformément à l'article 18.2 ci-dessus, peut être librement utilisé par les Actionnaires sur recommandation du Conseil d'Administration.

18.4 Conformément aux conditions prévues par l'Article 72-2 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, l'Administrateur Unique peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

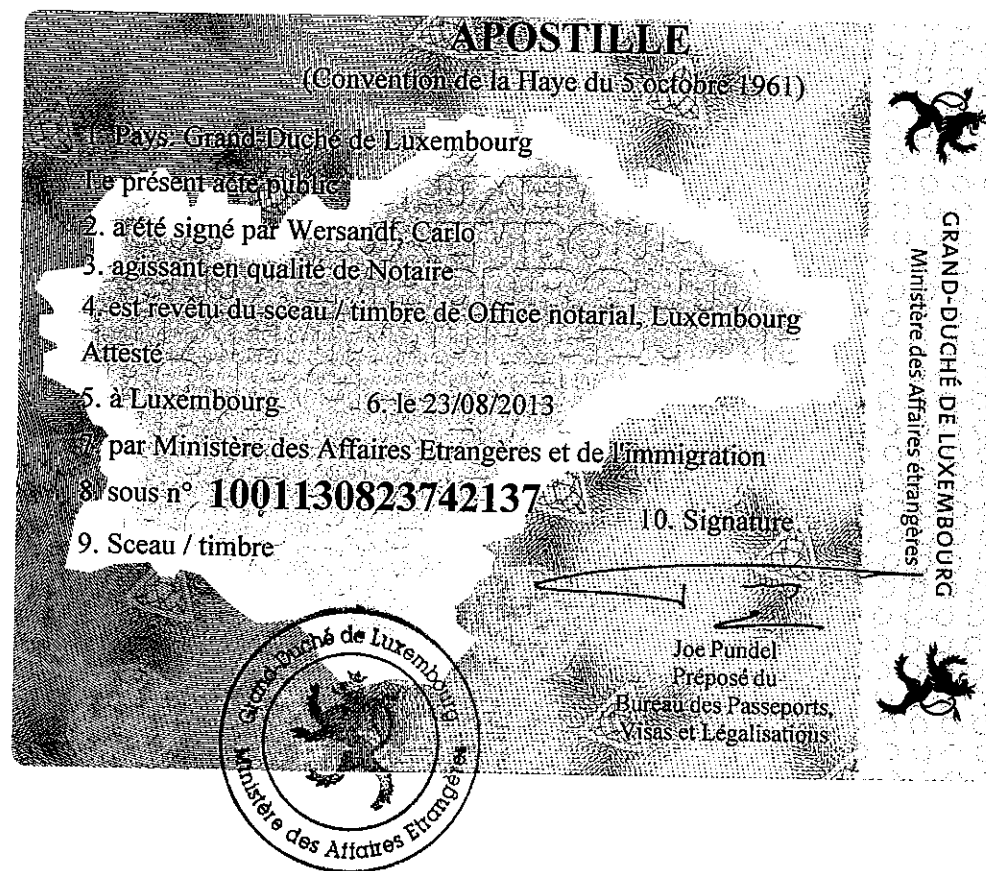
Art. 19. Dissolution et Liquidation de la Société.

19.1 La Société peut être dissoute par une résolution de l'Assemblée Générale des Actionnaires; cette résolution requiert une majorité de deux tiers (2/3) de toutes les voix émises lors d'une assemblée où au moins la moitié (1/2) du capital social est présente ou représentée.

19.2 La liquidation s'effectuera par les soins du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, de l'Administrateur Unique, sous la réserve que l'Assemblée Générale des Actionnaires sera autorisée à confier la liquidation à un ou plusieurs liquidateurs en remplacement du Conseil d'Administration ou, le cas échéant, de l'Administrateur Unique.



GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères



Компанія «КЕЙСЕДЖИ Агро СА» [KSG Agro S.A.]

Відкрите акціонерне товариство

L-1855 Люксембург

46А, Авеню Джей-Еф Кеннеді

[L-1855 Luxembourg]

46А, Avenue J.F. Kennedy]

Номер в Торговому реєстрі (RCS) Люксембурга: розділ В номер 156.864

Засновується компанія під назвою «Борквест С.А.» [Borquest S.A.] відповідно до офіційного документу, оформленого паном Едуардом ДЕЛОШЕМ [Edouard DELOSCH], нотаріусом в м. Рамбруш, 16 листопада 2010 року та опублікованого в люксембурзькій урядовій газеті «Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C» під номером 2845 від 28 грудня 2010 року.

ОСТАННІ ЗМІНИ

Дата	Нотаріус	Публікація
08 березня 2011 року (Заміна)	Ф. КЕССЕЛЕР [F. KESSELER]	С № 1230 від 08 червня 2011 року
26 квітня 2011 року	Ж. ЕЛЬВІНЖЕР [J. ELVINGER]	С № 1516 від 08 липня 2011 року
06 вересня 2011 року (Внесення поправок)	Ж. ЕЛЬВІНЖЕР	С № 2673 від 03 листопада 2011 року
30 березня 2012 року (Заміна)	А. ГЕЛЛІНКС [H. HELLINCKX]	С № 1303 від 25 травня 2012 року
27 серпня 2012 року	Ф. КЕССЕЛЕР	С № 2559 від 15 жовтня 2012 року
17 липня 2013 року	А. ГЕЛЛІНКС	С №

СТАТУТ ЗАТВЕРДЖЕНО

17 липня 2013 року

19.3 Dans la mesure du possible, les présents Statuts resteront en vigueur pendant la liquidation.

19.4 Aucune distribution des bonis de liquidation ne peut être faite en faveur de la Société en raison d'Actions détenues par elle.

19.5 Après la clôture de la liquidation, les documents comptables et écritures de la Société seront conservés pendant la durée prévue par la loi par la personne désignée à cet effet dans la décision de l'Assemblée Générale de dissoudre la Société. Au cas où l'Assemblée Générale n'a pas désigné une telle personne, les liquidateurs procéderont à cette désignation.

Art. 20. Modification des Statuts.

20.1 Les présents Statuts sont susceptibles d'être modifiés de temps en temps par une Assemblée Générale des Actionnaires conformément aux exigences de quorum et de majorité prévues par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Art. 21. Loi applicable.

21.1 Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée ainsi que la loi du 24 mai 2011 concernant l'exercice de certains droits de actionnaires aux assemblées générales des sociétés cotées.

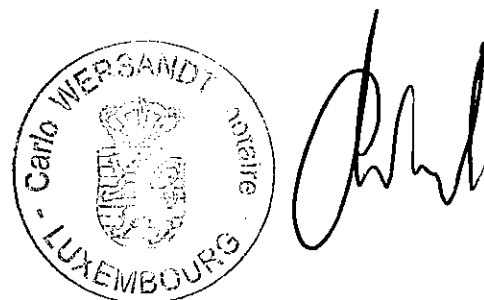
Art. 22. Langue.

22.1 Les présents Statuts sont rédigés en langue anglaise, suivis d'une version française. En cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

POUR STATUTS COORDONNES

Carlo WERSANDT, Notaire à Luxembourg
en remplacement de Henri HELLINCKX
Notaire à Luxembourg.
Luxembourg, le 16 août 2013.

En cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.



Компанія «КЕЙСЕДЖИ Агро СА» [KSG Agro S.A.]

Відкрите акціонерне товариство

L-1855 Люксембург

46А, Авеню Джей-Еф Кеннеді

[L-1855 Luxembourg]

46A, Avenue J.F. Kennedy

Номер в Торговому реєстрі (RCS) Люксембурга: розділ В номер 156.864

Засновується компанія під назвою «Борквест С.А.» [Borquest S.A.] відповідно до офіційного документу, оформленого паном Едуардом ДЕЛОШЕМ [Edouard DELOSCH], нотаріусом в м. Рамбруш, 16 листопада 2010 року та опублікованого в люксембурзькій урядовій газеті «Mémorial Recueil des Sociétés et Associations С» під номером 2845 від 28 грудня 2010 року.

ОСТАННІ ЗМІНИ

Дата	Нотаріус	Публікація
08 березня 2011 року (Заміна)	Ф. КЕССЕЛЕР [F. KESSELER]	С № 1230 від 08 червня 2011 року.
26 квітня 2011 року	Ж. ЕЛЬВІНЖЕР [J. ELVINGER]	С № 1516 від 08 липня 2011 року
06 вересня 2011 року (Внесення поправок)	Ж. ЕЛЬВІНЖЕР	С № 2673 від 03 листопада 2011 року
30 березня 2012 року (Заміна)	А. ГЕЛЛІНКС [H. HELLINCKX]	С № 1303 від 25 травня 2012 року
27 серпня 2012 року	Ф. КЕССЕЛЕР	С № 2559 від 15 жовтня 2012 року
17 липня 2013 року	А. ГЕЛЛІНКС	С №

СТАТУТ ЗАТВЕРДЖЕНО

17 липня 2013 року

Ст. 1. Назва.

1.1. Засновується компанія у формі відкритого акціонерного товариства під назвою «КЕЙСЕДЖИ Агро СА» (надалі - «Компанія»).

1.2. Компанія може мати одного або декількох акціонерів. Поки Компанія матиме Єдиного Акціонера, нею може керувати Одноосібний Директор, який не обов'язково повинен бути акціонером Компанії.

Ст. 2. Юридична адреса.

2.1. Юридична адреса Компанії – м. Люксембург, Велике Герцогство Люксембург.

2.2. Якщо Рада Директорів або Одноосібний Директор вирішить, що вже відбулися або неминуче відбудуться надзвичайні політичні, економічні, соціальні або військові події, які унеможливають нормальну діяльність Компанії за її юридичною адресою, або ж перешкоджають комунікації між зареєстрованим офісом та особами, які знаходяться за кордоном, юридична адреса тимчасово може бути перенесена за кордон до повного припинення надзвичайних обставин; такі тимчасові заходи не повинні вплинути на підданство Компанії, яка, незважаючи на це тимчасове переміщення, повинна залишатися люксембурзькою компанією.

Ст. 3. Період дії.

3.1. Компанію утворено на необмежений період часу.

Ст. 4. Предмет діяльності.

4.1. Метою діяльності Компанії є придбання часток, як у Люксембурзі, так і за кордоном, у компаніях та підприємствах у будь-якій формі, утримання та управління цими частками. Зокрема, Компанія може придбавати шляхом підписки, купівлі або обміну чи у будь-який інший спосіб будь-які облігації, акції та цінні папери, включаючи боргові зобов'язання, незабезпечені облігації, депозитні сертифікати та інші боргові інструменти та, більш загально, будь-які цінні папери і фінансові інструменти, які випущені будь-якою громадською організацією або приватною юридичною особою. Вона може приймати участь у створенні, розширенні та контролюванні будь-якої компанії чи підприємства. Вона може у подальшому вкладати кошти у придбання та управління портфелем патентів та інших прав інтелектуальної власності.

4.2. Компанія може у будь-який спосіб брати у борг. Вона може випускати боргові розписки, боргові зобов'язання та незабезпечені облігації і боргові та інші звичайні фондові папери будь-якого виду. Компанія може позичати грошові кошти, включаючи надходження від позикових коштів та/чи випуску боргових цінних паперів, своїм дочірнім підприємствам, афілійованим та будь-яким іншим компаніям, які складають частину тієї ж групи компаній, до якої належить дана Компанія. Вона також може надавати гарантії та відсотки за цінними паперами на користь третіх осіб для забезпечення своїх зобов'язань чи зобов'язань своїх дочірніх підприємств, афілійованих та будь-яких інших компаній, які складають частину тієї ж групи компаній, до якої належить дана Компанія.

4.3. Компанія може також заставляти рухоме та нерухоме майно, передавати чи будь-яким іншим чином обтяжувати боргом всі або деякі зі своїх активів. Компанія може взагалі застосовувати будь-які способи та використовувати будь-які механізми, які стосуються її інвестицій, з метою ефективного управління ними, включаючи способи та механізми, створені для захисту Компанії від кредитного ризику, ризику валютних коливань, ризику коливань відсоткової ставки та інших ризиків.

4.4. Компанія може здійснювати будь-яку комерційну, фінансову чи виробничу діяльність та будь-які операції щодо нерухомого та рухомого майна, корпоративних прав, прав інтелектуальної власності та будь-якого іншого виду власності, яка може стосуватися або стосується вищезазначених частин даної Статті.

Ст. 5. Акціонерний капітал.

5.1 Випущений за підпискою акціонерний капітал Компанії дорівнює ста п'ятдесяти тисячам двомстам доларам США (150.200 доларів США) і представлений п'ятнадцятьма мільйонами двадцятьма тисячами (15.020.000) акцій номінальною вартістю один цент (0,01 цент долару США) кожна («Акції»).

5.2 Випущений за підпискою акціонерний капітал Компанії може у будь-який час бути збільшений або зменшений рішенням Загальних Зборів Акціонерів, яке прийняте у порядку внесення поправок до даного Статуту, що підлягає обов'язковим положенням закону від 10 серпня 1915 року (із внесеними поправками) «Про комерційні компанії».

5.3 Дозволений до випуску акціонерний капітал Компанії встановлюється у розмірі ста сорока дев'яти тисяч вісімсот доларів США (149.800 доларів США) і представлений чотирнадцятьма мільйонами дев'ятсот вісімдесятьма тисячами (15.980.000) акцій номінальною вартістю один цент (0,01 цент долару США) кожна.

5.4 Рада Директорів або Одноосібний Директор уповноважені протягом періоду, який закінчується через 5 (п'ять) років після опублікування цього уповноваження у «Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations», збільшити в один або декілька разів акціонерний капітал у межах дозволеного до випуску акціонерного капіталу.

5.5 Зазначений збільшений капітал може бути підписаний та випущений під платіж у готівці чи внески у натуральній формі з дотриманням діючих на той час вимог закону або шляхом розміщення всіх вільних резервів та нерозподілених прибутків, які можуть бути розміщені в акціонерний капітал, у кожному випадку з або без премії при випуску, що періодично визначається Радою Директорів або Одноосібним Директором.

5.6 Рада Директорів або Одноосібний Директор повинні мати право обмежувати або стримувати переважне право передплати, яке надається кожному акціонеру пропорційно до його пакету акцій, коли Рада Директорів або Одноосібний Директор збільшує акціонерний капітал.

5.7 Рада Директорів або Одноосібний Директор може доручати будь-якому уповноваженому директору чи співробітнику Компанії, чи будь-якій іншій належним чином уповноваженій особі, обов'язки щодо прийняття передплат та отримання платежів за акції, що становлять частину чи всю збільшену кількість акціонерного капіталу.

5.8 Після кожного збільшення акціонерного капіталу Компанії Радою Директорів або Одноосібним Директором у межах дозволеного до випуску акціонерного капіталу, перший пункт статті п'ять (5) Статуту повинен бути змінений відповідним чином, та Рада Директорів або Одноосібний Директор повинні вжити або уповноважити будь-яку особу на вжиття необхідних заходів щодо оформлення документів та публікації такої поправки.

Ст. 6. Придбання власних Акцій.

6.1 Компанія може придбавати власні Акції у межах, дозволених законом.

6.2. У межах, дозволених законодавством Люксембурга. Рада Директорів або, в залежності від обставин, Одноосібний Директор є безвідклично уповноваженими та наділеними правом вживати всіх заходів для оформлення всіх документів та виконувати на користь, в інтересах та від імені Компанії всі дії, що можуть бути обов'язковими або доцільними для придбання Акцій, а також виконання і завершення всіх дії, які з цим пов'язані.

Ст. 7. Види акцій.

7.1. Всі Акції Компанії випускаються у формі іменних акцій та акцій на пред'явника.

7.2. Сертифікати акцій на пред'явника встановлюються відповідно до норм законодавства Люксембурга. Сертифікат акцій на пред'явника може представляти одну, декілька або навіть всі випущені Акції.

7.3. Випущені іменні Акції повинні бути внесені до реєстру Акцій, який повинен вестися Компанією або однією чи декількома особами, які призначені Компанією; такий реєстр повинен містити ім'я кожного власника Акцій, Акціонерів, адресу, номер та вид Акцій, які належать Акціонеру, дані про будь-яку передачу Акцій та її дату.

7.4. Запис імені Акціонера у реєстрі Акцій свідчить про його право на володіння іменними Акціями. За вимогою Акціонера повинен бути виданий сертифікат.

7.5. Будь-яка передача іменних Акцій повинна бути внесена в реєстр Акцій після надходження до Компанії документа про таку передачу, який задовольняє вимогам Компанії, чи після надання письмової заяви про передачу, яка повинна бути зафіксована у реєстрі Акцій, датована та підписана особою, яка передає, та особою, якій передаються Акції, чи особами, які володіють належними дорученнями (якщо такі є) діяти відповідним чином, та разом з доставкою відповідного належним чином випущеного сертифікату особі, якій передаються Акції.

7.6. Акції, які утримуються у розрахунково-депозитарній системі або депозитарії чи субдепозитарії можуть передаватися відповідно до звичайних процедур передачі цінних паперів у бездокументарній формі.

7.7. Акціонери повинні повідомити Компанії адресу, на яку слід надсилати всі повідомлення та оголошення. Ця адреса також зазначається у реєстрі Акціонерів.

7.8. У випадку, якщо Акціонер не повідомив адресу, Компанія може дозволити зазначити даний факт в реєстрі Акцій, та адресою Акціонера вважатиметься юридична адреса Компанії або будь-яка інша адреса, яка також може бути зазначена у реєстрі Акцій Компанії у конкретний момент, поки Акціонер не повідомить Компанії іншу адресу. Акціонер може у будь-який час змінити свою адресу, яка зазначена у реєстрі Акцій, письмово повідомивши Компанію за її юридичною адресою або за іншою адресою, яка періодично визначається Компанією.

7.9. Компанія визнає за кожною Акцією лише одного законного власника. Якщо однією або більше Акціями спільно володіють декілька Акціонерів, або якщо право власності на таку Акцію (Акції) поділено або розподілено, то всі особи, які заявляють права на таку Акцію (Акції), повинні призначити одну уповноважену особу для представництва цієї Акції (Акцій) в Компанії. Неспроможність призначити таку уповноважену особу накладає підозру на всі права, пов'язані з такою Акцією (Акціями).

7.10. Будь-який акціонер, Компанія чи фізична особа, які отримують чи продають Акції, в тому числі сертифікати на Акції Компанії, повинні повідомляти Компанії відсоток прав голосу, якими він/вона/Компанія володіє відповідно до такого набуття чи продажу,

якщо такий відсоток досягає рівня 5%, 10%, 15%, 20%, 33 1/3%, 50% і 66 2/3%, або перевищує чи не досягає зазначеного рівня. Акціонери також повинні повідомляти Компанію, якщо відсоток їх прав голосу досягає вищезазначеного рівня, або перевищує чи не досягає його, в залежності від обставин, які призводять до змін в перерозподілі прав голосу Компанії.

Ці вимоги щодо повідомлення також застосовуються у певних ситуаціях, зазначених у статті 9 Закону Люксембурга від 11 січня 2008 року про прозорість зобов'язань щодо даних компаній, чиї цінні папери зареєстровані на організованому ринку цінних паперів.

Повідомлення на користь Компанії надаються якнайшвидше і принаймні протягом чотирьох (4) реєстраційних днів, починаючи з дня реєстрації, але після дати, коли Акціонер (i) підтвердив набуття, передачу чи продаж Акцій або можливість здійснювати права голосу, надані на підставі таких Акцій, або повинен був бути проінформований, відповідно до обставин, незалежно від дати набуття, передачі чи продажу або можливості здійснювати права голосу, надані на підставі таких Акцій, або (ii) був проінформований про подію, яка призвела до змін в перерозподілі прав голосу. До тих пір, поки Компанія не буде повідомлена про факт нової участі, здійснення прав голосу, наданих на підставі таких Акцій та відсоток яких перевищує відповідний рівень, буде призупинено.

7.11. Компанія або особа чи особи, призначені Компанією для ведення реєстру Акцій, як зазначено у даній Статті 7, не повинні записувати до реєстру Акцій жодні передачі, які вчинені з порушеннями положень або без належного дотримання умов, передбачених у Статті 8.

Ст. 8. Рада директорів.

8.1. До тих пір, поки Компанія матиме Єдиного Акціонера, нею може керувати тільки Одноосібний Директор. Коли Компанія матиме більше одного Акціонера, нею повинна керувати Рада директорів («Рада Директорів»), яка складається мінімум з трьох (3) директорів («Директори»).

8.2. Кількість Директорів та їх винагорода у Компанії, за наявності такої, визначається Загальними Зборами Акціонерів.

8.3. Загальні Збори Акціонерів можуть призначати Директорів двох (2) різних класів: Директора (Директорів) класу А та Директора (Директорів) класу Б. Така класифікація Директорів повинна належним чином зазначатися в протоколі відповідних зборів, а Директори повинні ідентифікуватися за класами, до яких вони належать.

8.4. Директори призначаються Загальними Зборами Акціонерів на період, який не перевищує шість (6) років до обрання їх наступників.

8.5. Рішення щодо відсторонення або звільнення Директора повинно прийматися на Загальних Зборах Акціонерів більше ніж половиною присутніх, що мають право голосу, або їх представниками.

8.6. Коли Директором Компанії призначається юридична особа, остання повинна призначити постійного представника (représentant permanent) відповідно до статті 51 Закону Люксембурга від 10 серпня 1915 року «Про комерційні компанії» із внесеними поправками.

Ст. 9. Збори Ради Директорів.

9.1. Рада Директорів більшістю голосів зі своїх членів призначає голову («Голова») на строк у шість (6) років і може вибрати одного чи декількох заступників. Рада Директорів

також може вибрати секретаря («Секретар»), який не обов'язково повинен бути Директором, і якому доручається вести протокол Зборів Ради Директорів, а також виконувати певні адміністративні та інші обов'язки, які періодично визначаються Радою Директорів.

9.2. Рада Директорів збирається за вимогою Голови чи двох (2) інших Директорів у час та місці, які зазначаються у повідомленні про збори, та особа (особи) які скликають збори, визначають порядок денний. Письмове повідомлення про будь-які Збори Ради Директорів повинно бути вручено всім Директорам принаймні за п'ять (5) календарних днів до часу, визначеного для таких зборів, окрім випадків крайньої необхідності, коли достатньо повідомлення за двадцять чотири (24) години, у якому належним чином викладено причину невідкладності. Таке повідомлення може бути відхилено, завчасно або постфактум, за згодою кожного Директора, викладеною у письмовій формі або надісланою телеграмою, телексом, телефаксом, електронною поштою. Не потрібно надсилати окремі повідомлення про збори, які проводяться у місці та у час, визначені в додатках, що були раніше прийняті рішенням Ради Директорів. Без обмеження статей 9.6 та 9.7 Збори Ради Директорів повинні проводитися на території Європейського Союзу.

9.3. Будь-який Директор може діяти на будь-яких зборах Ради Директорів через призначення письмово чи телеграмою, телефаксом, телексом чи електронною поштою іншого Директора як свого уповноваженого представника. Кожен Директор може представляти не більше ніж одного зі своїх колег.

9.4. Рада Директорів може діяти законно та законно приймати рішення за умови, якщо на Зборах Ради Директорів присутня принаймні більшість Директорів або їх уповноважених представників. Проте, у випадку призначення Загальними Зборами Акціонерів Директорів різних класів (а саме, Директорів класу А та Директорів класу Б), будь-які рішення Ради Директорів можуть бути прийняті законно, якщо вони підтримані більшістю Директорів, включаючи принаймні одного Директора класу А та одного Директора Б (які можуть бути представленими своїми уповноваженими особами). Якщо не зібрано кворуму, присутні Директори можуть перенести збори у місце та на час не пізніше ніж п'ять (5) календарних днів після оголошення повідомлення про перенесення зборів.

9.5. Директори можуть брати участь у Зборах Ради Директорів, використовуючи конференц-зв'язок або подібні засоби зв'язку за умови, що всі особи, які беруть участь у зборах, можуть чути одна одну, і участь у зборах з використанням таких засобів означає присутність особи на зборах.

9.6. Незважаючи на вищезазначене, рішення Ради Директорів може також бути прийняте загальною письмовою згодою, яка може складатися з одного або декількох документів, що містять рішення та підписи кожного з Директорів. Датою такого рішення вважається дата останнього підпису.

9.7. Рішення, прийняті Одноосібним Директором мають таку ж силу, як і рішення, прийняті Радою, та оформлюються письмовими протоколами, підписаними Одноосібним Директором.

Ст. 10. Протоколи Зборів Ради Директорів.

10.1. Протоколи будь-яких Зборів Ради Директорів підписуються Головою.

10.2. Копії або витяги з таких протоколів, які можуть бути використані у судових провадженнях чи іншим чином, також підписуються Головою.

Ст. 11. Повноваження Ради Директорів.

11.1. Директори можуть діяти тільки на належно скликаних Зборах Ради Директорів чи шляхом письмової згоди у відповідності до Статті 9.

11.2. Рада Директорів або Одноосібний Директор, в залежності від обставин, наділяються найширшими повноваженнями для виконання всіх дій по управлінню та розпорядженню в інтересах Компанії та у межах завдань і цілей Компанії. Всі повноваження Загальних Зборів Акціонерів, які чітко не окреслені у законі або у даному Статуті, входять до компетенції Ради Директорів чи Одноосібного Директора, в залежності від обставин.

Ст. 12. Корпоративний підпис.

12.1. По відношенню до третіх осіб законні дії Компанії (в частині, що стосується Одноосібного Директора) визначаються одноосібним підписом Одноосібного Директора, або спільним підписом будь-яких двох (2) Директорів Компанії, або підписом (підписами) будь-якої іншої особи (осіб), якій були делеговані повноваження Радою Директорів шляхом рішення більшості Директорів.

12.2. У випадку, якщо Загальні Збори Акціонерів призначили Директорів різних класів (а саме, Директорів класу А та Директорів класу Б), законні дії Компанії визначаються спільним підписом двох (2) Директорів, один з яких належить до класу А і один до класу Б (включаючи шляхом представництва), або підписом (підписами) будь-якої іншої особи (осіб), якій Радою Директорів були делеговані повноваження шляхом рішення більшості Директорів, за умови, якщо таке рішення було підтримано принаймні одним Директором класу А та одним Директором класу Б.

Ст. 13. Делегування повноважень.

13.1. Рада Директорів може в цілому або час від часу делегувати повноваження для здійснення щоденного керівництва Компанією, а також для представництва Компанії відносно такого керівництва, як зазначено статтею 60 Закону Люксембургу від 10 серпня 1915 року (із внесеними поправками) «Про комерційні компанії», виконавчому або іншому комітету або комітетам, сформованим як із власних членів, так і ні, або одному чи більше Директорам, або менеджерам чи іншим довіреним особам, які можуть діяти окремо або спільно. Рада Директорів визначає межі їх повноважень, умови відкликання та винагороду, що супроводжує таке делегування повноважень, включаючи право на передоручення повноважень.

13.2. Рада Директорів може вирішити заснувати комітети для розгляду справ, які передаються їм Радою Директорів, включаючи ревізійну комісію, комітет з призначень, комітет по винагороді та комітет внутрішнього керування. До складу ревізійної комісії входить принаймні один незалежний член Ради Директорів

Ст. 14. Конфлікт інтересів.

14.1. У випадку конфлікту інтересів будь-якого Директора (зрозуміло, що лише той факт, що Директор є директором Акціонера або асоційованої компанії Акціонера, не викликає конфлікту інтересів), такий Директор повинен повідомити Раду Директорів про будь-який конфлікт і не брати участь у голосуванні. Директор, у якого виник конфлікт інтересів відносно будь-якому пункту порядку денного, повинен заявити про цей конфлікт Голові до початку зборів.

14.2. Будь-який Директор, у якого виник конфлікт через особистий інтерес у діловій операції, що подається Раді Директорів на затвердження, та який суперечить інтересам Компанії, повинен повідомити Раду Директорів та розпорядитися, щоб запис про його

заяву був включений до протоколу зборів. Він не може брати участь у справі, яка вирішується на зборах. На наступних Загальних Зборах Акціонерів перед голосуванням по будь-якому рішенню повинна бути зроблена спеціальна доповідь стосовно будь-яких ділових операцій, у яких будь-хто з Директорів може мати особистий інтерес, що суперечить інтересам Компанії.

Ст. 15. Загальні Збори Акціонерів.

15.1. Загальні Збори Акціонерів представляють весь склад Акціонерів Компанії («Загальні Збори Акціонерів» або «Загальні Збори»).

15.2. Вони користуються повноваженнями, наданими їм законом Люксембурга від 10 серпня 1915 року (із внесеними поправками) «Про комерційні компанії». Повідомлення, місце зборів, рішення без формального зібрання

15.3. Загальні Збори Акціонерів скликаються у Люксембурзі за вимогою Ради Директорів або Одноосібного Директора, в залежності від обставин. Акціонери, які володіють однією десятою (1/10) частиною випущеного за передплатою акціонерного капіталу, можуть, у відповідності до Закону Люксембургу від 10 серпня 1915 (із внесеними поправками) «Про комерційні компанії», вимагати від Ради Директорів або Одноосібного Директора, в залежності від обставин, скликання Загальних Зборів Акціонерів.

15.4. Щорічні Загальні Збори проводяться у Люксембурзі згідно із законодавством Люксембурга за юридичною адресою Компанії або в іншому місці, яке вказано у повідомленні про збори, 30 червня, об 11:00. Якщо на цей день у Люксембурзі припадає офіційне свято або неопераційний день банків, щорічні Загальні Збори проводяться на наступний робочий день Люксембурга.

15.5. Інші Загальні Збори Акціонерів можуть проводитися у будь-якому місці та у будь-який час, визначений у відповідному повідомленні про скликання.

15.6. Загальні Збори Акціонерів скликаються повідомленням, у якому викладається порядок денний, час та місце проведення зборів, яке надсилається рекомендованим листом принаймні за тридцять (30) днів до зборів, яке розміщується на (i) веб-сайті Компанії, (ii) у люксембурзькій урядовій газеті «The Memorial» та у люксембурзькій офіційній газеті, та (iii) у ЗМІ відповідно до статті 3 Закону Люксембургу від 24 травня 2011 року «Про виконання певних прав акціонерами у випадку загальних зборів акціонерів перелічених компаній».

Друге повідомлення про збори надсилається у тому випадку, якщо не був зібраний кворум, необхідний для Загальних зборів шляхом першого повідомлення і якщо на порядок денний не було поставлено нового питання, у такому випадку друге повідомлення надсилається за сімнадцять (17) днів до проведення наступних Загальних зборів.

15.7. Повідомлення про збори надсилаються протягом періоду, зазначеного у статті 15.6 вище власникам іменних акцій, Раді Директорів або Одноосібному Директору, залежно від обставин, і незалежному аудитуру. Таке скликання проводиться шляхом надіслання повідомлення рекомендованим листом, окрім випадків, коли одержувачі особисто, явно та у письмовій формі надали згоду на отримання повідомлення про збори будь-якими іншими засобами комунікації. Від Компанії не вимагається надавати докази виконання таких формальностей. Акціонери, які володіють іменними акціями, повинні повідомлятися шляхом надання повідомлення рекомендованим листом на адресу, зазначену в реєстрі Акцій чи у будь-якому іншому документі, в залежності від регламенту Компанії.

15.8. Компанія має власний веб-сайт. На ньому безперервно розміщується вся відповідна інформація для Акціонерів, починаючи із дати публікації повідомлення про Загальні збори і закінчуючи датою проведення Загальних зборів включно. Компанія повинна розміщувати на своєму веб-сайті для використання Акціонерами (i) повідомлення про збори, (ii) загальну кількість Акцій і прав голосу на дату надання такого повідомлення, в тому числі чітко визначену кількість кожного класу Акцій (якщо необхідно), (iii) документи, які будуть видані протягом Загальних зборів, (iv) проект резолюції або, якщо резолюція не буде прийматися, коментарі від Ради Директорів по кожному із питань порядку денного Загальних зборів, та (v) залежно від обставин, форму, яка використовується для голосування через представника.

15.9. Якщо всі Акціонери, які присутні особисто або через уповноважену особу, вважають, що вони у належному порядку скликані та поінформовані стосовно порядку денного, Загальні Збори можуть відбутися без повідомлення про збори.

15.10. Загальні Збори Акціонерів призначають голову, під головуванням якого будуть проводитися збори. Загальні Збори також призначають секретаря, якому доручається вести протокол зборів та перевіряти правильність голосування. Протоколи ведуться англійською і вважаються свідченням зборів; вони підписуються головою та секретарем цих зборів або на наступних зборах.

15.11. Всі Загальні Збори Акціонерів проводяться англійською мовою.

Права голосу

15.12. Права Акціонера брати участь у Загальних зборах та здійснювати право голосу, надані на підставі таких Акцій, визначаються за чотирнадцять (14) днів до дати проведення Загальних зборів о двадцять четвертій (24) годині (за люксембурзьким часом) («дата реєстрації»).

Не пізніше дати реєстрації Акціонер повинен повідомити Компанію про своє бажання брати участь у Загальних зборах. Компанія визначає форму такого повідомлення. Компанія реєструє кожного Акціонера, який висловив своє бажання брати участь у Загальних зборах, його ім'я чи назву Компанії, адресу чи юридичну адресу, кількість Акцій, якими він володіє від дати реєстрації і (якщо необхідно) сертифікат, виданий фінансовою установою чи хранителем, що знаходиться в Європейській економічній зоні, що засвідчує право на володіння Акціями від дати реєстрації, містить ім'я, адресу, та для юридичних осіб номер і назву в реєстрі компаній, в якому вона зареєстрована, а також номер та клас (залежно від обставин) Акцій, якими компанія чи Акціонер володіє.

15.13. Акціонери не можуть приймати рішення відносно питань, які не винесені на порядок денний (який повинен містити всі питання, визначені законодавством), і справ, пов'язаних з цими питаннями, поки всі Акціонери або їхні представники не з'являться на Зборах.

15.14. Кожен Акціонер повинен мати право висувати питання на порядок денний Загальних зборів. Компанія може відповідати на питання, поставлені Акціонерами, в межах часу, який вона має, з метою забезпечення ідентифікації Акціонерів, успішності Загальних зборів та їх підготування, включаючи захист конфіденційності та її комерційних інтересів.

Компанія може дати одну загальну відповідь на кілька питань, які мають спільну тему. Якщо будь-яка інформація доступна у формі питання/відповіді на веб-сайті Компанії, вважається, що Компанія виконала своє зобов'язання щодо відповідей на поставлені

питання, якщо надала звичайне перехресне посилання на таку інформацію на своєму веб-сайті.

Один або більше Акціонерів, які разом володіють принаймні п'ятьма відсотками (5%) акціонерного капіталу Компанії можуть вимагати того, щоб одне або більше додаткових питань бути поставлені на порядок денний Загальних зборів, і можуть зберігати проекти резолюцій стосовно таких питань. Така вимога повинна бути подана у письмовій формі і надіслана на юридичну адресу Компанії поштою або на електронну адресу, зазначену в повідомленні про збори, а також повинна містити обґрунтування або проект резолюцій для прийняття на Загальних зборах. і Компанія повинна отримати таку вимогу принаймні за двадцять два (22) дні до дати проведення Загальних зборів. Вимога повинна містити поштову або електронну адресу, на яку Компанія може відправити відповідне підтвердження про отримання таких вимог. Компанія підтверджує отримання вимоги протягом сорока восьми (48) годин після її отримання. Потім Компанія публікує виправлений варіант порядку денного принаймні за п'ятнадцять (15) днів до дати проведення Загальних зборів.

15.15. На Загальних Зборах Акціонерів кожна акція дає право одного голосу. Незаповнені бюлетені для голосування вважаються недійсними.

15.16. Кожен Акціонер може призначити своїм представником будь-яку іншу фізичну або юридичну особу, яка представлятиме інтереси Акціонера на Загальних зборах і голосуватиме на підставі Акцій, якими володіє Акціонер, від його імені та в його інтересах. Довірена особа уповноважена висловлюватися та піднімати питання на Загальних зборах у такий спосіб, як це зробив би сам Акціонер, якби він був присутній на Зборах. Довірена особа повинна голосувати відповідно до рекомендацій Акціонера щодо голосування, які можуть бути загальними або специфічними. і Компанія не зобов'язана перевіряти таке зобов'язання.

Призначення та звільнення довіреної особи повинне здійснюватися у письмовій формі чи шляхом електронного підпису відповідно до положень Закону Люксембургу від 14 серпня 2000 року «Про електронну комерцію». Повідомлення Компанії про призначення чи звільнення довіреної особи Акціонером здійснюється у письмовій формі і надсилається поштою або на електронну адресу, вказану у повідомленні, і Компанія повинна отримати його не пізніше ніж за один (1) день до дати проведення Загальних зборів.

Якщо до порядку денного Загальних зборів були внесені зміни за результатами надання Акціонерами інформації про своїх довірених осіб, то за вимогою Акціонера, який володіє принаймні п'ятьма відсотками (5%) акціонерного капіталу Компанії. Компанія повинна внести відповідні зміни і опублікувати імена нових довірених осіб на своєму веб-сайті за розпорядженням Акціонерів. Пізніше Акціонери можуть представити довірену особу, яка замінить першу.

15.17. Якщо інше не передбачене законом або даним Статутом, рішення Загальних Зборів Акціонерів приймаються більшістю половини присутніх, що мають право голосу, або їх представниками.

15.18. Компанія для кожної резолюції встановлює кількість Акцій, які законно надають право голосу, співвідношення акціонерного капіталу, представлене цими голосами, загальну кількість голосів, які законним чином надані, разом з кількістю голосів, яка може надаватися за чи проти кожної резолюції, і, залежно від обставин, кількість тих, хто утримувався від голосування.

У випадку, якщо жоден із Акціонерів не вимагає повного підтвердження голосів, повинно зазначатися лише підтвердження кількості голосів, необхідне для отримання потрібної більшості для кожної резолюції.

Протягом п'ятнадцяти (15) днів після дати проведення Загальних зборів Компанія повинна опублікувати на своєму веб-сайті результати проведеного голосування.

Ст. 16. Ревізори.

16.1. Діяльність Компанії перевіряється одним або декількома штатними ревізорами, які можуть, або ні, бути акціонерами. Загальні Збори Акціонерів призначають штатних ревізорів та визначають їхню кількість, винагороду та термін повноважень, який не може перевищувати шість років. Їхній термін повноважень не може перевищувати шість (6) років.

Ст. 17. Фінансовий рік.

17.1. Фінансовий рік Компанії починається першого січня та закінчується тридцять першого грудня кожного року.

17.2. Рада Директорів або Одноосібний Директор, в залежності від обставин, готують щорічну фінансову звітність відповідно до законодавства Люксембурга та методів бухгалтерського обліку.

17.3. Компанія повинна гарантувати, що щорічна фінансова звітність, щорічний звіт та інформація, яку необхідно надати відповідно до Закону Люксембургу від 10 серпня 1915 (із внесеними поправками) «Про комерційні компанії», будуть доступні за юридичною адресою з дня, в який скликані Загальні Збори, на яких вони будуть обговорені та, за необхідності, прийняті.

17.4. Щорічні Загальні Збори приймають щорічну фінансову звітність.

Ст. 18. Розподіл дивідендів та резервних рахунків.

18.1. Кредитне сальдо рахунку прибутків та збитків після відрахування витрат, видатків, амортизаційних відрахувань, зборів та податків, резервів асигнувань становить чистий прибуток Компанії.

18.2. Кожен рік п'ять відсотків (5%) чистого прибутку переводяться до офіційного резерву, доки цей резерв не буде складати десять відсотків (10%) акціонерного капіталу.

18.3. Кредитне сальдо після відрахувань, зазначених у статті 18.2 може вільно використовуватись Акціонерами за рекомендаціями Ради Директорів.

18.4. За обставин, зазначених у статті 72-2 закону від 10 серпня 1915 року (із внесеними поправками) «Про комерційні компанії», Рада Директорів або Одноосібний Директор, в залежності від обставин, може виплатити авансовий платіж по дивідендам.

Ст. 19. Розпуск та ліквідація Компанії.

19.1. Компанія може бути розпущена згідно з рішенням Загальних Зборів Акціонерів про розпуск, для прийняття якого необхідна більшість у дві третини (2/3) всіх поданих голосів на зборах, на яких принаймні половина (1/2) випущених акцій присутня особисто чи через уповноважених представників.

19.2. Раді Директорів або Одноосібному Директору, в залежності від обставин, доручається ліквідація за умови, що Загальні Збори Акціонерів уповноважуються доручити ліквідацію одному чи декільком ліквідаторам замість Ради Директорів або Одноосібного Директора.

19.3. В міру можливості, даний Статут повинен залишатися чинним протягом ліквідації.

19.4. При ліквідації жодний розподіл Компанії не може бути здійснений на основі акцій, якими вона володіє.

19.5. Після завершення ліквідації книги та записи компанії повинні зберігатися протягом часу, встановленого законом, особою, яка призначена для цієї мети рішенням Загальних Зборів з розпуску компанії. Якщо Загальні Збори не призначили таку особу, це повинні зробити ліквідатори.

Ст. 20. Поправки до Статуту.

20.1. До даного Статуту Загальні Збори Акціонерів можуть періодично вносити поправки за умови присутності кворуму та з дотриманням умов щодо більшості, зазначених у законі від 10 серпня 1915 (із внесеними поправками) «Про комерційні компанії».

Ст. 21. Застосовне право.

21.1. Всі питання, не регламентовані даними Статутом, визначаються у відповідності до закону від 10 серпня 1915 (із внесеними поправками) «Про комерційні компанії» та від 24 травня 2011 року «Про зареєстровані компанії»

Ст. 22. Мова.

22.1. Даний Статут викладено англійською, а потім французькою. У випадку розбіжностей між англійським та французьким текстами, англійський варіант повинен переважати.

СТАТУТ ЗАТВЕРДЖЕНИЙ

Карло ВЕРСАНДТОМ [Carlo WERSANDT],
нотаріусом м. Люксембург, який діє замість
Анрі ГЕЛЛІНКСА, нотаріуса м.
Люксембург.

м. Люксембург, 16 серпня 2013 року

/ПІДПИС/

/ПЕЧАТКА/: Люксембург * Карло ВЕРСАНДТ
* нотаріус



GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG

Ministère des Affaires étrangères

/ПЕЧАТКА/: Велике Герцогство Люксембург * Міністерство закордонних справ

APOSTILLE*АПОСТИЛЬ

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961*

Гаазька Конвенція від 5 жовтня 1961 року)

1. Країна: Велике Герцогство Люксембург
- Цей офіційний документ
2. підписаний Версандтом, Карло
3. діючим у якості Нотаріуса
4. містить проставлену печатку/штамп Нотаріальної контори м. Люксембург

Підтверджено

5. в м: Люксембург 6. Дата 23.08.2013 р.

7. Міністерством закордонних справ та імміграції

8. за № 1001130823742137

9. Печатка/штамп

10. Підпис

/ПІДПИС/

Джо Пандел [Joe Pundel]

Службовець Бюро паспортів, віз та легалізації

ВЕЛИКЕ ГЕРЦОГСТВО ЛЮКСЕМБУРГ
Міністерство закордонних справ

/ПЕЧАТКА/: Велике Герцогство Люксембург * Міністерство закордонних справ