

**WESTA ISIC S.A.**  
**Société Anonyme**  
**Luxembourg**  
**R.C.S. Luxembourg B 150.326**  
**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**  
**du 23 novembre 2011          Numero          /11**

In the year two thousand and eleven, on the twenty-third day of November,  
before Maitre Joelle BADEN, notary residing in Luxembourg, Grand- Duchy of  
Luxembourg,

is held an extraordinary general meeting of the shareholders of WESTA ISIC S.A.  
(formerly Tramine Development S.A.), a Luxembourg public company limited by shares  
(*société anonyme*), having its registered office at 412F, route d’Esch, L-1471 Luxembourg,  
Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies’ Register  
under number B 150.326 (the “**Company**”).

The Company has been incorporated pursuant to a notarial deed dated 10 December 2009  
and published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the “**Memorial C**”)  
number 218 dated 2 February 2010.

The articles of association of the Company have been lastly amended by a notarial deed  
dated 6 June 2011, and published in the *Mémorial C*, number 2072 dated 6 September 2011.

The meeting is opened at 2.00 p.m., with Mr Pierre Mestdagh, private employee, residing  
professionally in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Mrs Vanessa Jullien,  
private employee, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Michel Lomzik, private employee, residing  
professionally in Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

I. - That the general meeting was convening by notices published in the:

a) *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*

- number 2565 of 22 October 2011,

- number 2641 of 31 October 2011; and

b) *Luxemburger Wort*

- of 22 October 2011,

- of 31 October 2011.

II. - That the meeting is held with the following:

**AGENDA**

1. Change in the structure of the Board of Directors of WESTA ISIC S.A. with the

establishment of category C directors (Independent Directors).

2. Appointment of category C directors (Independent Directors) of WESTA ISIC S.A.

3. Set up of the new date of the Annual General Meeting of the shareholders of WESTA ISIC S.A. the first Wednesday of June at 5.00 p.m. and subsequent modification of the Article of Association of WESTA ISIC S.A.

4. Resignation of the statutory auditor and appointment of an authorized statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé).

5. Establishment of the Audit Committee of WESTA ISIC S.A. and appointment of the members of the Audit Committee.

6. Adoption of the amendments to the Articles of Association of WESTA ISIC S.A. regarding the modification of the structure of the Board of Directors of the Company and setting up of the new date of the Annual General Meeting of the shareholders of WESTA ISIC S.A.

7. Miscellaneous.

III. - That the shareholders represented, the proxy of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the proxy 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.

IV. - That it results from the attendance list that out of 44,133,333 shares, 38,891,000 shares are represented at the present general meeting.

V. - That the present meeting, representing more than fifty (50) percent of the corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

Then the general meeting, after deliberation, took the following resolutions:

**FIRST RESOLUTION:**

The Shareholders resolve to change the structure of the board of directors of the Company with the establishment of category C directors (Independent Directors).

The following resolution was passed with 38,891,000 votes in favour, 0 votes against and 0 abstentions.

**SECOND RESOLUTION:**

The Shareholders resolve to appoint the following persons as category C directors for a period ending with the annual general meeting which will approve the accounts of the financial year ending 31 December 2011:

- Ms Lyubov Krechmanska, accountant, born on 11 September 1972 in Zhitomirska obl., (Ukraine), residing in 10 C/18 Rembelinska str., 03-343 Warsaw, Poland; and

- Mr Ievgenii Cherviachenko, financial adviser, born on 30 August 1982 in Dnipropetrovska obl., (Ukraine), residing in 76, Nauki, Ap. 37, 03083 Kyiv, Ukraine.

The following resolution was passed with 38,850,000 votes in favour, 41,000 votes against

and 0 abstentions.

**THIRD RESOLUTION:**

The Shareholders resolve to change the date of the annual general meeting of the Company so that it will henceforth take place on the first Wednesday in the month of June at 5.00 p.m..

The following resolution was passed with 38,891,000 votes in favour, 0 votes against and 0 abstentions.

**FORTH RESOLUTION**

The Shareholders resolve to accept the resignation of the current statutory auditor, *i.e.* FIN-CONTROLE S.A. and further resolves to appoint the following person as authorized auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) of the Company for a period ending with the annual general meeting which will approve the accounts of the financial year ending 31 December 201:

- DELOITTE S.A., a *société anonyme* having its registered office in L- 2220 Luxembourg, 560, rue de Neudorf, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 67.895.

The following resolution was passed with 38,891,000 votes in favour, 0 votes against and 0 abstentions.

**FIFTH RESOLUTION:**

The Shareholders resolve to establish an *Audit Committee* of the Company and to appoint the following persons as members of such *Audit Committee* for a period ending with the annual general meeting which will approve the accounts of the financial year ending 31 December 2011:

-Mr Denys Dzenzers'kyy, economist, born on 22 December 1978 in Dnipropetrovsk, Ukraine, residing at Ukraine, Dnipropetrovsk, 131 Rybinska Street, Apt 1;

- Ms Lyubov Krechmanska, accountant, born on 11 September 1972 in Zhitomirska obl., (Ukraine), residing in 10 C/18 Rembelinska str., 03-343 Warsaw, Poland.

The following resolution was passed with 38,850,000 votes in favour, 41,000 votes against and 0 abstentions.

**SIXTH RESOLUTION**

As a consequence of the preceding resolutions, the Shareholders resolve to amend articles 9, 11 and 12.2 in order to give them henceforth the following wording:

**“Art. 9. Management.**

9.1 The Company shall be managed by a sole Director in case of a sole Shareholder, or by a Board composed of at least three (3) members and of a maximum of sixteen (16) members in case of plurality of Shareholders, their number being determined by the Sole Shareholder, or in case of plurality of shareholders, by the General Meeting. Director(s) need not to be shareholder(s) of the Company.

In case of plurality of directors the General Meeting may decide to create three categories of

directors and the Company shall be administered by a Board of Directors, consisting of:

- a) one or more Directors A, hereinafter referred to as the "Executive Directors A";
- b) one or more Directors B, hereinafter referred to as the "Executive Directors B", and
- c) one or more Directors C, hereinafter referred to as the "Independent Directors".

The Executive Directors A, the Executive Directors B and the Independent Directors hereinafter jointly also referred to as Directors.

9.2 The Board of Directors shall be charged with the Company's management.

9.3 The Director(s) shall be elected by the Sole Shareholder, or in case of plurality of shareholders by the General Meeting, for a period not exceeding six (6) years and until their successors are elected, provided, however, that any director may be removed at any time by a resolution taken by the general meeting of shareholders. The director(s) shall be eligible for reappointment.

9.4 In the event of vacancy in the office of a director because of death, resignation or otherwise, the remaining directors elected by the General Meeting may meet and elect a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders."

**“Art. 11. Powers of the Board.**

11.1. The Board is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts of disposition and administration in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the Law or by the Articles to the General Meeting fall within the competence of the Board.

11.2. The Board may decide to set up committees to consider matters submitted to them by the Board, including an audit committee and an appointments, remuneration and corporate governance committee.

11.3. The audit committee (the Audit Committee) shall consist of at least 2 (two) members elected from among the members of the Board.

Decisions shall be taken by a majority vote of the members of the Audit Committee. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, such a resolution should be considered, discussed and resolved by the Board.

At least one member of the Audit committee shall be Independent Director and shall have competence in accounting and/or auditing.

The Audit Committee shall be responsible for:

- 11.3.1. Overseeing the financial reporting and disclosure process;
- 11.3.2. Monitoring choice of accounting policies and principles;
- 11.3.3. Overseeing hiring, performance and independence of the external auditors;
- 11.3.4. Monitoring the internal control process;
- 11.3.5. Overseeing the performance of the internal audit function.”

**“12.2. Any material agreement between the Company and its related party must be approved**

in advance by the Board, with at least one Independent Director voting in favor of such resolution. Typical transactions made in the ordinary course of business on arms-length basis with entities majority owned by the Company or other parties do not need to be approved by the Board.”

The following resolution was passed with 38,891,000 votes in favour, 0 votes against and 0 abstentions.

### **ESTIMATE OF COSTS**

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with this deed, have been estimated at about one thousand five hundred euro (EUR 1,500).

There being no further business for the meeting to consider, the same was thereupon adjourned.

Whereof the present notarial deed is drawn up in Luxembourg, au 412F, route d’Esch, on the day named at the beginning of this document.

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

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

### **Traduction française du texte qui précède**

L’an deux mille onze, le vingt-trois novembre,  
par-devant Maître Joëlle BADEN, notaire résidant à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg,

s’est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de WESTA ISIC S.A (anciennement Tramine Development S.A.), une société anonyme luxembourgeoise, ayant son siège social au 412F, route d’Esch, L- 1471 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 150.326 (la « **Société** »).

La Société a été constituée suivant acte notarié en date du 10 décembre 2009 et publié dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le « **Mémorial C** ») numéro 218 du 2 février 2010.

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié en date du 6 juin 2011, publié au Mémorial C, numéro 2072 du 6 septembre 2011.

L’assemblée est ouverte à 14.00 heures sous la présidence de Monsieur Pierre Mestdagh, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Madame Vanessa Jullien, employée privée, demeurant

professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Michel Lomzik, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des avis de convocation publiés au:

a) *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*

- numéro 2565 du 22 octobre 2011,

- numéro 2641 du 31 octobre 2011; et

b) *Luxemburger Wort*

- du 22 octobre 2011,

- du 31 octobre 2011.

II. - Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

#### ORDRE DU JOUR

1. Changement dans la structure du Conseil d'Administration de WESTA ISIC S.A. afin d'introduire des administrateurs de catégorie C (Administrateurs Indépendants).

2. Nomination d'administrateurs de catégorie C (Administrateurs Indépendants) de WESTA ISIC S.A.

3. Changement de la date de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires de WESTA ISIC S.A. pour la fixer au premier mercredi du mois de juin à 17.00 heures et modification subséquente de l'article afférent dans les statuts de WESTA ISIC S.A.

4. Démission du commissaire et nomination d'un réviseur d'entreprises agréé.

5. Introduction d'un Comité d'Audit de WESTA ISIC S.A. et nomination des membres du Comité d'Audit.

6. Adoption des modifications apportées aux statuts de WESTA ISIC S.A. en relation avec la modification de la structure du Conseil d'Administration de la Société et la nouvelle date de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires de WESTA ISIC. S.A.

7. Divers.

III. - Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'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, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées *ne varietur* par les comparants.

IV. - Qu'il résulte de la liste de présence que sur les 44.133.333 actions en circulation

38.891.000 sont représentées à la présente assemblée.

V. - Que la présente assemblée, réunissant plus de la moitié du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend les résolutions suivantes:

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée générale décide de modifier la structure du conseil d'administration de la Société en instaurant une catégorie C d'administrateurs (Administrateurs Indépendants).

Cette résolution a été prise avec 38.891.000 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale décide de nommer les personnes suivantes comme administrateurs de la catégorie C pour une période se terminant avec l'assemblée générale annuelle qui approuvera les comptes clôturés au 31 décembre 2011 :

- Mademoiselle Lyubov Krechmanska, comptable, née le 11 septembre 1972 à Zhitomirska obl., (Ukraine), demeurant à 10 C/18 Rembelinska str.. 03- 343 Varsovie, Pologne; et

- Monsieur Ievgenii Cherviachenko, conseiller financier, né le 30 août 1982 à Dnipropetrovska obl., (Ukraine), demeurant à 76, Nauki, Ap. 37, 03083 Kiev, Ukraine.

Cette résolution a été prise avec 38.850.000 voix pour, 41.000 voix contre et 0 abstentions.

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale décide de modifier la date de l'assemblée générale annuelle afin que celle-ci ait désormais lieu le premier mercredi du mois de juin à 17.00 heures.

Cette résolution a été prise avec 38.891.000 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale décide d'accepter la démission du commissaire actuel de la Société, *i.e.* FIN-CONTROLE S.A. et décide de nommer comme réviseur d'entreprises indépendant pour une période se terminant avec l'assemblée générale annuelle qui approuvera les comptes clôturés au 31 décembre 2011:

- DELOITTE S.A., une société anonyme ayant son siège social à L-2220 Luxembourg, 560, rue de Neudorf, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 67.895.

Cette résolution a été prise avec 38.891.000 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale décide d'instaurer un Comité d'Audit et de nommer comme membres dudit Comité d'Audit les personnes suivantes pour une période se terminant avec l'assemblée générale annuelle qui approuvera les comptes clôturés au 31 décembre 2011:

- Monsieur Denys Dzenzers'kyy, économiste, né le 22 décembre 1978 à Dnipropetrovsk (Ukraine), demeurant à 131 Rybinska Street, Apt 1, Dnipropetrovsk (Ukraine) ;

- Mademoiselle Lyubov Krechmanska, comptable, née le 11 septembre 1972 à Zhitomirska obl., (Ukraine), demeurant à 10 C/18 Rembelinska str., 03- 343 Varsovie, Pologne.

Cette résolution a été prise avec 38.850.000 voix pour, 41.000 voix contre et 0 abstentions.

### **SIXIEME RESOLUTION**

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'assemblée générale décide de modifier les articles 9, 11 et 12.2 des statuts de la Société afin de leurs donner désormais la teneur suivante:

« 9.1 La Société sera administrée par un Administrateur unique en cas d'Actionnaire unique, ou par un Conseil composé d'au moins trois (3) membres et d'un maximum de seize (16) membres en cas de pluralité d'actionnaires, leur nombre étant déterminé par l'Actionnaire unique ou en cas de pluralité par l'Assemblée Générale. Les Administrateur(s) ne seront pas nécessairement actionnaires de la Société.

En cas de pluralité d'administrateurs, l'Assemblée Générale peut décider de créer trois catégories d'administrateurs et la Société sera administrée par un Conseil composé de:

a) un ou plusieurs Administrateur(s) A, ci-après désigné(s) comme Administrateurs Exécutifs A;

b) un ou plusieurs Administrateur(s) B, ci-après désigné(s) comme Administrateurs Exécutifs B;

c) un ou plusieurs Administrateur(s) C, ci-après désigné(s) comme Administrateurs Indépendants.

9.2 Le Conseil sera chargé de l'administration de la Société.

9.3 Les Administrateur(s) seront élus par l'Actionnaire Unique, ou en cas de pluralité d'actionnaires par l'Assemblée Générale, pour une durée n'excédant pas six (6) ans et jusqu'à l'élection de leurs successeurs, étant donné, cependant que tout administrateur peut être révoqué à tout moment par décision de rassemblée générale des actionnaires. Les administrateurs peuvent être réélus à leur fonction.

9.4 En cas de vacance d'un poste d'administrateur pour cause de décès, de démission ou tout autre cause, les administrateurs restants nommés par l'Assemblée Générale pourront élire un administrateur provisoire jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires. »

### **« Art. 11. Pouvoirs du Conseil.**

11.1 Le Conseil a les pouvoirs les plus étendus d'administration et de gestion de la Société. Tous pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale par la loi ou par les présents statuts sont de la compétence du Conseil.

11.2 Le Conseil peut décider de créer des comités chargés de considérer les affaires soumises par le Conseil, en ce compris un comité d'audit et un comité de nominations, rémunérations et gouvernance d'entreprises.

11.3 Le comité d'audit (le « Comité d'Audit ») sera composé par au moins 2 (deux)

membres à choisir parmi les membres du Conseil.

Les décisions seront prises par un vote représentant la majorité des membres du Comité d'Audit. Au cas où, à toute réunion, le nombre de votes pour et contre une résolution serait égale, une telle résolution devrait être considérée, examinée et prise par le Conseil.

Au moins un membre du Comité d'Audit doit être un Administrateur Indépendant ayant des compétences en matière de comptabilité et/ou d'audit.

Le Comité d'Audit sera responsable pour:

11.3.1. Suivi du processus d'élaboration et de l'information financière;

11.3.2. Surveillance du choix de la politique et des principes comptables;

11.3.3. Suivi du recrutement, de la performance et de l'indépendance du réviseur d'entreprises agréé;

11.3.4. Surveillance de la procédure de contrôle interne;

11.3.5. Suivi de la performance de la fonction d'audit interne. »

« 12.2 Tout contrat entre la Société et une autre partie doit être approuvé à l'avance par le Conseil, avec au moins le vote d'un Administrateur Indépendant en faveur de cette décision. Les opérations effectuées dans le cadre des affaires courantes, dans les conditions normales de marché avec des entités majoritairement détenues par la Société ou avec d'autres entités n'ont pas besoin d'être autorisées par le Conseil. »

Cette résolution a été prise avec 38.891.000 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

#### **ESTIMATION DES COÛTS**

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge relativement au présent acte ont été estimés à environ mille cinq cents euros (EUR 1.500).

Rien d'autre ne figurant à l'ordre du jour et plus personne ne souhaitant prendre la parole, l'assemblée est clôturée.

#### **DONT ACTE**

Fait et passé à Luxembourg, au 412F, route d'Esch, date qu'en tête des présentes.

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 et qu'en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, le texte anglais fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

*Copie certifiée conforme à l'original.*

*Luxembourg, le 23.11.2011.*

[signature and seal of Joëlle Baden, notaire, Luxembourg]