

Copie

MHP S.A.
Société anonyme
Luxembourg
Extraordinary General Meeting of Shareholders
of 19 October 2011 Number 840/11

In the year two thousand and eleven, on the nineteenth day of October, before Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

is held an extraordinary general meeting of shareholders of **MHP S.A.** (the “Company”), a *société anonyme* having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies’ Register under number B 116.838, incorporated pursuant to a notarial deed of 30 May 2006, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 1497 of 4 August 2006.

The articles of incorporation of the Company have been amended for the last time pursuant to a notarial deed dated 27 April 2009, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 1134 of 9 June 2009.

The meeting is opened at 11.00 a.m. with Mrs Muriel Bourgeois, employee, residing professionally at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, in the chair,

who appoints as secretary Mr Fabrice Seemann, employee, residing professionally at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Dr. Matthias Wohlfahrt, *Assessor iur.*, residing professionally at 14, rue Erasme, L-2082 Luxembourg.

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

I. That the agenda of the meeting is the following:

Agenda:

1. Approval of a share buy back program of the shares of the Company

in the form of global depositary receipts ("GDRs") in the open market with the following terms and conditions:

- Purchase of up to 11,077,000 fully paid up ordinary shares in the form of GDRs of the Company;
- Purchases may be carried at any time during a period of up to five (5) years after the date of approval of the Share Buy Back Program by the general meeting of shareholders of the Company to be held on October 19, 2011;
- Purchases will be made for at a market price ranging between USD 1 and maximum USD 18 per GDR.

2. Authorisation to the board of directors to subsequently implement the share buy back program in accordance with its terms and conditions upon favourable voting by the shareholders of the Company with the holding of the extraordinary general meeting of shareholders;

3. Approval of the appointment of up to 9 members of the board of directors of the Company;

4. Acknowledgement of the resignation of Mr Yevhen H. Shatohin from the board of directors of the Company, with effect as of 10 May 2011 and of Mr Artur Futyma as of 20 September 2011;

5. Appointment of three new members of the board of directors, including a Luxembourg resident, until the annual general meeting to be held in 2013 to approve the annual accounts of the Company for the accounting year ending 31 December 2012;

6. Renewal of the mandates of Mr Yuriy A. Kosyuk, Mr Charles Adriaenssen, Ms Victoria B. Kapelyushna, Mr John Clifford Rich and Mr John Grant as directors of the Company until the annual general meeting to be held in 2013 to approve the annual accounts of the Company for the accounting year ending 31 December 2012;

7. Amendment of the articles of incorporation of the Company in order to comply with the provisions of the law of 24 May 2011 implementing the Directive 2007/36 EC of the European Parliament and of the Council of 11 July 2007 on the exercise of certain rights of shareholders of listed companies;

8. Renumbering of the paragraphs of the articles of incorporation and of the cross references within the articles of incorporation to the extent necessary further to the amendment of the articles of incorporation;

9. Miscellaneous.

II.- That the shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders present, the proxyholders of the represented shareholders and by

the board of the general meeting, will remain annexed to the present deed.

III.- That one hundred ten million seven hundred sixty-three thousand seventy-six (110,763,076) shares, out of a total number of one hundred ten million seven hundred and seventy-thousand (110,770,000) shares are present or represented at the present general meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this general meeting.

IV.- That all the shares being registered shares, this extraordinary general meeting of shareholders has been convened by registered mail sent to all shareholders on 19 September 2011.

V.- That the convening notice has also been published in accordance with the rules of the law of 24 May 2011 implementing the Directive 2007/36 EC of the European Parliament and of the Council of 11 July 2007 on the exercise of certain rights of shareholders of listed companies in:

- the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* dated 19 September 2011 and 10 October 2011 ;
- the *Tageblatt* dated 19 September 2011;
- the *London Stock Exchange*;
- the *Luxembourg Stock Exchange*;

VI.- That the convening notice has also been posted on the website of the Company and sent by registered mail to the members of the board of directors and the independent auditor on 19 September 2011.

VII.- That the present general meeting, representing ninety-nine dot ninety-nine percent (99.99%), *i.e.* more than fifty percent (50%) of the share capital, is regularly constituted and may validly deliberate on the items of the agenda.

Then, after deliberation, the general meeting of shareholders takes the following resolutions:

First resolution

The general meeting of shareholders resolves to approve the share buy back program of the shares of the Company in the form of global depositary receipts ("GDRs") in the open market under the following terms and conditions:

- Purchase of up to 11,077,000 fully paid up ordinary shares in the form of GDRs of the Company;
- Purchases may be carried at any time during a period of up to five (5) years after the date of approval of the Share Buy Back Program by the general meeting of shareholders of the Company to be held on October 19, 2011;

- Purchases will be made for at a market price ranging between USD 1 and maximum USD 18 per GDR.

This resolution has been adopted by a majority of 110,762,951 votes in favor and 0 votes against, 125 votes abstained.

Second resolution

As a consequence of the above resolution, the general meeting of shareholders resolves to authorise the board of directors of the Company to subsequently implement the Share Buy Back Program in accordance with the terms and conditions set out in the above resolution.

This resolution has been adopted by a majority of 110,762,951 votes in favor and 0 votes against, 125 votes abstained.

Third resolution

The general meeting of shareholders resolves that the Company may be managed, until otherwise specified by a decision of the general meeting of shareholders, by a board of directors with up to nine (9) members.

This resolution has been adopted by a majority of 110,761,076 votes in favor and 2,000 votes against, 0 votes abstained.

Fourth resolution

The general meeting of shareholders acknowledges the resignations of Mr Yevhen H. Shatohin, with effect as of 10 May 2011 and of Mr Artur Futyma as of 20 September 2011, as directors of the Company.

This resolution has been adopted by a majority of 110,763,076 votes in favour and 0 votes against, 0 votes abstained.

Fifth resolution

The general meeting of shareholders resolves to appoint the following persons as members of the board of directors of the Company:

- **Mr Yuriy Longusch**, director, born on 23 March 1945, residing professionally in 158, Ak. Zabolotnogo Str., Kiev, 03143, Ukraine ;
- **Mr Yuriy Melnyk**, director, born on 5 August 1962 and residing professionally in 158, Ak. Zabolotnogo Str., Kiev, 03143, Ukraine;
- **Mr Philippe Lamarche**, director, born on 30 May 1964 and residing professionally in 2, Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg;

for a term to expire at the annual general meeting of shareholders of the Company to be held in 2013;

This resolution has been adopted by a majority of 95,791,459 votes in favour and 12,459,724 votes against, 2,511,893 votes abstained.

Sixth resolution

The general meeting of shareholders resolves to renew the mandates of

the following members of the board of directors of the Company:

- Mr Yuriy A. Kosyuk,
- Mr Charles Adriaenssen,
- Ms Victoria B. Kapelyushna,
- Mr John Clifford Rich, and
- Mr John Grant,

for a term to expire at the annual general meeting of shareholders of the Company to be held in 2013.

This resolution has been adopted by a majority of 96,857,046 votes in favour and 1,638,845 votes against, 12,267,185 votes abstained.

Seventh resolution

The general meeting of shareholders resolves to amend the articles of incorporation of the Company in order to comply with the provisions of the law of 24 May 2011 implementing the Directive 2007/36 EC of the European Parliament and of the Council of 11 July 2007 on the exercise of certain rights of shareholders of listed companies.

This resolution has been adopted by a majority of 110,763,076 votes in favor and 0 votes against, 0 votes abstained.

Eighth resolution

The general meeting of shareholders resolves to amend article 5 of the articles of incorporation of the Company which shall henceforth read as follows:

Art. 5. Share Capital. The Company has a share capital of two hundred twenty-one million five hundred forty thousand euro (EUR 221,540,000) divided into one hundred ten million seven hundred seventy thousand (110,770,000) shares with a nominal value of two euro (EUR 2) each.

The 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 incorporation.

The authorized capital, including the issued share capital, is fixed at three hundred eighteen million five hundred thousand euro (EUR 318,500,000) represented by one hundred fifty-nine million two hundred fifty thousand (159,250,000) shares with a nominal value of two euro (EUR 2) each.

During the period of five years starting 8 May 2008, the board of directors will be and is hereby authorized to issue shares and to grant options to subscribe for shares. Such increased amounts of capital need not be subscribed for in full, but may be subscribed for, sold and issued as the board of directors may from time to time decide.

The board of directors may only issue any new shares without granting to the holders of existing shares (and thereby of holders of global depositary receipts representing ordinary shares of the Company, if any) preferential subscription rights on new issues of shares within (i) the context of the public offering scheduled for on or about 14 May 2008, including but not limited to, in the form of global depositary receipts, and/or (ii) share capital increases by way of contribution in kind (limited to share-to-share transactions) and/or (iii) an increase of the share capital in cash not to exceed five percent (5%) of the then issued share capital of the Company and/or (iv) shares issued in connection with an approved employee share scheme (Mr Yuriy A. Kosyuk shall not benefit of such approved employee share scheme).

The period or extent of this authority may be extended by resolution of the shareholders in general meeting from time to time, in the manner required for amendment of these articles of incorporation. The board of directors is authorized to determine the conditions attaching to any subscription for the new shares from time to time within the limitations provided above. The board of directors may delegate to any duly authorized officer of the Company, or to any other duly authorized person, the power of accepting, subscription and receiving payment for shares representing part or all of such increased amount of capital.

The Company may, to the extent and under the terms permitted by law, repurchase its own shares.”

This resolution has been adopted by a majority of 110,760,951 votes in favor and 0 votes against, 2,125 votes abstained.

Ninth resolution

The general meeting of shareholders resolves to amend article 6 of the articles of incorporation of the Company which shall henceforth read as follows:

“Art. 6. Form of shares.

6.1 The shares of the Company may be in registered form or in bearer form at the option of the shareholders subject to the restrictions foreseen by law.

6.2 A register of registered shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register will contain all the information required by article 39 of the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended. Ownership of registered shares will be established by inscription in the said register. Certificates of these inscriptions will be taken from a counterfoil register and

signed by two directors. The Company may issue certificates representing bearer shares. These certificates will be signed by two directors.

6.3 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).”

6.4 Where the shares are in registered form and are recorded in the register of shareholders in the name of or on behalf of a securities settlement system or the operator of such system or, where the shares are in bearer form and held by or on behalf of a securities settlement system or the operator of such system and in each case recorded as book-entry interests in the accounts of a professional depository or any sub-depository (any depository and any sub-depository being referred to hereinafter as a “Depository”), the Company – subject to having received from the Depository a certificate in proper form - will permit the depositor of such book-entry interests to exercise the rights attaching to the shares corresponding to the book-entry interests of the relevant depositor, including admission to and voting at general meetings, and shall consider those depositors to be the holders for purposes of article 7 of the present articles of incorporation. The board of directors may determine the formal requirements with which such certificates must comply.”

This resolution has been adopted by a majority of 110,762,951 votes in favor and 0 votes against, 125 votes abstained.

Tenth resolution

The general meeting of shareholders resolves to amend article 14 of the articles of incorporation of the Company which shall henceforth read as follows:

“Article 14. General Meeting of Shareholders

14.1 The general meeting of shareholders shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the operations of the Company.

14.2 The general meeting of shareholders shall meet upon call by the board of directors. Shareholders representing one fifth of the subscribed share capital may, in compliance with the law of 10 August 1915, regarding commercial companies, as amended, request the board of directors to call a general meeting of shareholders.

14.3 The annual general meeting shall be held 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 twenty-seventh day in the month of April at twelve noon.

If such a day is a Saturday, a Sunday or a public holiday, the general meeting of shareholders shall be held the following business day at the same time.

Other meetings of shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective notices of meeting.

General meetings of the Company shall be convened by the board of directors in the form set out in article 14.4.

14.4 The convening notice for any general meeting of shareholders must contain the agenda of the meeting, the place, date and time of the meeting, the description of the procedures that shareholder must comply with in order to be able to participate and cast their votes in the general meeting, and such notice shall take the form of announcements published (i) thirty (30) days before the meeting, in the *Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations* and in a Luxembourg newspaper and (ii) in a manner ensuring fast access to it on a non-discriminatory basis in such media as may reasonably be relied upon for the effective dissemination of information throughout the European Community. A notice period of seventeen (17) days applies, in case of a second or subsequent convocation of a general meeting convened for lack of quorum required for the meeting convened by the first convocation, provided that this article 14.2 has been complied with for the first convocation and no new item has been put on the agenda. In case the shares are listed on a foreign stock exchange, the notices shall in addition be published in such other manner as may be required by laws, rules or regulations applicable to such stock exchange from time to time.

14.5 One or several shareholders, representing at least five percent (5%) of the Company's issued share capital, may (i) request to put one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders, provided that such item is accompanied by a justification or a draft resolution to be adopted in the general meeting, or (ii) table draft resolutions for items included or to be included on the agenda of the general meeting. Such request must be sent to the Company's registered office in writing by registered letter or electronic means at least twenty-two (22) days prior to the date of the general meeting and include the postal or electronic address of the sender. In case such request entails a modification of the agenda of the relevant meeting, the Company will make available a revised agenda at least fifteen (15) days prior

to the date of the general meeting.

14.6 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 notice of meeting.

14.7 Any shareholder who holds one or more share(s) of the Company at 24:00 o'clock (Luxembourg time) on the date falling fourteen (14) days prior to (and excluding) the date of general meeting (the "Record Date") shall be admitted to the relevant general meeting of shareholders. Any shareholder who wishes to attend the general meeting must inform the Company thereof at the latest on the Record Date, in a manner to be determined by the board of directors in the convening notice. In case of shares held through the operator of a securities settlement system or with a professional depository or sub-depository designated by such depository, a holder of shares wishing to attend a general meeting of shareholders should receive from such operator or depository or sub-depository a certificate certifying the number of shares recorded in the relevant account on the Record Date. The certificate should be submitted to the Company at its registered address no later than three (3) business days prior to the date of the general meeting. In the event that the shareholder votes through proxies, the proxy has to be deposited at the registered office of the Company at the same time or with any agent of the Company, duly authorised to receive such proxies. The board of directors may set a shorter period for the submission of the certificate or the proxy.

14.8 The board of directors may determine all other conditions which must be fulfilled by shareholders in order to attend a meeting of shareholders.

14.9 The general meeting of shareholders shall designate its own chairman who shall preside over the meeting. The chairman shall designate a secretary who shall keep minutes of the meeting.

14.10 The business transacted at any meeting of the shareholders shall be limited to the matters contained in the agenda (which shall include all matters required by law) and business incidental to such matters.

14.11 Each share entitles the holder thereof to one vote, subject to the provisions of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended. Unless otherwise required by law or by these articles of incorporation, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened are adopted by a simple majority of the votes validly cast, regardless of the portion of capital represented. Abstention and nil votes will not be taken into account.

14.12 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person, shareholder or not, as his proxy in writing by a signed document transmitted by mail or facsimile or by any other means of communication authorized by the board of directors. One person may represent several or even all shareholders.

14.13 Shareholders who participate in a general meeting of shareholders by conference-call, video-conference or by any other means of communication authorized by the board of directors, which allows such shareholder's identification and which allows that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, are deemed to be present for the computation of quorum and majority, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

14.14 Each shareholder may vote at a general meeting of shareholders through a signed voting form sent by mail or facsimile or by any other means of communication authorized by the board of directors to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the resolution of the meeting as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour of or against the proposed resolution or to abstain from voting thereon by ticking the appropriate boxes. The Company will only take into account voting forms received prior to the general meeting of shareholders to which they relate.”

This resolution has been adopted by a majority of 110,762,951 votes in favor and 0 votes against, 125 votes abstained.

Eleventh resolution

The general meeting of shareholders resolves to amend article 20 of the articles of incorporation of the Company which shall henceforth read as follows:

“Article 20. Applicable Law

All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended and with the law of 24 May 2011 implementing the Directive 2007/36 EC of the European Parliament and of the Council of 11 July 2007 on the exercise of certain rights of shareholders of listed companies.”

This resolution has been adopted by a majority of 110,762,951 votes in favor and 0 votes against, 125 votes abstained.

Twelfth resolution

Following the amendments to the articles of incorporation of the Company, the general meeting of shareholders resolves to approve the internal renumbering of the paragraphs of articles 6 and 14 of the articles of incorporation.

This resolution has been adopted by a majority of 110,763,076 votes in favour and 0 votes against, 0 votes abstained.

There being no further business, the meeting is closed.

EXPENSES

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever incurred by the Company or which shall be borne by the Company in connection with this general meeting are estimated to be two thousand euro (EUR 2,000).

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that, on request of the appearing persons, this deed is worded in English followed by a French translation. On the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be prevailing.

Whereof this notarial deed is drawn up in Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing persons, said persons appearing signed together with the notary this original deed.

Suit la traduction française du texte

L'an deux mille onze, le dix-neuf octobre

par-devant Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg,

s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de MHP S.A. (la « Société »), une société anonyme existante sous les lois du Luxembourg, ayant son siège social à 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, constituée suivant acte notarié du 30 mai 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 4 août 2006, numéro 1497, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 116.838.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié en date du 27 avril 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 9 juin 2009, numéro 1134.

L'assemblée générale est ouverte à 11.00 heures sous la présidence de Madame Muriel Bourgeois, employée, résidant professionnellement au 5, rue

Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Fabrice Seemann, employé, résidant professionnellement au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

L'assemblée générale choisit comme scrutateur Monsieur Matthias Wohlfahrt, *Assessor iur.*, résidant professionnellement au 14, rue Erasme, L-2082 Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale a pour ordre du jour:

1. Approbation du programme de rachat des actions de la Société sous la forme de certificats représentatifs d'actions («GDRs») sur le marché aux conditions générales suivantes :

- Rachat de maximum 11.077.000 actions ordinaires entièrement libérées sous forme de GDRs de la Société;

- Les rachats peuvent être effectués durant une période maximum de cinq (5) ans après la date d'approbation du Programme de Rachat d'Actions par l'assemblée générale des actionnaires de la Société qui se tiendra le 19 octobre 2011;

- Les rachats s'effectueront à un prix de marché se situant entre 1 USD et maximum 18 USD par GDR.

2. Autorisation au conseil d'administration de mettre en œuvre ultérieurement le programme de rachat d'actions conformément à ses conditions générales après le vote favorable des actionnaires de la Société lors de la tenue de l'assemblée extraordinaire des actionnaires;

3. Approbation de la nomination d'un maximum de 9 membres du conseil d'administration de la Société;

4. Constat de la démission de M. Yevhen H. Shatohin du conseil d'administration de la Société à compter du 10 mai 2011 et de celle de M. Artur Futyma à compter du 20 septembre 2011;

5. Nomination de trois nouveaux membres du conseil d'administration y compris un résident luxembourgeois jusqu'à la tenue de l'assemblée générale annuelle de 2013 qui devra statuer sur les comptes annuels pour l'exercice fiscal de la Société qui se termine le 31 décembre 2012;

6. Renouvellement des mandats de M. Yuriy A. Kosyuk, M. Charles Adriaenssen, Mme Victoria B. Kapelyushna, M. John Clifford Rich et M. John Grant en tant qu'administrateurs de la Société jusqu'à la tenue de l'assemblée générale annuelle en 2013 qui devra statuer sur les comptes annuels de la Société pour l'exercice fiscal qui se termine le 31 décembre 2012;

7. Modification des statuts de la Société afin de les mettre en conformité avec les dispositions de la loi du 24 mai 2011 en mettant en place la Directive 2007/36 EC du Parlement Européen et du Conseil du 11 juillet 2007 sur l'exercice de certains droits des actionnaires de sociétés cotées.

8. Renumérotation des paragraphes des statuts et des références au sein des statuts dans la mesure où ceci est nécessaire suite à la modification des statuts.

9. Divers

II. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre des actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau de l'assemblée générale, restera annexée au présent procès-verbal.

III. Que cent dix millions sept cent soixante-trois mille soixante-seize (110.763.076) actions sur un nombre total de cent dix millions sept cent soixante-dix mille (110.770.000) actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire et que les actionnaires présents ou représentés déclarent avoir été avisés et informés de l'ordre du jour avant cette assemblée générale.

IV. Etant donné que toutes les actions sont nominatives, cette assemblée générale extraordinaire des actionnaires a été convoquée par courrier recommandé envoyé à tous les actionnaires le 19 septembre 2011.

V. Que l'avis de convocation a été publié conformément aux dispositions de la loi du 24 mai 2011 en mettant en place la Directive 2007/36 EC du Parlement Européen et du Conseil du 11 juillet 2007 sur l'exercice de certains droits des actionnaires de sociétés cotées dans :

- le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 19 septembre 2011 et 10 octobre 2011;
- le Tageblatt en date du 19 septembre 2011;
- la Bourse à Londres;
- la Bourse à Luxembourg.

VI. Que l'avis de convocation a également été publié sur la page web de la Société et envoyé par courrier recommandé à tous les membres du conseil d'administration et au réviseur d'entreprises le 19 septembre 2011.

VII. Que la présente assemblée générale, représentant quatre-vingt-dix-neuf virgule quatre-vingt-dix-neuf pourcent (99,99%) *i.e.* plus de cinquante pour cent (50%) du capital social est régulièrement constituée et peut

valablement délibérer sur les points à l'ordre du jour.

Ainsi, l'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide d'approuver le programme de rachat d'actions de la Société sous forme de certificats représentatifs d'actions (« GDRs ») sur le marché aux conditions générales suivantes :

- Rachat de maximum 11.077.000 actions ordinaires entièrement libérées sous forme de GDRs de la Société;

- Les rachats peuvent être effectués durant une période allant jusqu'à cinq (5) ans après la date d'approbation du Programme de Rachat d'Actions par l'assemblée générale des actionnaires de la Société qui se tiendra le 19 octobre 2011;

- Les rachats s'effectueront à un prix de marché se situant entre 1 USD et maximum 18 USD par GDR.

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 110.762.951 votes pour et 0 votes contre et 125 abstentions.

Seconde résolution

Suite à la précédente résolution, l'assemblée générale des actionnaires décide d'autoriser le conseil d'administration de la Société à mettre en place par la suite le programme de rachat d'actions conformément aux conditions générales énoncées dans la résolution ci-dessus.

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 110.762.951 votes pour et 0 votes contre et 125 abstentions.

Troisième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide que la Société peut être administrée, jusqu'à une décision ultérieure de l'assemblée générale des actionnaires, par un conseil d'administration composé d'un maximum de neuf (9) membres.

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 110.761.076 votes pour et 2.000 votes contre et 0 abstentions.

Quatrième résolution

L'assemblée générale des actionnaires prend acte des démissions de M. Yevhen H. Shatohin à compter du 10 mai 2011 et de M. Artur Futyma à compter du 20 septembre 2011 en tant qu'administrateurs de la Société.

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 110.763.076 votes pour et 0 votes contre et 0 abstentions.

Cinquième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de nommer les personnes suivantes en tant que membres du conseil d'administration de la Société :

- Monsieur Yuriy Longusch, administrateur, né le 23 mars 1945, demeurant professionnellement à 158, Ak. Zabolotnogo Str., Kiev, 03143, Ukraine;

- Monsieur Yuriy Melnyk, administrateur, né le 5 août 1962 et demeurant professionnellement à 158, Ak. Zabolotnogo Str., Kiev, 03143, Ukraine;

- Monsieur Philippe Lamarche, administrateur, né le 30 mai 1964 et demeurant professionnellement à 2, Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg;

pour une durée expirant lors de l'assemblée générale des actionnaires de la Société qui se tiendra en 2013;

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 95.791.459 votes pour et 12.459.724 votes contre et 2.511.893 abstentions.

Sixième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de renouveler les mandats des membres du conseil d'administration suivants de la Société:

- Monsieur Yuriy A. Kosyuk,
- Monsieur Charles Adriaenssen,
- Mademoiselle Victoria B. Kapelyushna,
- Monsieur John Clifford Rich, et
- Monsieur John Grant;

pour une durée expirant lors de l'assemblée générale des actionnaires de la Société qui se tiendra en 2013;

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 96.857.046 votes pour et 1.638.845 votes contre et 12.267.185 abstentions.

Septième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de modifier les statuts de la Société afin de les mettre en conformité avec les dispositions de la loi du 24 mai 2011 mettant en place la Directive 2007/36 EC du Parlement Européen et du Conseil du 11 juillet 2007 sur l'exercice de certains droits des actionnaires de sociétés cotées.

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 110.763.076 votes pour et 0 votes contre et 0 abstentions.

Huitième résolution

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

« **Art. 5. Capital Social.** La Société a un capital social de deux cent vingt et un millions cinq cent quarante mille euros (EUR 221.540.000) représenté par cent dix millions sept cent soixante-dix mille (110.770.000) actions ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2) chacune.

Le capital social de la Société peut, à tout moment, être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée de la manière requise pour la modification des présents statuts.

Le capital autorisé, comprenant le capital social émis, est fixé à trois cent dix-huit millions cinq cent mille euros (EUR 318.500.000) représenté par cent cinquante-neuf millions deux cent cinquante mille (159.250.000) actions ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2) chacune.

Pendant une période de cinq ans commençant le 8 mai 2008, le conseil d'administration sera et est par la présente autorisé à émettre des actions et de garantir un droit de souscription sur ces actions. De telles augmentations de capital n'ont pas besoin d'être souscrites intégralement, mais pourront être souscrites, vendues et émises de la manière arrêtée par le conseil d'administration au moment donné.

Le conseil d'administration ne peut émettre des nouvelles actions sans réserver aux détenteurs d'actions existantes (et ainsi aux détenteurs de certificats globaux représentatifs d'actions ordinaires de la Société, s'il y a lieu) des droits de souscription préférentiels sur les nouvelles émissions d'actions que dans le contexte i) de l'offre publique prévue vers le 14 mai 2008, incluant mais pas limité à, des certificats globaux représentatifs d'actions ordinaires et/ou ii) d'augmentations de capital par apport en nature (limité à des transactions relatives à des apports d'actions de sociétés) et/ou iii) d'une augmentation de capital en numéraire qui n'excède pas cinq pour cent (5%) du capital social ainsi émis et/ou iv) d'actions émises dans le cadre d'un plan d'actions pour les salariés (Monsieur Yuriy A. Kosyuk ne bénéficiera pas d'un tel plan d'actions pour salariés).

La durée ou l'étendue de cette autorisation pourra être prolongée par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée de la manière requise pour la modification des présents statuts. Le conseil d'administration pourra déterminer les conditions attachées à la souscription de nouvelles actions le moment donné sous réserve des limitations ci-dessus. Le conseil d'administration pourra déléguer à un quelconque directeur dûment autorisé de la Société ou à toute autre personne dûment autorisée, le pouvoir d'accepter des souscriptions et de percevoir les paiements pour des actions représentant en tout ou en partie une telle augmentation de capital.

La Société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions. »

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 110.760.951 votes pour et 0 votes contre et 2.125 abstentions.

Neuvième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de modifier l'article 6 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

« Art. 6. Forme des actions.

6.1 Les actions de la Société sont nominatives ou au porteur au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

6.2 Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article 39 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée. La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre. Des certificats constatant ces inscriptions au registre seront délivrés et signés par deux administrateurs. La Société pourra émettre des certificats représentatifs d'actions au porteur. Ces certificats seront signés par deux administrateurs.

6.3 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si une ou plusieurs actions sont conjointement détenues ou si les titres de propriété de ces actions sont divisés, fragmentés ou litigieux, 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 aux action(s).

6.4 Lorsque les actions sont nominatives et sont inscrites dans le registre des actionnaires au nom de ou pour le compte d'un système de règlement d'opérations sur titres ou de l'opérateur d'un tel système ou, lorsque les actions sont au porteur et détenues par ou pour le compte d'un système de règlement d'opérations sur titres ou de l'opérateur d'un tel système, et dans chacun des cas enregistrées comme titres dématérialisés dans les comptes d'un dépositaire professionnel ou d'un sous-dépositaire (ces dépositaires ou sous-dépositaires étant désignés ci-après comme étant le « **Dépositaire** »), la Société -sous réserve d'avoir reçu de la part d'un Dépositaire une attestation en bonne et due forme-, permettra au déposant de tels titres dématérialisés d'exercer les droits attachés aux actions correspondant aux titres dématérialisés, y compris l'admission et le vote aux assemblées générales, et considérera ce ou ces déposants comme les titulaires des actions pour les besoins de l'article 7 des

présents statuts. Le conseil d'administration pourra déterminer les conditions auxquelles devront répondre ces attestations. »

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 110.762.951 votes pour et 0 votes contre et 125 abstentions.

Dixième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de modifier l'article 14 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

« Art. 14. Assemblée Générale des Actionnaires.

14.1 L'assemblée générale des actionnaires représente l'universalité des actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

14.2 L'assemblée générale des actionnaires est convoquée par le conseil d'administration. Les actionnaires représentant un cinquième du capital social souscrit peuvent, conformément aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, requérir le conseil d'administration de convoquer l'assemblée générale des actionnaires.

14.3 L'assemblée générale annuelle se réunit, conformément à la loi luxembourgeoise, au siège social de la Société ou à tout autre endroit indiqué dans l'avis de convocation, le vingt-sept du mois d'avril à douze heures.

Si ce jour est un samedi, un dimanche ou un jour férié, l'assemblée générale annuelle se tiendra le jour ouvrable suivant à la même heure.

D'autres assemblées générales d'actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation respectifs.

Les assemblées générales sont convoquées par le conseil d'administration tel que prévu à l'article 14.4.

14.4 L'avis de convocation à une assemblée générale doit contenir l'ordre du jour de l'assemblée, le lieu, la date et l'heure de rassemblée, la description des démarches que les actionnaires doivent entreprendre pour pouvoir participer et exprimer leur vote à l'occasion de l'assemblée générale, et doit prendre la forme d'annonces publiées (i) trente (30) jours avant l'assemblée générale, dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations et dans un journal de Luxembourg, et (ii) dans les médias dont on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations auprès du public dans l'ensemble de l'Espace Economique Européen et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire. En cas de seconde convocation de l'assemblée générale pour cause de défaut de quorum sur première convocation, et dans la mesure où cet article 14.2 aurait dûment été

respecté lors de la première convocation, et qu'aucun point n'a été ajouté à l'ordre du jour, un délai de préavis de dix-sept (17) jours s'appliquera. Lorsque les actions sont cotées sur une place boursière à l'étranger, les avis de convocation doivent aussi être publiés, le cas échéant, selon les dispositions des lois, règlements et règles applicables à ladite place boursière étrangère.

14.5 Un ou plusieurs actionnaires représentant au moins cinq pour cent (5%) du capital émis de la Société, pourra(ont) (i) demander l'inscription d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour de toute assemblée générale des actionnaires, dans la mesure où une telle demande serait accompagnée d'une justification ou d'un projet de résolution à adopter lors de l'assemblée générale, ou (ii) déposer des projets de résolutions concernant des points inscrits ou à inscrire à l'ordre du jour de l'assemblée générale. Ladite demande devra être adressée au siège social de la Société par lettre recommandée ou par voie électronique au moins vingt-deux (22) jours avant la date de l'assemblée générale et indiquer l'adresse postale ou électronique de l'expéditeur. Au cas où une telle demande entraînerait une modification à l'ordre du jour correspondant, la Société mettra un ordre du jour modifié à disposition au moins quinze (15) jours avant la date de l'assemblée générale.

14.6 Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale des actionnaires et déclarent avoir été préalablement informés de l'ordre du jour, ladite assemblée générale des actionnaires pourra se tenir sans notice préalable.

14.7 Tout actionnaire qui détient une ou plusieurs actions de la Société quatorze (14) jours (jour de l'assemblée générale exclu) avant l'assemblée générale à vingt-quatre (24) heures (heure de Luxembourg) (la «**Date d'Inscription**») sera admis à cette assemblée générale des actionnaires. Tout actionnaire qui décide de participer à l'assemblée générale doit l'indiquer à la Société au plus tard à la Date d'Inscription selon les modalités prévues par le conseil d'administration dans l'avis de convocation. En cas d'actions détenues par un opérateur de système de règlement-livraison d'instruments financiers, ou par un dépositaire professionnel ou par un sous-dépositaire désigné par ledit dépositaire professionnel un propriétaire de ces actions souhaitant assister à l'assemblée générale des actionnaires devrait recevoir dudit opérateur ou dépositaire ou sous-dépositaire, un certificat attestant du nombre d'actions enregistrées dans le compte correspondant à la Date d'Inscription. Le certificat devra être présenté au siège social de la Société au plus tard trois (3) jours ouvrés avant la date de l'assemblée générale. Dans le cas d'un actionnaire votant par procuration, celle-ci devra être déposée au siège

social de la Société en même temps, ou bien déposée auprès d'un agent de la Société dûment habilité à recevoir la ou les procuration). Le conseil d'administration pourra décider sur un délai plus court pour le dépôt dudit certificat ou de ladite procuration.

14.8 Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour pouvoir prendre part à l'assemblée des actionnaires.

14.9 L'assemblée générale des actionnaires désigne son propre président qui présidera l'assemblée. Le président désignera un secrétaire qui se chargera de dresser le procès-verbal de l'assemblée.

14.10 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.

14.11 Chaque action donne droit à une voix lors de toute assemblée générale conformément aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée. Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou par les présents statuts, les décisions de l'assemblée générale des actionnaires sont prises à la majorité simple des voix des actionnaires, indépendamment de la quotité de capital représenté. Les abstentions et les votes nuls ne seront pas pris en compte.

14.12 Un actionnaire peut agir à toute assemblée générale des actionnaires en désignant une autre personne, actionnaire ou non, comme son mandataire, par procuration écrite et signée, transmise par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication autorisé par le conseil d'administration. Une personne peut représenter plusieurs, voire l'ensemble des actionnaires.

14.13 Tout actionnaire participant à une assemblée générale par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication autorisé par le conseil d'administration permettant son identification et permettant que les participants à la réunion puissent entendre les interventions des uns et des autres sans discontinuité et puissent ainsi participer de manière effective à l'assemblée, seront réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité, à condition que ces moyens de communication soient disponibles sur le lieu de la réunion.

14.14 Chaque actionnaire peut voter à toute assemblée générale des actionnaires à l'aide d'un bulletin de vote signé en l'envoyant par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication autorisé par le conseil d'administration au siège social de la Société ou à

l'adresse spécifiée sur l'avis de convocation. Les actionnaires devront utiliser exclusivement les bulletins de vote fournis par la Société qui devront contenir au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les résolutions qui seront soumises au vote de rassemblée, ainsi que pour chaque proposition trois cases permettant aux actionnaires de voter en faveur ou contre la résolution proposée, ou de s'abstenir de voter en cochant la case appropriée, La Société ne tiendra compte que des bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale des actionnaires auxquels ils se rapportent. »

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 110.762.951 votes pour et 0 votes contre et 125 abstentions.

Onzième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de modifier l'article 20 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

« Art. 20. Loi Applicable.

Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée et avec la loi du 24 mai 2011 mettant en place la Directive 2007/36 EC du Parlement Européen et du Conseil du 11 juillet 2007 sur l'exercice de certains droits des actionnaires de sociétés cotées. »

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 110.762.951 votes pour et 0 votes contre et 125 abstentions.

Douzième résolution

Suite aux modifications des statuts de la Société, l'assemblée générale des actionnaires décide d'approuver la renumérotation interne des paragraphes des articles 6 et 14 des statuts.

Cette résolution a été adoptée à une majorité de 110.763.076 votes pour et 0 votes contre et 0 abstentions.

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

FRAIS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge à raison de cette assemblée générale extraordinaire est estimé à environ deux mille euros (EUR 2.000).

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

DONT ACTE

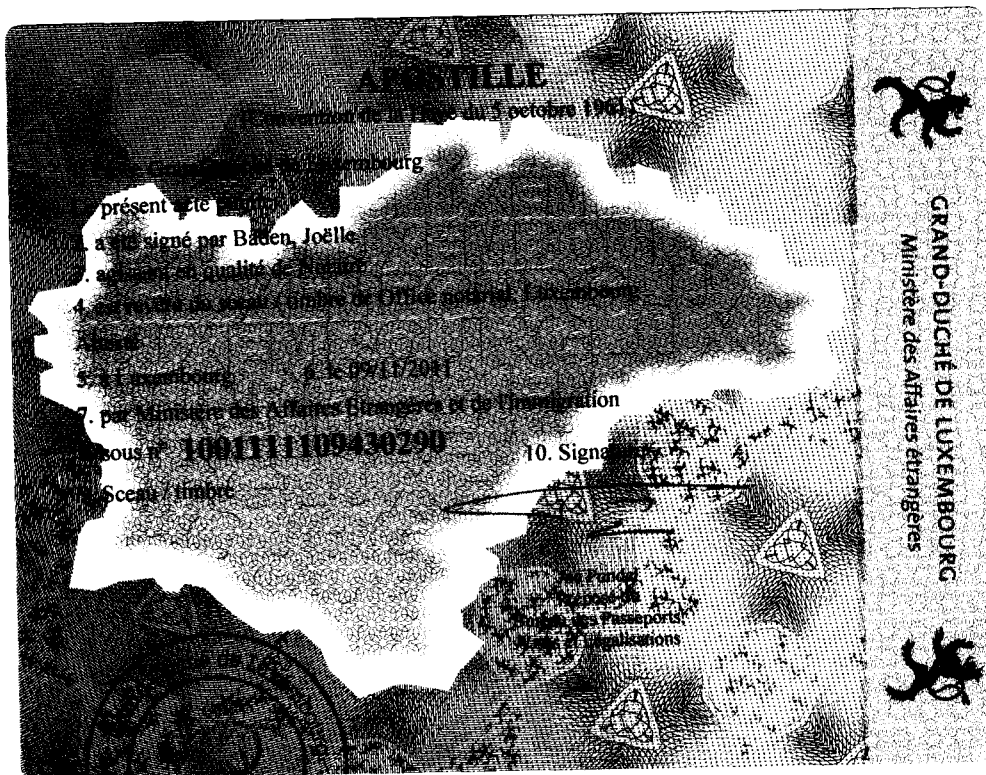
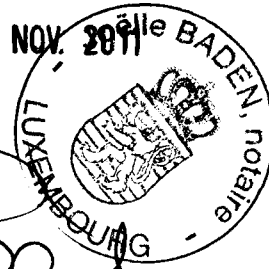
Fait et passé à Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé, avec le notaire, le présent acte.

copie certifiée conforme
à l'original.

Luxembourg, le

7 NOV. 2011



GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères