

Francis KESSELER  
notaire  
B.P. 186  
L-4002 ESCHALZETTE

**KSG Agro S.A.**

*Société anonyme*

46A, Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 156.864

---

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE N°

DU 27 AOUT 2012

N°

---

In the year two thousand twelve, on the twenty-seventh day of August, at 2:00 pm,

Before Us, Maître Francis KESSELER, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholders (the **Shareholders**) of KSG Agro S.A., a public limited liability company (*société anonyme*) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 46A, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg) (**RCS**) under number B 156.864 (the **Company**). The Company has been incorporated on November 16, 2010 pursuant to a deed of Maître Edouard DELOSCH, notary then residing in Rambrouch, Grand Duchy of Luxembourg, published on December 28, 2010 in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* under number 2845 page 136514. The articles of association of the Company have been amended the most recently on March 30, 2012 pursuant to a deed of Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg published on May 25, 2012 in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* under number 1303 page 62528.

The Meeting is chaired by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, private employee, residing professionally in Esch-sur-Alzette (the **Chairman**), who appoints Mrs Sophie HENRYON, private employee, residing professionally in Esch-sur-Alzette as secretary (the **Secretary**).

The Meeting appoints Mrs Maria SANTIAGO-DE SOUSA, private employee, residing professionally in Esch-sur-Alzette, as scrutineer (the **Scrutineer**); the Chairman, the Secretary and Scrutineer constituting the **Bureau** of the Meeting).

The Shareholders present and/or represented at the Meeting and the number of shares they hold are indicated on an attendance list which will remain attached to the present minutes after having been signed by the Shareholders present, the proxy holder(s) of the Shareholders represented at the Meeting, the members of the Bureau and the notary.

The proxies from the Shareholders represented at the present Meeting will also remain attached to the present minutes and signed by all the parties.

The Bureau having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state that:

I. It appears from an attendance list established and certified by the members of the Bureau that nine million nine hundred thousand (9,900,000) shares, having a par value of one United States Dollar cent (USD 0.01) each, representing sixty-six point thirty-three per cent (66.33%) of the share capital, are duly represented at this Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced.

II. The agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Convening notices.
2. Amendment of article 15.4 of the articles of association of the Company (the **Articles**), which shall read as follows:

“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 30<sup>th</sup> 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.”;
3. Decision to remove BDO Audit as statutory/independent auditor of the Company;
4. Acknowledgement, approval and, to the extent necessary, ratification of the appointment of PricewaterhouseCoopers, with registered office at 400, route d’Esch, L-1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg) under number B 65.477, as independent auditor (*réviseur d’entreprises agréé*) of the Company;
5. Discharge (*quitus*) to BDO Audit as auditor (*commissaire aux comptes*) of the Company for the performance of its duties from the date of its appointment until the date of its removal;
6. Miscellaneous.

III. That the Meeting has taken the following resolutions:

**First Resolution:**

The Meeting acknowledges that any shareholder which is not present or represented has been duly convened to the Meeting by way of convening notice published in the *Mémorial C, Recueil Société et Associations* on July 27, 2012, on the Tageblatt on July 27, 2012 and on the website of the Company on July 27, 2012.

This resolution was adopted by sixty-six point thirty-three per cent (66.33%) of the share capital of the Company.

**Second Resolution:**

The Meeting resolves to amend article 15.4 of the Articles, which shall read as follows:

“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 30<sup>th</sup> 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.”

This resolution was adopted by sixty-six point thirty-three per cent (66.33%) of the share capital of the Company.

**Third Resolution:**

The Meeting resolves to accept the resignation of BDO Audit, a public limited liability company (*société anonyme*) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 2, avenue Charles de Gaulle, L-2013 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the RCS under number B 147.570, as statutory/independent auditor of the Company.

This resolution was adopted by sixty-six point thirty-three per cent (66.33%) of the share capital of the Company.

**Fourth Resolution:**

The Meeting resolves to acknowledge, appoint and, to the extent necessary, ratify the appointment of PricewaterhouseCoopers, with registered office at 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the RCS under number B 65.477, as independent auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) of the Company, with effect as of July 25, 2012 and until the annual general meeting of the Shareholders to be held in 2013.

This resolution was adopted by sixty-six point thirty-three per cent (66.33%) of the share capital of the Company.

**Fifth Resolution:**

The Meeting resolves to grant discharge (*quitus*) to BDO Audit as auditor (*commissaire aux comptes*) of the Company for the performance of its duties from the date of its appointment until the date of its resignation.

This resolution was adopted by sixty-six point thirty-three per cent (66.33%) of the share capital of the Company.

**Sixth Resolution:**

The Meeting resolves to authorize and empower any director of the Company and any employee of TMF Luxembourg S.A. having its registered office at 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, acting individually, on behalf of the Company, to register the resignation and appointment under the above resolutions with the RCS and to execute, deliver and perform under any documents (including a notice) necessary or useful for such a purpose.

This resolution was adopted by sixty-six point thirty-three per cent (66.33%) of the share capital of the Company.

**Costs and Expenses:**

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 1,300.-.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing parties, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same appearing parties and in case of divergences between English and the French versions, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Esch-sur-Alzette, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the members of the Bureau, who are known to the notary by their surnames, names, civil status and residence, the said members of the Bureau signed the present deed together with the notary.

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

L'an deux mil douze, le vingt-septième jour d'août, à quatorze heures,

Par-devant Nous, Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) des actionnaires (les **Actionnaires**) de KSG Agro S.A., une société anonyme organisée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) (**RCS**) sous le numéro B 156.864 (la **Société**). La Société a été constituée le 16 novembre 2010 suivant un acte de Maître Edouard DELOSCH, alors notaire de résidence à Rambrouch, Grand-Duché de Luxembourg, publié le 28 décembre 2010 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2845 page 136514. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois le 30 mars 2012 suivant un acte de Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié le 25 mai 2012 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1303 page 62528.

L'Assemblée est présidée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, résidant professionnellement à Esch-sur-Alzette (le **Président**), qui nomme Madame Sophie HENRYON, employée privée, résidant professionnellement à Esch-sur-Alzette en tant que secrétaire (le **Secrétaire**).

L'Assemblée désigne Madame Maria SANTIAGO-DE SOUSA, résidant professionnellement à Esch-sur-Alzette, en tant que scrutateur (le **Scrutateur**); le Président, le Secrétaire et le Scrutateur constituant le **Bureau** de l'Assemblée.

Les Actionnaires présents et/ou représentés à l'Assemblée et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence qui restera annexée au présent procès-verbal après avoir été signée par les Actionnaires présents, le(s) mandataire(s) des Actionnaires représentés à l'Assemblée, les membres du Bureau et le notaire.

Les procurations des Actionnaires représentés à la présente Assemblée resteront également annexées au présent procès-verbal après avoir été signées par toutes les parties.

Le Bureau ayant été ainsi formé, le Président déclare et requiert le notaire d'acter:

I. Il apparaît de la liste de présence établie et certifiée par les membres du Bureau que neuf million neuf cent mille (9.900.000) actions ayant une valeur nominale d'un cent de dollar américain (USD 0,01) chacune, représentant soixante-six virgule trente-trois pour cent (66,33%) du capital social de la Société sont dûment représentées à cette Assemblée laquelle est partant régulièrement constituée et peut délibérer sur les points de l'ordre du jour, reproduit ci-après ;

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant :

1. Formalités de convocation ;
2. Modification de l'article 15.4 des statuts de la Société (les **Statuts**), qui se lit comme suit :

« 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 30ème jour du mois de juin à 11h00 heures. Si ce jour est un jour férié légal ou bancaire à Luxembourg, l'assemblée générale se réunit le jour ouvrable suivant à Luxembourg. » ;

3. Décision de révoquer BDO Audit en tant que commissaire aux comptes/réviseur d'entreprises agréé de la Société ;
4. Prise d'acte, approbation et, dans la mesure nécessaire, ratification de la nomination de PricewaterhouseCoopers, ayant son siège social à 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculé au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) sous le numéro B 65.477, en tant que réviseur d'entreprises agréé de la Société ;
5. Décharge (*quitus*) à BDO Audit en tant que commissaire aux comptes de la Société pour l'exécution de son mandat depuis la date de sa nomination jusqu'à la date de sa destitution ;
6. Divers.

III. Que l'Assemblée a pris les résolutions suivantes:

#### **Première résolution**

L'Assemblée prend acte que tout Actionnaire qui n'est pas présent ou représenté a été dûment convoqué à l'Assemblée par voie de publication auprès du Mémorial, Recueil C Société et Associations en date du 27 juillet 2012, dans le Tageblatt en date du 27 juillet 2012 et sur le site internet de la Société en date du 27 juillet 2012.

Cette résolution a été adoptée par soixante-six virgule trente-trois pour cent (66,33%) du capital social de la Société.

#### **Deuxième résolution**

L'Assemblée décide de modifier l'article 15.4 des Statuts, qui se lit comme suit :

« 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 30ème jour du mois de juin à 11h00 heures. Si ce jour est un jour férié légal ou bancaire à Luxembourg, l'assemblée générale se réunit le jour ouvrable suivant à Luxembourg. ».

Cette résolution a été adoptée par soixante-six virgule trente-trois pour cent (66,33%) du capital social de la Société.

#### **Troisième résolution**

L'Assemblée décide de prendre acte de la démission de BDO Audit, une société anonyme organisée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 2, avenue Charles de Gaulle, L-2013 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au RCS sous le numéro B 147.570, en tant que commissaire aux comptes/réviseur d'entreprises agréé de la Société.

Cette résolution a été adoptée par soixante-six virgule trente-trois pour cent (66,33%) du capital social de la Société.

#### **Quatrième résolution**

L'Assemblée prend acte, approuve et, dans la mesure nécessaire, ratifie la nomination de PricewaterhouseCoopers, ayant son siège social à 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculé au RCS sous le numéro B 65.477, en tant que réviseur

d'entreprises agréé de la Société, avec effet à partir du 25 juillet 2012 et jusqu'à l'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra en 2013.

Cette résolution a été adoptée par soixante-six virgule trente-trois pour cent (66,33%) du capital social de la Société.

#### **Cinquième résolution**

L'Assemblée décide d'accorder décharge (*quitus*) à BDO Audit en tant que commissaire aux comptes de la Société pour l'exécution de son mandat depuis la date de sa nomination jusqu'à la date de sa démission.

Cette résolution a été adoptée par soixante-six virgule trente-trois pour cent (66,33%) du capital social de la Société.

#### **Sixième résolution**

L'Assemblée décide de donner pouvoir et autorité à tout administrateur de la Société et à tout employé de TMF Luxembourg S.A. ayant son siège social à 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, chacun individuellement, pour procéder au nom et pour le compte de la Société à l'enregistrement de la démission et la nomination en vertu des résolutions ci-dessus au RCS et pour exécuter tout document (y compris un avis) nécessaires ou utiles à cette fin.

Cette résolution a été adoptée par soixante-six virgule trente-trois pour cent (66,33%) du capital social de la Société.

#### **Estimation des frais**

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, sont estimés approximativement à la somme de EUR 1.300,-.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de ces mêmes parties comparantes et en cas de divergence entre les versions anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

Dont acte, fait et passé, même date qu'en tête des présentes à Esch-sur-Alzette.

Et après lecture faite aux membres du Bureau, connus du notaire soussigné par leurs noms, prénoms usuels, états civils et demeures, les membres du Bureau, lesdits membres du Bureau ont signé avec le notaire soussigné le présent acte.

