

ПРОТОКОЛ № 35
годового общего собрания акционеров
АО «Махам-Чирчиқ»
по итогам 2024 года.

Место проведения собрания:
г. Ташкент, Шайхантахурский район, ул. Навоий, 38, административное здание «Узкимёсаноат».

Дата проведения собрания: 6 ноября 2025 года.

Начало собрания: 10:00 часов.

На собрании акционеров принимают участие:

- от АО «Узкимёсаноат» - Председатель правления АО «Узкимёсаноат» **Темиров Одил Шукурович** - по 51% пакету акций в количестве 2 549 610 штук;

- от компании «МахамCorp International, S.L.» – представитель компании «МахамCorp International, S.L.» **Пирс Рой Митчелл** - по 49% пакету акций в количестве 2 449 626 штук на основании доверенности от 26.04.2023 года, с апостилом №7201/2023/026565 от 26.04.2023г.

Приглашенные:

Маннонов Д.Э. – председатель АО «Махам-Чирчиқ»;

Шакиров Ф.З. – генеральный директор АО «Махам-Чирчиқ».

Сообщение счётной комиссии:

Согласно реестру акционеров АО «Махам-Чирчиқ», сформированного Центральным депозитарием, в голосовании могут принять участие 4 999 236 голосующих акций, принадлежащих 2-м акционерам АО «Махам-Чирчиқ».

К моменту окончания регистрации акционеров зарегистрировано 2 акционера, включая их представителей, в совокупности, владеющих 4 999 236 голосующими акциями, что составляет 100% от общего числа размещенных голосующих акций. Кворум для проведения общего собрания присутствует,

MINUTES No. 35
of the annual general meeting of
shareholders
of Maxam-Chirchiq JSC
on the results of 2024

Venue of the meeting: Tashkent, Shaykhantakhur District, 38 Navoi Street, Uzhimyosanoat administrative building.

Date of the meeting: 6 November 2025.

Start of the meeting: 10:00 a.m.

The following persons shall participate in the shareholders' meeting:

- on behalf of Uzzymosanat JSC - Chairman of the Board of Uzzymosanat JSC, **Odil Shukurovich Temirov** - 51% of the shares, amounting to 2,549,610 shares;

- from MaxamCorp International, S.L. – representative of MaxamCorp International, S.L. **PearcePearce Roy Mitchell** – 49% of the share package

in the amount of 2,449,626 shares on the basis of a power of attorney dated 26 April 2023, with apostille No. 7201/2023/026565 dated 26 April 2023.

Invited guests:

D.E. Mannonov – Chairman of Maxam-Chirchiq JSC;

F.Z. Shakirov – General Director of Maxam-Chirchiq JSC.

Announcement by the counting commission:

According to the register of shareholders of Maxam-Chirchiq JSC, compiled by the Central Depository, 4,999,236 voting shares belonging to two shareholders of Maxam-Chirchiq JSC are eligible to participate in the vote.

By the end of shareholder registration, two shareholders, including their representatives, were registered, collectively owning 4,999,236 voting shares, which is 100% of the total number of voting shares issued. The quorum for the general meeting is present, and the

собрание правомочно принимать решения по вопросам повестки дня.

Участниками собрания предложено проголосовать за то, чтобы считать общее собрание акционеров правомочным. Принято единогласно. Общее собрание акционеров АО «Махам-Чирчиқ» считать открытым.

Представитель счетной комиссии Касьмова Л.Р. информировала, что в соответствии с Законом «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» голосование по вопросам повестки дня осуществляется бюллетенями для голосования. Акционерам вручены бюллетени, в которых отражены все вопросы повестки дня с соответствующим порядковым номером. Необходимо вписать количество голосов на выбранном варианте по каждому вопросу. Каждый бюллетень должен быть подписан голосующим акционером. После голосования по всем пунктам повестки дня бюллетень необходимо сдать счётной комиссии.

ПОВЕСТКА ДНЯ:

1. Утверждение регламента годового Общего собрания акционеров по итогам 2024 года.
2. Избрание председателя и секретаря собрания годового общего собрания по итогам 2024 года.
3. Заслушивание отчета Правления АО «Махам-Чирчиқ» об итогах финансово-хозяйственной деятельности, исполнения бизнес-плана, а также о принятых мерах по достижению стратегии развития АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.
4. Утверждение Годового отчета АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.
5. Заслушивание аудиторских заключений по итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год, подготовленных в соответствии с НСБУ и МСФО.
6. Заслушивание заключений ревизионной комиссии АО «Махам-Чирчиқ» о результатах проверки

meeting is authorised to make decisions on the agenda items.

The participants of the meeting were asked to vote on whether to consider the general meeting of shareholders authorised. The motion was passed unanimously. The general meeting of shareholders of Maxam-Chirchiq JSC was declared open.

The representative of the counting commission, L.R. Kasymova, informed that in accordance with the Law 'On Joint Stock Companies and Protection of Shareholders' Rights', voting on the agenda items is carried out using ballot papers. Shareholders were given ballots reflecting all items on the agenda with the corresponding serial numbers. The number of votes for the selected option for each item must be entered. Each ballot paper must be signed by the voting shareholder. After voting on all items on the agenda, the ballot paper must be submitted to the counting commission.

AGENDA:

1. Approval of the rules of procedure for the Annual General Meeting of Shareholders for 2024.
2. Election of the chairperson and secretary of the Annual General Meeting for 2024.
3. Hearing of the report of the Management Board of Maxam-Chirchiq JSC on the results of financial and economic activities, implementation of the business plan, as well as measures taken to achieve the development strategy of Maxam-Chirchiq JSC for 2024.
4. Approval of the annual report of Maxam-Chirchiq JSC for 2024.
5. Hearing of audit reports on the results of the audit of the financial and economic activities of Maxam-Chirchiq JSC for 2024, prepared in accordance with the National Accounting Standards and IFRS.
6. Hearing of the conclusions of the audit commission of Maxam-Chirchiq JSC on the results of the audit of the company's financial and economic activities for 2024.

финансово – хозяйственной деятельности общества за 2024 год.

7. Утверждение бухгалтерского баланса, счёта прибылей и убытков АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.

8. Распределение прибыли и убытков АО «Махам-Чирчиқ» по итогам 2024 года.

9. Досрочное прекращение полномочий члена Наблюдательного совета АО «Махам-Чирчиқ».

10. До избрание нового члена в состав Наблюдательного совета АО «Махам-Чирчиқ».

11. О продлении полномочий членов Наблюдательного совета АО «Махам-Чирчиқ» сроком на три года.

12. Утверждения новой организации структуры АО «Махам-Чирчиқ».

1. Утверждение регламента годового Общего собрания акционеров АО «Махам-Чирчиқ» по итогам 2024 года.

Предложено утвердить регламент годового Общего собрания акционеров АО «Махам-Чирчиқ» согласно приложению №1.

Поставлено на голосование по первому вопросу повестки дня:

Утвердить регламент Общего собрания акционеров АО «Махам-Чирчиқ» согласно приложению №1.

Результаты голосования по первому вопросу повестки дня:

"за" - 4 999 236 голосов (100%), "против" - нет, "воздержались" - нет.

2. Избрание председателя и секретаря собрания годового Общего собрания акционеров АО «Махам-Чирчиқ» по итогам 2024 года.

Акционерами было обсуждено и предложено избрать председателем годового Общего собрания акционеров Темирова О.Ш.

Для ведения протокола Общего собрания акционеров предложено избрать

7. Approval of the balance sheet and profit and loss account of Maxam-Chirchiq JSC for 2024.

8. Distribution of profits and losses of Maxam-Chirchiq JSC based on the results of 2024.

9. Early termination of the powers of a member of the Supervisory Board of Maxam-Chirchiq JSC.

10. Election of a new member to the Supervisory Board of Maxam-Chirchiq JSC.

11. Extension of the powers of the members of the Supervisory Board of Maxam-Chirchiq JSC for a period of three years.

12. Approval of the new organisational structure of Maxam-Chirchiq JSC.

1. Approval of the regulations for the annual General Meeting of Shareholders of Maxam-Chirchiq JSC based on the results of 2024.

It was proposed to approve the regulations for the annual General Meeting of Shareholders of Maxam-Chirchiq JSC in accordance with Appendix

The first item on the agenda was put to a vote:

To approve the rules of procedure for the General Meeting of Shareholders of Maxam-Chirchiq JSC in accordance with Appendix №1.

Voting results on the first item on the agenda:

‘for’ - 4,999,236 votes (100%), “against” - none, ‘abstained’ - none.

2. Election of the chairperson and secretary of the Annual General Meeting of Shareholders of Maxam-Chirchiq JSC based on the results of 2024.

The shareholders discussed and proposed to elect Temirov O.Sh. as chairperson of the Annual General Meeting of Shareholders.

It was proposed to elect a secretariat to keep the minutes of the General Meeting of Shareholders. Since the minutes of the General Meeting of Shareholders must be prepared in English and **Russian, a proposal was made to**

секретариат. Ввиду того, что протокол общего собрания акционеров должен быть подготовлен на английском и русском языках, внесено предложение об избрании 2-х секретарей собрания: для оформления протокола на узбекском языке работника АО «Махам-Чирчиқ» Бакиева Б.Б. и на английском языке представителя компании «MaxamCorp International S.L.» Арипов С.Х.

Поставлено на голосование по второму вопросу повестки дня:

Избрать председателем Общего собрания акционеров Темирова О.Ш., секретарями собрания для оформления протокола собрания на узбекском языке Бакиева Б.Б. и на английском языке Арипова С.Х.

Результаты голосования по второму вопросу повестки дня:

«за» - 4 999 236 голосов (100%), «против» - нет, «воздержались» - нет.

3. Заслушивание отчета Правления АО «Махам-Чирчиқ» об итогах финансово-хозяйственной деятельности, исполнения бизнес-плана, а также о принятых мерах по достижению стратегии развития АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.

Господин Рой Пирс дал комментарий, что представители Максам не имели возможности в полной мере осуществлять свои надзорные функции, предусмотренные Уставом и Соглашением акционеров, в связи с длительной задержкой в проведении собраний Наблюдательного совета.

Крайне важно предоставить всю необходимую информацию для оценки последствий этой задержки, включая возможные нарушения в управлении или ущерб в этот период.

В связи с этим Махам, как акционер, ожидает полной прозрачности и доступа к информации и рассмотрит любые надлежащие меры для обеспечения защиты своих прав и интересов.

Напоминаем, что по итогам заседания Наблюдательного совета за 2022 и 2023 годы, письмом от 16 апреля 2025 года мы направили перечень вопросов, касающихся

elect two secretaries of the meeting: B.B. Bakiev, an employee of Maxam-Chirchiq JSC, to take the minutes in Uzbek, and S.K. Aripov, a representative of MaxamCorp International S.L., to take the minutes in English.

The second item on the agenda was put to a vote:

To elect Temirov O.Sh. as chair of the general meeting of shareholders, and Bakiev B.B. and Aripov S.Kh. as secretaries of the meeting to prepare the minutes of the meeting in Uzbek and English, respectively.

Voting results on the second item on the agenda:

‘For’ - 4,999,236 votes (100%), ‘Against’ - none, ‘Abstained’ - none.

3. Hearing of the report of the Management Board of Maxam-Chirchiq JSC on the results of financial and economic activities, implementation of the business plan, as well as measures taken to achieve the development strategy of Maxam-Chirchiq JSC for 2024.

Mr Roy Pearce commented that Maxam representatives were unable to fully exercise their supervisory functions as provided for in the Articles of Association and the Shareholders' Agreement due to the prolonged delay in holding meetings of the Supervisory Board.

It is essential to provide all the information necessary to assess the implications of this delay, including any mismanagement or harm which may have occurred during this period.

In this regard, Maxam, as a shareholder, expects full transparency and access to information and will consider any appropriate measures to protect its rights and interests.

We would like to remind you that following the Supervisory Board meeting for 2022 and 2023, we sent a letter dated 16 April 2025 with a list of questions regarding the Company's

результатов деятельности Компании. Мы не получили никаких ответов. У Махам есть ряд вопросов относительно результатов 2024 года. Мы направим эти вопросы в письменном виде.

Г-н Пирс добавил, что мы ожидаем план действий по улучшению компании.

Председатель собрания Темиров О.Ш. отметил, что не согласен с частью комментариями озвученных Г-м Ройем Пирсом касательно того, что Махам не имел возможности и доступа к информации в 2024 году. Во-первых, у Махам был и сейчас имеется доступ ко всей необходимой информации из общества. Во-вторых, с декабря 2024 года по сегодняшний день со стороны АО «Узкимёсаноат» отправлено девять официальных писем (от 20.12.2024г. № 06-3903, от 12.02.2025г. № 06-463, от 28.03.2025г. № 06-914, от 15.07.2025г. № 06-2031, от 29.07.2025г. № 06-2153, от 15.08.2025г. № 06-2321, от 22.08.2025г. № 06-2402, от 9.09.2025г. № 06-2556 и от 28.09.2025г. № 062700) в адрес Махам для продолжения со стороны Махам и АО «Узкимёсаноат» действий Наблюдательного совета по рассмотрению итогов 2024 года и принятия решения для улучшения финансово-хозяйственной деятельности общества. Кроме того, во время заседания Наблюдательного совета по итогам 2024 года мы также просили общество предоставить свои разработанные бизнес-планы и планы по улучшению общества. На данный момент я не получил официального ответа, прошу предоставить официальные ответы на все поставленные официальные задачи не только на данном заседании, но также на всех предыдущих заседаниях.

Поставлено на голосование по третьему вопросу повестки дня:

Принять к сведению отчёт Правления АО «Махам-Chirchiq» об итогах финансово-хозяйственной деятельности, исполнения бизнес-плана, а также о

performance in 2024 and the first half of 2025. We have not received any responses. Maxam has a number of questions regarding the 2024 results. We will send these questions in writing.

Mr. Pearce added that we are awaiting a plan of action to improve the company's performance.

The Chairman of the meeting, Temirov O.Sh., noted that he disagreed with some of the comments made by Mr. Roy Pearce regarding Maxam's lack of opportunity and access to information in 2024. Firstly, Maxam had and still has access to all the necessary information from the company. Secondly, from December 2024 to the present day, Uzzymayosanoat JSC has sent nine official letters (dated 20 December 2024 No. 06-3903, No. 06-463 dated 12 February 2025, No. 06-914 dated 28 March 2025, No. 06-2031 dated 15 July 2025, No. 06-2153 dated 29 July 2025, dated 15 August 2025 No. 06-2321, dated 22 August 2025 No. 06-2402, dated 9 September 2025 No. 06-2556 and dated 28 September 2025 No. 062700) addressed to Maxam for Maxam and Uzzymysanoat JSC to continue the actions of the Supervisory Board to review the results of 2024 and make decisions to improve the financial and economic activities of the company. In addition, during the meeting of the Supervisory Board on the results of 2024, we also asked the company to provide its developed business plans and plans for improving the company. At the moment, I have not received an official response, so I request official responses to all the official tasks set not only at this meeting, but also at all previous meetings.

The third item on the agenda was put to a vote:

To take note of the report of the Management Board of Maxam-Chirchiq JSC on the results of financial and economic activities, the implementation of the business plan, as well as the measures taken to achieve

принятых мерах по достижению стратегии развития АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.

Результаты голосования по третьему вопросу повестки дня:

«за» - 4 999 236 голосов (100%), «против» - нет, «воздержались» - нет.

4. Утверждение Годового отчета АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.

Господин Рой Пирс дал комментарий по данному вопросу, что Наблюдательный совет должен был быть созван ранее для обсуждения 2024 года и первое полугодие, более того Махам практически не имело доступ к результатам компании 2024 года из-за блокировки проведения заседания Наблюдательного совета со стороны Узкимёсаноат и Махам не участвовал в деятельности и не может признать решения по указанному пункту.

Также, учитывая непрозрачность Махам не одобряет и не признает никакие действия исполнительного органа, которые не были прямо одобрены представителями Махам. Более того, это обсуждение не должно толковаться как признание прошлых решений.

Председатель общего собрания Темиров О.Ш. отметил, что со стороны АО «Узкимёсаноат» было отправлено несколько писем о проведении заседания Наблюдательного совета общества по итогам 2024 года, о которых он выше упомянул и в связи с чем выразил свое несогласие с комментариями Г-на Ройа Пирса. Также он отметил, что у представителей Махам имеется доступ к IC и напомнил о том, что ранее в декабре просил Махам назначить своих кандидатов на соответствующие должности в члены Правления, но на сегодняшний день по данному вопросу нет действий со стороны Махам.

Поставлено на голосование по четвертому вопросу повестки дня:

Утвердить Годовой отчёт АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.

Результаты голосования по четвертому вопросу повестки дня:

«за» - 4 999 236 голосов (100%), «против» - нет, «воздержались» - нет.

the development strategy of Maxam-Chirchiq JSC for 2024.

Voting results on the third item on the agenda:

'For' - 4,999,236 votes (100%), "Against" - none, 'Abstained' - none.

4. Approval of the 2024 Annual Report of Maxam-Chirchiq JSC.

Mr Roy Pearce commented on this issue, saying that the Supervisory Board should have been convened earlier to discuss 2024 and the first half of 2025, moreover, Maxam had virtually no access to the company's 2024 results due to the blocking of the Supervisory Board meeting by Uzkiyosanoat, and Maxam did not participate in the activities and cannot recognise the decisions on this item.

Also, given the lack of transparency, Maxam does not endorse or recognise any actions of the executive body that were not directly approved by Maxam's representatives. Furthermore, this discussion should not be interpreted as an endorsement of past decisions.

The chairman of the general meeting, Temirov O.Sh., noted that Uzzyosanat JSC had sent several letters regarding the meeting of the company's Supervisory Board on the results of 2024, which he mentioned above, and in connection with which he expressed his disagreement with the comments of Mr. Roy Pearce. He also noted that Maxam representatives have access to IC and recalled that earlier in December he asked Maxam to nominate its candidates for the relevant positions on the Management Board, but to date there has been no action on this issue on the part of Maxam.

The fourth item on the agenda was put to a vote:

To approve the 2024 Annual Report of Maxam-Chirchiq JSC.

Voting results on the fourth item on the agenda:

5. Заслушивание аудиторских заключений по итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год, подготовленных в соответствии с НСБУ и МСФО.

Г-н Пирс довел до сведения, что считается необходимым рассмотреть отчет МСФО компании KPMG по итогам 2024 года более подробно, учитывая количество вопросов, поднятых KPMG.

Мы запросили отдельную встречу с KPMG. Эта встреча еще не состоялась, но запланирована на 11 ноября.

Г-н Темиров О.Ш. сообщил о том, что аудиторская организация KPMG предоставила отчет за 2024 год, а также отправила официальное мнение в очень детальном виде, где говорится, что Махам не соблюдает рекомендации KPMG.

Поставлено на голосование по пятому вопросу повестки дня:

Принять к сведению аудиторское заключения ООО «PRIMA AUDIT», подтверждающее достоверность финансовой отчетности Общества за 2024 год по национальным стандартам, а также АО ООО «KPMG AUDIT» по международным стандартам финансовой отчетности.

Результаты голосования по пятому вопросу повестки дня:

«за» - 4 999 236 голосов (100%), «против» - нет, «воздержались» - нет.

6. Заслушивание заключений ревизионной комиссии АО «Махам-Чирчиқ» о результатах проверки финансово-хозяйственной деятельности общества за 2024 год.

Г-н Рой Пирс прокомментировал, что Махам попросила разъяснить сферу деятельности и цели службы внутренней ревизии, а также конкретную работу, которую она проделала в связи с ее докладом о финансовой и экономической деятельности компании.

‘for’ - 4,999,236 votes (100%), “against” - none, ‘abstained’ - none.

5. Hearing of audit reports on the results of the audit of the financial and economic activities of Maxam-Chirchiq JSC for 2024, prepared in accordance with NSBU and IFRS.

Mr. Pearce informed the meeting that it was considered necessary to review KPMG's IFRS report for 2024 in more detail, given the number of issues raised by KPMG.

We requested a separate meeting with KPMG. This meeting has not yet taken place, but is scheduled for 11 November.

Mr. Temirov O.Sh. reported that the auditing organisation KPMG had provided a report for 2024 and also sent a very detailed official opinion stating that Maxam does not comply with KPMG's recommendations.

The fifth item on the agenda was put to a vote:

To take note of the audit report of PRIMA AUDIT LLC confirming the accuracy of the Company's financial statements for 2024 in accordance with national standards, as well as that of KPMG AUDIT JSC in accordance with international financial reporting standards.

The results of the vote on the fifth item on the agenda:

‘For’ - 4,999,236 votes (100%), “Against” - none, ‘Abstained’ - none.

6. Hearing the conclusions of the audit commission of Maxam-Chirchiq JSC on the results of the audit of the Company's financial and economic activities for 2024.

Mr Roy Pearce commented that Maxam had asked for clarification of the scope and objectives of the internal audit service, as well as the specific work it had done in connection with its report on the company's financial and economic activities.

Maxam also requested disclosure of the Service's conclusions and clarification as to

Махам также просит раскрыть выводы Службы и разъяснить по поводу того почему вопросы, поднятые KPMG в его докладе, не рассматриваются.

Это не соответствует надлежащему функционированию Ревизионной комиссии.

Кроме того, заключения в целом должен быть похож на проверку бухгалтерской отчетности – должен быть критичным, не должно быть для галочки.

Корпоративный секретарь Рахимов Ж.К. довел до сведения, что прежде всего Ревизионная комиссия должна работать в команде и не запрашивать информацию или готовый отчет у друг друга. Членам Ревизионной комиссии необходимо избрать председателя комиссии, который, будет координировать работу комиссии, запрашивать необходимую от общества информацию, а также организовать работу Ревизионной комиссии.

Поставлено на голосование по шестому вопросу повестки дня:

Утвердить заключение Ревизионной комиссии по итогам финансово-хозяйственной деятельности АО «Махам-Chirchiq» в 2024 году.

Результаты голосования по шестому вопросу повестки дня:

«за» - 2 549 610 голосов (51%), «против» - 2 449 626 голосов (49%), «воздержались» - нет.

7. Утверждение бухгалтерского баланса, счёта прибылей и убытков АО «Махам-Chirchiq» за 2024 год.

Г-н Рой Пирс дал комментарий по данному вопросу, Махам считает, что компания была нерационально управляемой, она не управлялась в наилучших интересах акционеров и не должна была нести расходы, не связанные с бизнесом, никакой ситуации, особенно сейчас.

Г-н Пирс добавил, что Махам получил письмо от KPMG, в котором говорится о недостатках в системе внутреннего контроля компании. Махам не может исключить, что это потребует корректировки результатов компании в соответствии с местными стандартами.

why the issues raised by KPMG in its report were not addressed.

This is not consistent with the proper functioning of the Audit Commission.

In addition, the conclusions as a whole should be similar to an audit of financial statements – they should be critical and not just a “tick the box” exercise.

Corporate Secretary Rakhimov Zh.K. pointed out that, first and foremost, the Audit Committee should work as a team and not request information or ready-made reports from each other. The members of the Audit Commission must elect a chairperson who will coordinate the work of the commission, request the necessary information from the company, and organise the work of the Audit Commission.

The sixth item on the agenda was put to a vote:

To approve the conclusion of the Audit Commission on the results of the financial and economic activities of Maxam-Chirchiq JSC in 2024.

Voting results on the sixth item on the agenda:

‘For’ – 2,549,610 votes (51%), ‘Against’ – 2,449,626 votes (49%), ‘Abstained’ – none.

7. Approval of the balance sheet and profit and loss account of Maxam-Chirchiq JSC for 2024.

Mr Roy Pearce commented on this issue, saying that Maxam believes that the company was not managed rationally, that it was not managed in the best interests of shareholders and that it should not have incurred expenses unrelated to the business, especially now.

Mr. Pearce added that Maxam had received a letter from KPMG stating that there were deficiencies in the company's internal control system. Maxam cannot rule out that this will require the company's results to be adjusted in accordance with local standards.

Поставлено на голосование по седьмому вопросу повестки дня:

Утвердить бухгалтерский баланс, счет прибылей и убытков АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.

Результаты голосования по седьмому вопросу повестки дня:

Утвердить бухгалтерский баланс, счет прибылей и убытков АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.

«за» - 4 999 236 голосов (100%), «против» - нет, «воздержались» - нет.

8. Распределение прибыли и убытков АО «Махам-Чирчиқ» по итогам 2024 года.

Поставлено на голосование по восьмому вопросу повестки дня:

Принять полученный убыток по итогам финансово-хозяйственной деятельности 2024 года в сумме 17 740 277 тыс. сум.

Результаты голосования по восьмому вопросу повестки дня:

«за» - 4 999 236 голосов (100%), «против» - нет, «воздержались» - нет.

9. Досрочное прекращение полномочий члена Наблюдательного совета АО «Махам-Чирчиқ».

Поставлено на голосование по девятому вопросу повестки дня:

Досрочно прекратить полномочия члена Наблюдательного совета АО «Махам-Чирчиқ» Мирзамахмудова Ж.Т.

Результаты голосования по девятому вопросу повестки дня:

«за» - 4 999 236 голосов (100%), «против» - нет, «воздержались» - нет.

10. До избрание нового члена в состав Наблюдательного совета АО «Махам-Чирчиқ».

Поставлено на голосование по десятому вопросу повестки дня:

Избрать в состав Наблюдательного совета АО «Махам-Чирчиқ» Ибадуллаева Т.А.

Результаты голосования по десятому вопросу повестки дня:

«за» - 4 999 236 голосов (100%), «против» - нет, «воздержались» - нет.

The seventh item on the agenda was put to a vote:

To approve the balance sheet and profit and loss account of Maxam-Chirchiq JSC for 2024.

Voting results on the seventh item on the agenda:

To approve the balance sheet and profit and loss account of Maxam-Chirchiq JSC for 2024.

‘For’ - 4,999,236 votes (100%), ‘Against’ - none, ‘Abstained’ - none.

8. Distribution of profits and losses of Maxam-Chirchiq JSC for 2024.

Put to the vote on the eighth item on the agenda:

To accept the loss incurred as a result of financial and economic activities in 2024 in the amount of 17,740,277 thousand soums.

Voting results on the eighth item on the agenda:

‘for’ - 4,999,236 votes (100%), ‘against’ - none, ‘abstained’ - none.

9. Early termination of the powers of a member of the Supervisory Board of Maxam-Chirchiq JSC.

The ninth item on the agenda was put to a vote:

To terminate the powers of Mirzamahmudov Zh.T., a member of the Supervisory Board of Maxam-Chirchiq JSC, ahead of schedule.

Voting results on the ninth item on the agenda:

‘For’ - 4,999,236 votes (100%), ‘Against’ - none, ‘Abstained’ - none.

10. Election of a new member to the Supervisory Board of Maxam-Chirchiq JSC.

The tenth item on the agenda was put to a vote:

To elect T.A. Ibadullaev to the Supervisory Board of Maxam-Chirchiq JSC.

Voting results on the tenth item on the agenda:

‘For’ - 4,999,236 votes (100%), ‘Against’ - none, ‘Abstained’ - none.

11. О продлении полномочий членов Наблюдательного совета АО «Махам-Чирчиқ» сроком на три года.

Поставлено на голосование по одиннадцатому вопросу повестки дня:

Продлить полномочия членов Наблюдательного совета до 3 лет.

Правлению внести соответствующие изменения во внутренние локальные документы и положения АО «Махам-Чирчиқ» в связи с установлением сроков полномочий членов Наблюдательного совета и Правления общества.

Результаты голосования по одиннадцатому вопросу повестки дня:

«за» - 4 999 236 голосов (100%), «против» - нет, «воздержались» - нет.

12. Утверждение новой организационной структуры АО «Махам-Чирчиқ».

Председатель общего собрания Темиров О.Ш. еще раз довел до сведения, что должности коммерческого директора и финансового директора назначаются со стороны компании Махам которые по сей день вакантные, тем самым негативно влияют на развития общества, а также реализации продукции, сбыта и покупки, финансовых вопросах общества. Было предложено объявить открытый конкурс на вакантные должности коммерческого директора и финансового директора для качественного и оперативного решения вышеупомянутых вопросов, так как Махам не назначает своих кандидатов на соответствующие должности на протяжении более года.

На что г-н Рой ответил, что на данный момент со стороны Махам все еще нет соответствующего решения по данному вопросу.

Поставлено на голосование по двенадцатому вопросу повестки дня:

Утвердить новую организационную структуру АО «Махам-Чирчиқ» согласно приложению №2 к настоящему Протоколу.

11. On extending the powers of the members of the Supervisory Board of Maxam-Chirchiq JSC for a period of three years.

The eleventh item on the agenda was put to a vote:

To extend the powers of the members of the Supervisory Board for up to three years.

The Management Board shall make the appropriate changes to the internal local documents and regulations of Maxam-Chirchiq JSC in connection with the establishment of the terms of office of the members of the Supervisory Board and the Management Board of the company.

Voting results on the eleventh item on the agenda:

‘For’ - 4,999,236 votes (100%), “Against” - none, ‘Abstained’ - none.

12. Approval of the new organisational structure of Maxam-Chirchiq JSC.

The Chairman of the General Meeting, Temirov O.Sh., once again pointed out that the positions of Commercial Director and Financial Director are appointed by Maxam and are currently vacant, which has a negative impact on the development of the company, as well as on the sale and purchase of products and the company's financial affairs. It was proposed to announce an open competition for the vacant positions of commercial director and financial director in order to resolve the above-mentioned issues in a timely and effective manner, as Maxam has not appointed its candidates to the relevant positions for over a year.

Mr Roy replied that Maxam has not yet reached a decision on this matter.

The twelfth item on the agenda was put to a vote:

To approve the new organisational structure of Maxam-Chirchiq JSC in accordance with Appendix No. 2 to these Minutes.

Результаты голосования по двенадцатому вопросу повестки дня:

«за» - 4 999 236 голосов (100%),
«против» - нет, «воздержались» - нет.

Принятые решения:

1. Утвердить регламент Общего собрания акционеров АО «Махам-Чирчиқ» согласно приложению №1.

2. Избрать председателем Общего собрания акционеров Темирова О.Ш., секретарями собрания для оформления протокола собрания на узбекском языке Бакиева Б.Б. и на английском языке Арипова С.Х.

3. Принять к сведению отчёт Правления АО «Махам-Чирчиқ» об итогах финансово-хозяйственной деятельности, исполнения бизнес-плана, а также о принятых мерах по достижению стратегии развития АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.

4. Утвердить Годовой отчёт АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.

5. Принять к сведению аудиторское заключение ООО «PRIMA AUDIT», подтверждающее достоверность финансовой отчётности Общества за 2024 год по национальным стандартам, а также АО ООО «KPMG AUDIT» по международным стандартам финансовой отчетности.

6. Утвердить заключение Ревизионной комиссии по итогам финансово-хозяйственной деятельности АО «Махам-Чирчиқ» в 2024 году.

7. Утвердить бухгалтерский баланс, счет прибылей и убытков АО «Махам-Чирчиқ» за 2024 год.

8. Принять полученный убыток по итогам финансово-хозяйственной деятельности 2024 года в сумме 17 740 277 тыс. сум.

9. Досрочно прекратить полномочия члена Наблюдательного совета АО «Махам-Чирчиқ» Мирзамахмудова Ж.Т.

10. Избрать в состав Наблюдательного совета АО «Махам-Чирчиқ» Ибадуллаева Т.А.

Voting results on the twelfth item on the agenda:

‘For’ - 4,999,236 votes (100%), ‘Against’ - none, ‘Abstained’ - none.

Adopted Resolutions:

1. To approve the Regulations of the General Meeting of Shareholders of JSC “Maxam-Chirchiq” in accordance with Annex No. 1.

2. To elect Temirov O.Sh. as the Chairman of the General Meeting of Shareholders, and to appoint Bakiyev B.B. (for preparing the minutes in Uzbek) and Aripov S.Kh. (for preparing the minutes in English) as the Secretaries of the meeting.

3. To take note of the Report of the Executive Board of JSC “Maxam-Chirchiq” on the results of financial and economic activities, business plan implementation, and the measures taken to achieve the Company’s development strategy for 2024.

4. To approve the Annual Report of JSC “Maxam-Chirchiq” for 2024.

5. To take note of the Auditor’s Report issued by LLC “PRIMA AUDIT”, confirming the reliability of the Company’s financial statements for 2024 under national standards, as well as by JSC LLC “KPMG AUDIT” under International Financial Reporting Standards (IFRS).

6. To approve the Report of the Revision Commission on the results of the financial and economic activities of JSC “Maxam-Chirchiq” for 2024.

7. To approve the Balance Sheet and Profit and Loss Statement of JSC “Maxam-Chirchiq” for 2024.

8. To record the net loss from financial and economic activities for 2024 in the amount of 17,740,277 thousand UZS.

9. To terminate early the powers of Mirzamahmudov Zh.T., a member of the Supervisory Board of JSC “Maxam-Chirchiq”.

10. To elect Ibadullayev T.A. as a new member of the Supervisory Board of JSC “Maxam-Chirchiq”.

11.1. Продлить полномочия членов
Наблюдательного совета до 3 лет.

11.2. Правлению внести
соответствующие изменения во
внутренние локальные документы и
положения АО «Махам-Чирчиқ» в связи с
установлением сроков полномочий членов
Наблюдательного совета и Правления
общества.

12. Утвердить новую организационную
структуру АО «Махам-Чирчиқ» согласно
приложению №2.

11.1. To extend the term of office of the
members of the Supervisory Board to three (3)
years.

11.2. The Executive Board shall make the
corresponding amendments to the internal
regulatory documents and provisions of JSC
“Maxam-Chirchiq” in connection with the
establishment of the term of office of the
members of the Supervisory Board and the
Executive Board.

12. To approve the new organizational
structure of JSC “Maxam-Chirchiq” in
accordance with Annex No. 2.

Председатель собрания
Chairman of the Meeting



Temirov O.Sh.

От Акционеров
From the Shareholders



Temirov O.Sh.



Roy Pearce

Секретари собрания
Secretaries of the Meeting

от узбекской стороны
From the Uzbek side



Bakiyev B.B.

от испанской стороны
From the Spanish side



Aripov S.Kh.