

**Evrax Group S.A.**  
*Societe anonyme*  
1, Allee Scheffer, L-2520, Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B.105.615  
(the "**Company**")

---

**ASSEMBLEE GENERAL DU 15 MAI 2008**  
**NUMERO GERARD LECUIT:**  
**NUMERO JEAN-JOSEPH WAGNER:**

---

In the year two thousand and eight, on the fifteenth day of May,

Before us Maitre Jean-Joseph WAGNER, notary residing in Sanem, acting in replacement of Maitre Gerard LECUIT, notary residing in Luxembourg, to whom remains the present deed,

was held a general meeting of the shareholders (the "**Shareholders**") of the company **Evrax Group S.A.**, a *societe anonyme* incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 1, Allee Scheffer, L-2520, Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 105.615, incorporated by a deed drawn up on 31 December 2004 by Maitre Paul Frieders, notary residing in Luxembourg, which was published in the Memorial C, Recueil des Societes et Associations (the «**Memorial**»), number 440 dated 12 May 2005 (the "**Company**").

The articles of association of the Company (the «**Articles**») have been amended at last time by a deed drawn up on 19 December 2007 by Maitre Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, which was published in the Memorial C, Recueil des Societes et Associations (the "Memorial"), number 585 dated 8 March 2008.

The Meeting is declared open at 10.00 a.m. with Mr. Dmitry MELNIKOV, corporate secretary of the Company, professionally residing at Dolgorukovskaya 15, building 4, 5, Moscow, Russian Federation (the "**Chairman**").

The Chairman appoints as secretary Ms Xenia KOTOULA, employee, residing professionally at Luxembourg (the "**Secretary**").

The meeting elects as scrutineer Ms Martha ALEXAKI, employee, residing professionally at Luxembourg (the "**Scrutineer**").

The Chairman requests the notary to act that:

I. That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance-list; this attendance-list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities. That the proxies

of the represented shareholders, initialled "ne varietur" by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

II. As appears from the attendance list, the one hundred eighteen million three hundred nine thousand six hundred fifty-three (118,309,653) shares representing the entire share capital of the Company, are present or represented. The present meeting is thus regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

III. All the Shareholders of the Company are represented at this general meeting and declare that they had been duly informed of the items of the agenda set out below and that they unanimously waive any formal notice in accordance with the Articles.

IV. The agenda of the meeting is the following:

### **REPORT OF THE CHAIRMAN**

The Company issued one hundred eighteen million three hundred nine thousand six hundred fifty-three (118,309,653) registered shares. As of today, there are no records of existing lien or encumbrance that could affect the voting rights. As per the signed attendance list, all of the shares are duly represented so that the Meeting is validly constituted and capable of deliberating upon the items enumerated in the agenda. The shareholders confirmed to have been advised of the agenda and to waive any and all procedures of convening.

The Meeting has the following agenda:

### **AGENDA**

- (1) Submission of the reports of the statutory auditor (Commissaire aux comptes) (the "**Statutory Auditor**") and of the Board of Directors for the year ending on 31 December 2007.
- (2) Approval of the balance sheet and the profit and loss account of the Company for the year ending on 31 December 2007 ("**stand-alone accounts**") and allocation of the results as of 31 December 2007.
- (3) Submission of the reports of the Board of directors and of the external auditor (the "**External Auditor**") on the consolidated financial statements of the Company for the year ending on 31 December 2007.
- (4) Approval of the consolidated financial statements of the Company for the years ending on 31 December 2007 ("**consolidated accounts**").
- (5) Discharge to the Board of Directors and to the Statutory Auditor and to the External Auditor for their mandates performed for the execution of their mandates until 31 December 2007.
- (6) Amendment of the first paragraph of article 6 of the Articles of Association of the Company, which shall be read as follows:

*"Art. 6. The Company is managed by a Board of Directors consisting of seven to ten members (as may be determined by the general meeting of shareholders), whether shareholders or not, who are*

*appointed for a period not exceeding one year by the general meeting of shareholders which may at any time remove them."*

;

- (7) Statutory elections:
  - (i) election of the Directors, of the Statutory Auditor and of the External Auditor;
  - (ii) determination of the level of remuneration of directors;
  - (iii) Determination of the level of remuneration of the managing director/ chief executive officer of the Company (administrateur delegue).
- (8) Miscellaneous.

The chairman read the reports of the Board of Directors and the Auditors.

Thereafter, he submitted to the Shareholders for examination and approval the stand-alone accounts and the consolidated accounts.

He requested thereupon the meeting to grant full discharge in favour of the members of the Board of Directors, the Statutory Auditor and the External Auditor for the execution of their mandates until 31 December 2007.

## **DELIBERATION**

After having deliberated, the Meeting resolved to adopt the following resolutions:

### **FIRST RESOLUTION**

#### **1. Approval of the stand-alone accounts**

- 1.1 The Meeting decides to approve the reports of the Statutory Auditor and of the Board of Directors on the stand-alone accounts of the Company as per 31 December 2007.
- 1.2 The Meeting decides to approve the stand-alone account audited by the External Auditor of the Company as per 31 December 2007.

### **SECOND RESOLUTION**

#### **2. Allocation of the results.**

- 2.1 The Meeting decides to allocate the results for the period ending on 31 December 2007 as follows:
  - (a) in order to comply with applicable laws, the Company will procure allocation of 5% of net profit to the legal reserve until such legal reserve reach 10 % of the share capital;
  - (b) to approve and distribute annual dividends to the holders of record of shares in the share register of the Company as of 14 May 2008 in proportion to their participation in the share capital of the Company, provided that (1) the

dividend per 1 (one) GDR shall be Euro equivalent of USD 1.40 (one US Dollar and forty cents); (2) dividend per 1 (one) share in the Company shall be euro equivalent of USD 4.20 (four US Dollar and twenty cents);

- (c) the dividends shall be paid to the shareholders of record as of 14 May 2008 by 15 July 2008 at the latest. Payment of the dividends to the GDRs holders shall be made in accordance with the terms of business and practice of Bank of New York acting as custodian.

### **THIRD RESOLUTION**

- 3. Approval of (i) the reports of the Board of Directors and of the External Auditor on the consolidated accounts; and (ii) of the consolidated accounts.**

- 3.1 The Meeting decides to approve the reports of the Board of Directors and of the External Auditor on the consolidated accounts as per December 31, 2007.
- 3.2 The Meeting decides to approve the consolidated accounts audited by the External Auditor for the year ending on December 31, 2007.

### **FOURTH RESOLUTION**

- 4. Discharge to the members of the Board of Directors of the Company, to the Statutory Auditor and to the External Auditor for the execution of their mandate performed until 31 December 2007.**

The Meeting decides to grant full discharge to (i) the Directors of the Company, (ii) the Statutory Auditor and (iii) the External Auditor for the execution of their mandate until December 31, 2007.

### **FIFTH RESOLUTION**

- 5. Amendment of the Articles of Association of the Company in order to increase the number of directors of the Company from 9 (nine) to 10 (ten) persons starting from 15 May 2008.**

The Meeting resolves to amend the first paragraph of article 6 of the Articles of Association of the Company, which shall be read as follows:

*"Art. 6 (First paragraph). The Company is managed by a Board of Directors consisting of seven to ten members (as may be determined by the general meeting of shareholders), whether shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding one year by the general meeting of shareholders which may at any time remove them."*

## SIXTH RESOLUTION

### 6. Statutory elections.

#### 6.1 The Meeting decides:

6.1.(a) to appoint the following Directors for a period ending immediately after the approval of the annual accounts of the Company covering the period 1 January-31 December 2008:

- **Mr. Alexander Abramov**, born in Krasnodar (Russia) on February 20, 1959, with professional address at Dolgorukovskaya 15, building 4 and 5, Moscow 127006, Russia;
- **Mr. Otari Arshba**, born in Suhumi (Georgia) on April 12, 1955, with professional address at Dolgorukovskaya 15, building 4 and 5, Moscow 127006, Russia;
- **Mr. Gennady Bogolyubov**, company director, born in Dneprodzerzhinsk (Ukraine) on January 20, 1962, with professional address at 42b Naberezhnaya Pobedy street, 49094, Dnepropetrovsk, Ukraine;
- **Mr. James W. Campbell**, company director, born in Ballymoney (Northern Ireland) on December 12, 1949, residing at 91 East Avenue, Athol, Sandton, Johannesburg 2146, South Africa;
- **Mr. Philippe Delaunois**, company director, born in Erquelinnes (Belgium) on November 12, 1941, residing at Chemin de Couture 3A, 1380 Lasne, Belgium;
- **Mr. Alexander Frolov**, born in Tula (Russia) on May 17, 1964, with professional address at Dolgorukovskaya 15, building 4 and 5, Moscow 127006, Russia;
- **Ms. Olga Pokrovskaya**, company director, born in Moscow (Russia) on July 8, 1969, with professional address at Sadovnicheskaya str., 4, Moscow, 115035, Russia;
- **Mr. Terry J. Robinson**, company director, born in Perterborough (Great Britain) on November 23, 1944, residing at The Corner House, 34 Burkes Road, Beaconsfield, Bucks, HP9 1PN, UK;
- **Mr. Eugene Shvidler**, company director, born in Ufa (Russia) on March 23, 1964, with professional address at Sadovnicheskaya str., 4, Moscow, 115035, Russia; and
- **Mr. Eugene Tenenbaum**, company director, born in September 27, 1964 in Kiev (Ukraine) with professional address at Chelsea Football Club, Stamford Bridge, Level 5-Fulham Road, GB – SW6 1HS, London.

6.1(b) to appoint as statutory auditor Ms. **Alexandra Trunova**, born in Krasnodar (Russia) on June 11, 1973, professionally residing at Dolgorukovskaya 15, building 4 and 5, Moscow, 127006, Russia, as Statutory Auditor of the Company until approval of the annual accounts of the Company covering the period of 1 January – 31 December 2008.

- 6.1(c) to appoint as external auditor **ERNST & YOUNG**, a company having its registered office at 7, Parc d'Activite Syrdall, L-5365 Munsbach, R.C.S. Luxembourg B 47.771 as External Auditor of the Company until approval of the annual accounts of the Company covering the period of 1 January – 31 December 2008.
- 6.2 The Meeting resolves to determine the level of remuneration of all directors of the Company (with exception for Mr. Otari Arshba) to be fixed for all management services rendered in respect of each financial year and being a flat annual fee of USD 150,000 (one hundred fifty thousand US Dollars), payable by monthly installments of USD 12,500 (twelve thousand five hundred US Dollars) payable on the 25th day of each calendar month. In addition to the aforementioned, any director may get an additional compensation for (a) serving as a chairman on one or more of the board committees created and/or to be created by the Board of Directors pursuant to the Articles of Associations of the Company. In such case, such director will be granted a fee payable by the Company together with the annual fees in the amount of USD 50,000 (fifty thousand US Dollars), payable in monthly installments of USD 4,166.66; and (b) participating as member of the board committees for the fee of USD 24,000 (twenty four thousand US Dollars), payable in monthly installments of USD 2,000 (two thousand US Dollars). For the avoidance of doubt, the fees payable for the chairmanship of the committee shall exclude the right to claim the payment of the fee for membership, and even when elected as chairman of more than one committee, such director shall be eligible for getting the fees for one chairmanship only. The fees above represent the maximum fee of the directors and can be decreased pursuant to a respective decision of the Board of Directors of the Company. In addition, the Board of Directors may modify the mechanics of payment of the remuneration of directors.
- 6.3 The Meeting resolves to determine the remuneration of Mr. Alexander V. Frolov (as the Chairman of the Board of Directors and as managing director/chief executive officer of the Company, subject to his election by the Board of Directors at the meeting immediately following the AGM) consisting of the following: (i) the directors fee as stated in paragraph 6.2 above plus any applicable fees for participation in the work of the Board committees; and (ii) a bonus (which the Company is in no obligation to pay and if the Company shall pay a bonus in any one year, this shall not give rise to a contractual entitlement to a bonus in future years) subject to the discretion of the Remuneration Committee of the Company and approval by the Board of Directors of the Company. The bonus contemplated is subject to the achievement of a performance condition based on the target value figures set out by the Board of Directors for the Chairman of the Board as to the key performance indicators.
- 6.4 The Meeting authorises the Chairman of the Board of the Company to sign the management service agreements (including any amendments and modifications thereto) with Mr. James Campbell, Mr. Philippe Delaunois and Mr. Terry J. Robinson (as independent directors of the Company).

Nothing further being on the agenda, the meeting was closed at 10.30 a.m.

## COSTS

The expenses, costs, remunerations and charges, in any form whatever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed is valued at approximately at one thousand five hundred euros (1,500 -EUR).

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the members of the board and to the proxyholder of the appearing parties, they signed together with the notary the present deed.

## **SUIT LA VERSION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:**

L'an deux mille huit, le quinze mai.

Pardevant Maitre Jean-Joseph WAGNER, notaire de residence a Sanem, agissant en remplacement de Maitre Gerard LECUIT, notaire de residence a Luxembourg, lequel dernier restera depositaire de la presente minute, S'est reunie l'assemblee generale des actionnaires (les "**Actionnaires**") de la societe **Evraz Group S.A.**, une societe anonyme dont le siege social est situe a 1, Allee Scheffer, L-2520, Luxembourg, et immatriculee au Registre du commerce et des societes du Luxembourg sous le numero B 105.615, constituee en vertu d'un acte etabli le 31 decembre 2004 par Maitre Paul Frieders, notaire de residence a Luxembourg, publie au Memorial C, Recueil des Societes et Associations (le «**Memorial**»), numero 440 du 12 mai 2005 (la "**Societe**").

Les statuts de la societe (les «**Statuts**») ont ete dernièrement modifies par un acte etabli le 19 decembre 2007 par Maitre Martine Schaeffer, notaire de residence a Luxembourg, publie au Memorial C, Recueil des Societes et Associations (le «**Memorial**») numero 585 du 8 mars 2008.

L'assemblee est ouverte a 10.00 heures par Monsieur.Dmitry MELNIKOV, secretaire general de la societe dont l'adresse professionnelle est sise a Dolgorukovskaya 15, building 4, 5, Moscow, Federation russe (le "**President**").

Le president designe en qualite de secretaire Madame Xenia KOTOULA, employee privée, demeurant professionnellement a Luxembourg (le "**Secrétaire**").

L'assemblee choisit en qualite de scrutateur Madame Martha ALEXAKI, employee privée, demeurant professionnellement a Luxembourg (le "**Scrutateur**").

Le bureau ainsi constitue, le President expose et requiert le notaire instrumentant d'acter:

I. Les actionnaires presents ou representes, les mandataires des actionnaires representes, ainsi que le nombre d'actions qu'ils detiennent, sont indiques sur une liste de presence qui, signee par les actionnaires presents, par les mandataires des actionnaires representes, par les membres du bureau et par le notaire soussigne, restera annexe au present acte pour etre soumise avec lui aux formalites de l'enregistrement. Les procurations des actionnaires representes, signees ne varietur, resteront egalement annexees au present acte pour etre soumise avec lui aux formalites de l'enregistrement

II. Il resulte de la liste de presence, que les cent dix-huit millions trois cent neuf mille et six cent cinquante-trois (118 309 653) actions representant l'integralite du capital social de la societe, sont presentes ou representees. Cette assemblee est des lors regulierement constituee et peut valablement deliberer sur tous les points portes a l'ordre du jour.

III. L'ensemble des actionnaires de la societe est represente a cette assemblee generale et ils declarent avoir ete regulierement informes des points fixes a l'ordre du jour enonces ci-dessous et avoir a l'unanimite renonce a l'avis officiel conformement aux statuts.

IV. L'ordre du jour de l'assemblee est le suivant :

### **RAPPORT DU PRESIDENT**

La societe a emis cent dix-huit millions trois cent neuf mille et six cent cinquante-trois (118 309 653) actions nominatives. Actuellement, il n'existe aucune inscription de privilege ou de surete susceptible d'affecter les droits de vote. Selon la liste de presence signee, l'integralite des actions est dument representee de sorte que l'assemblee est valablement constituee et en mesure de deliberer sur les points enumes dans l'ordre du jour. Les actionnaires ont confirme avoir ete informes de l'ordre du jour et renoncer a toutes procedures de convocation.

L'ordre du jour de l'assemblee est le suivant :

### **ORDRE DU JOUR**

- (1) Soumission des rapports du commissaire aux comptes (le "**Commissaire aux comptes**") et du Reviseur d'entreprises (« Reviseur d'entreprises ») et du Conseil d'administration pour l'exercice clos le 31 decembre 2007.
- (2) Approbation du bilan et du compte de pertes et profits de la societe au titre de l'exercice clos le 31 decembre 2007 ("**comptes independants**") et affectation, repartition des resultats au 31 decembre 2007
- (3) Soumission des rapports du Conseil d'administration et du Reviseur d'entreprises concernant les etats financiers consolides de la societe au titre de l'exercice clos le 31 decembre 2007.

- (4) Approbation des etats financiers consolides de la societe au titre des exercices clos le 31 decembre 2007 (“**comptes consolides**”).
- (5) Quitus au Conseil d’administration et au commissaire aux comptes et au Reviseur d’entreprises pour l’execution de leurs mandats jusqu’au 31 decembre 2007.
- (6) Modification du premier paragraphe de l’article 6 des statuts de la societe, qui aura la teneur suivante :

*"Art. 6. La societe est administree et geree par un conseil d’administration compose de sept a dix membres (tel que determine par l’assemblee generale des actionnaires), actionnaires ou non, et qui sont designes pour une periode ne pouvant etre superieure a un an par l’assemblee generale des actionnaires qui est libre de les revoquer a tout moment".*

- (7) Elections statutaires :
  - (iv) election des administrateurs, nomination du commissaire aux comptes et du reviseur d’entreprises ;
  - (v) determination du niveau de remuneration des administrateurs ;
  - (vi) Determination du niveau de remuneration de l’administrateur delegue de la societe.
- (8) Divers.

Le president a donne lecture des rapports du conseil d’administration, du Commissaire aux comptes et du Reviseur d’entreprises.

Ensuite, il a transmis aux actionnaires pour examen et approbation les comptes statutaires annuels ainsi que les comptes consolides.

Il a enfin demande a l’assemblee d’accorder un quitus aux membres du conseil d’administration, au Commissaire aux comptes et au Reviseur d’entreprises pour leurs fonctions a la date des presentes.

## **DELIBERATION**

Apres en avoir delibere, l’assemblee a decide d’adopter les resolutions suivantes :

### **PREMIERE RESOLUTION**

#### **1. Approbation des comptes annuels**

- 1.1 L’assemblee decide d’approuver les comptes statutaires annuels ainsi que le rapport du Commissaire aux comptes, du Reviseur d’entreprises et du conseil d’administration sur les comptes statutaires annuels de la societe au 31 decembre 2007.
- 1.2. L’assemblee decide d’approuver le rapport du Reviseur d’entreprises sur les comptes statutaires annuels de la societe au 31 decembre 2007.

## **DEUXIEME RESOLUTION**

### **2. Affectation des resultats.**

- 2.1 L'assemblee decide d'affecter les resultats pour la periode finissant au 31 decembre 2007 comme suit :
- (a) afin de respecter les lois en vigueur, la societe affectera 5 % des benefices nets a la reserve legale jusqu'a ce que cette reserve ait atteint 10 % du capital social ;
  - (b) approbation et distribution des dividendes annuels aux detenteurs inscrits des actions nominatives sur le registre des actions de la societe au 14 mai 2008 proportionnellement a leur participation dans le capital social de la societe sous reserve que (1) le dividende pour 1 (un) GDR (certificat international d'actions etrangeres) sera l'equivalent en euro de 1,40 dollar americain (un dollar americain et quarante cents) ; (2) le dividende pour 1 (une) action de la societe sera l'equivalent en euro de 4,20 dollars americains (quatre dollars americains et vingt cents) ;
  - (c) les dividendes seront payes le 15 juillet 2008 au plus tard aux actionnaires inscrits sur le registre le 14 mai 2008. Le paiement des dividendes aux detenteurs des GDR sera effectue conformement aux conditions contractuelles et aux pratiques de la "Bank of New York" agissant en sa qualite de depositaire.

## **TROISIEME RESOLUTION**

### **3. Approbation des (i) rapports du conseil d'administration et du Reviseur d'entreprises concernant les comptes consolides ; et (ii) des comptes consolides.**

- 3.1 L'assemblee decide d'approuver les rapports du conseil d'administration et du Reviseur d'entreprises concernant les comptes consolides au 31 decembre 2007.
- 3.2 L'assemblee decide d'approuver les comptes consolides au titre de l'exercice clos le 31 decembre 2007.

## **QUATRIEME RESOLUTION**

### **4. Quitus aux membres du conseil d'administration de la societe, au Commissaire aux comptes et au Reviseur d'entreprises pour l'execution de leurs mandats exerces jusqu'au 31 decembre 2007.**

L'assemblee decide d'accorder un quitus aux (i) administrateurs de la societe (ii) au Commissaire aux comptes et (iii) au Reviseur d'entreprises pour l'execution de leurs mandats exerces jusqu'au 31 decembre 2007.

## CINQUIEME RESOLUTION

### 5. **Modification des statuts de la societe afin de porter le nombre des administrateurs de la societe de 9 (neuf) a 10 (dix) personnes a compter du 15 mai 2008.**

L'assemblee decide de modifier le premier paragraphe de l'article 6 des statuts de la societe, qui aura la teneur suivante:

*"Art. 6 (premier paragraphe). La societe est administree et geree par un conseil d'administration compose de sept a dix membres (tel que determine par l'assemblee generale des actionnaires), actionnaires ou non, et qui sont designes pour une periode ne pouvant etre superieure a un an, par l'assemblee generale des actionnaires, libre de les revoquer a tout moment".*

## SIXIEME RESOLUTION

### 6. **Elections statutaires.**

6.1 L'assemblee decide :

6.1.(a) de nommer les administrateurs suivants pour une periode finissant immediatement apres l'approbation des comptes annuels de la societe et couvrant la periode du 1<sup>er</sup> janvier au 31 decembre 2008 :

- **M. Alexander Abramov**, ne a Krasnodar (Russie) le 20 fevrier 1959 dont l'adresse professionnelle est sise a Dolgorukovskaya 15, batiment 4 et 5, Moscou 127006, Russie ;
- **M. Otari Arshba**, ne a Suhumi (Georgie) le 12 avril 1955, dont l'adresse professionnelle est sise a Dolgorukovskaya 15, batiment 4 et 5, Moscou 127006, Russie ;
- **M. Gennady Bogolyubov**, administrateur de societe, ne a Dneprodzerzhinsk (Ukraine) le 20 janvier 1962 dont l'adresse professionnelle est sise a 42b Naberezhnaya Pobedy Street 49094 Dnepropetrovsk, Ukraine.
- **M. James W. Campbell**, administrateur de societe, ne a Ballymoney (Irlande du Nord) le 12 decembre 1949 domicile au 91 East Avenue, Athol, Sandton, Johannesburg 2146, Afrique du sud ;
- **M. Philippe Delaunois**, administrateur de societe, ne a Erquelinnes (Belgique) le 12 novembre 1941, domicile au Chemin de Couture 3A, 1380 Lasne, Belgique ;
- **M. Alexander Frolov**, ne a Tula (Russie) le 17 mai 1964, dont l'adresse professionnelle est sise a Dolgorukovskaya 15, batiment 4 et 5, Moscou 127006, Russie ;
- **Mme Olga Pokrovskaya**, administrateur de societe, ne a Moscou (Russie) le 8 juillet 1969 dont l'adresse professionnelle est sise a Sadovnicheskaya str., 4, Moscou, 115035, Russie ;
- **M. Terry J. Robinson**, administrateur de societe, ne a Perterborough (Grande Bretagne) le 23 novembre 1944, domicile

a The Corner House, 34 Burkes Road, Beaconsfield, Bucks, HP9 1PN, RU.

- **M. Eugene Shvidler**, administrateur de societe, ne a Ufa (Russie) le 23 mars 1964 dont l'adresse professionnelle est sise a Sadovnicheskaya str, 4, Moscou, 115035, Russie ; et
- **M. Eugene Tenenbaum**, administrateur de societe, ne a Kiev (Ukraine) le 27 septembre 1964 dont l'adresse professionnelle est sise a Chelsea Football Club, Stamford Bridge, Level 5-Fulham Road, GB – SW6 1HS, Londres.

6.1(b) de nommer Madame **Alexandra Trunova**, ne a Krasnodar (Russie) le 11 juin 1973 dont l'adresse professionnelle est sise a Dolgorukovskaya 15, batiment 4 et 5, Moscou, 127006, Russie, en qualite de commissaire aux comptes de la societe jusqu'a l'approbation des comptes annuels de la societe et couvrant la periode du 1<sup>er</sup> janvier au 31 decembre 2008.

6.1(c) de nommer en qualite de Reviseur d'entreprises **ERNST & YOUNG**, une societe anonyme dont le siege social est sis au 7, Parc d'Activite Syrdall, L-5365 Munsbach, RCS Luxembourg B 47.771 en qualite d'auditeur externe de la societe jusqu'a l'approbation des comptes annuels de la societe couvrant la periode du 1<sup>er</sup> janvier au 31 decembre 2008.

6.2 L'assemblee decide de fixer le niveau de remuneration de tous les administrateurs de la societe (a l'exception de M. Otari Arshba) pour tous les services de gestion rendus au titre de chaque exercice financier sous la forme d'une remuneration annuelle fixe d'un montant de 150 000 dollars americains (cent cinquante mille dollars americains) payable par versements mensuels de 12 500 dollars americains (douze mille cinq cents dollars americains) payables le 25 de chaque mois civil. Outre ce qui est precite, tout administrateur peut obtenir une remuneration supplementaire au titre de (a) ses fonctions de president d'un ou plusieurs comites du conseil crees et/ou devant etre crees par le conseil d'administration en vertu des statuts de la societe. Dans ce cas, des emoluments seront attribues a cet administrateur et payables par la societe avec les jetons de presence (remuneration fixe annuelle) pour un montant de 50 000 dollars americains (cinquante mille dollars americains) payable par versements mensuels de 4 166,66 dollars americains ; et (b) une retribution de 24 000 dollars americains (vingt-quatre mille dollars americains) au titre de la participation en qualite de membre des comites du conseil, payable par versements mensuels d'un montant de 2 000 dollars americains (deux mille dollars americains). Pour eviter toute confusion, les emoluments payables au titre de la presidence d'un comite excluent le droit de demander le paiement de la retribution en qualite de membre et meme lorsqu'il est elu en qualite de president de plus d'un comite, cet administrateur ne sera admis a recevoir les retributions qu'au titre de la presidence. Les emoluments susmentionnes representent la remuneration maximum des administrateurs et peut etre diminuee par decision du conseil

d'administration de la société. En outre, le conseil d'administration peut modifier les modalités de paiement de la rémunération des administrateurs.

- 6.3 L'assemblée décide de fixer la rémunération de M. Alexander V. Frolov (en qualité de président du conseil d'administration et président directeur général, sous réserve de son élection par le conseil d'administration à l'assemblée suivant immédiatement l'AGA). Sa rémunération se décompose comme suit : (i) la rémunération des administrateurs telle qu'indiquée dans le paragraphe 6.2 ci-dessus majorée de tous émoluments applicables au titre de la participation aux travaux des comités du conseil ; et (ii) une prime (aucune obligation de la payer ne s'impose à la société et le fait que la société paie une prime au titre de toute année ne crée aucun droit contractuel à une prime au titre des années futures) sous réserve de l'appréciation du comité des rémunérations de la société et de l'approbation du conseil d'administration de la société. La prime prévue est subordonnée à l'accomplissement d'une condition de performance basée sur des chiffres de valeurs cibles (dépendant des indicateurs de rendement) définis par le conseil d'administration pour le président du conseil.
- 6.4 L'assemblée autorise le président du conseil de la société à signer les contrats de services de gestion (incluant tous amendements et modifications y afférents) avec M. James Campbell, M. Philippe Delaunois et M. Terry J. Robinson (en qualité d'administrateurs indépendants de la société).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 10.30.

#### FRAIS

Les dépenses, frais, rémunérations et les charges sous quelque forme que ce soit seront supportées par la société en conséquence du présent acte et sont évaluées à la somme d'environ mille cinq cents euros (EUR 1.500).

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, le texte étant suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée en langue d'eux connue aux membres du bureau et aux mandataires des comparants, ils ont signé avec nous notaire la présente minute.