



**Metro International S.A.**

*Société anonyme*

2-4, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 73.790

("Metro" or the "Company")

---

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS  
OF METRO HELD ON 24 FEBRUARY 2009**

---

In the year two thousand and nine, on the 24<sup>th</sup> day of February.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg undersigned,

is held an extraordinary general meeting (the "**EGM**") of the shareholders (the "**Shareholders**") of Metro International S.A., a Luxembourg public limited liability company (*société anonyme*) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 2-4, avenue Marie-Thérèse, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 73.790, incorporated by a deed drawn up on 29 December 1999 by Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, which was published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the "**Mémorial**"), number 261 dated 6 April 2000.

The articles of association of Metro (the "**Articles**") were amended at last time by a deed drawn up on 20 February 2009 by Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg, not yet published in the *Mémorial*.

The meeting is presided by Christian Kremer, lawyer with Kremer Associés & Clifford Chance, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the "**Chairman**").

The Chairman appoints as secretary Yoanna Stefanova, lawyer with Kremer Associés & Clifford Chance, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the "**Secretary**").

The meeting elects as scrutineer Anders Kronborg, with professional address in Fleetstreet 85, London, United Kingdom (the "**Scrutineer**").

The Chairman requests the notary to act that:

I. The Shareholders were duly convened to this meeting by convening notices published a first time in the Mémorial number 260 dated 6 February 2009 as well as in the Luxembourg newspapers "Tageblatt" on the same date, and a second time in the Mémorial number 333 dated 16 February 2009 as well as in the Luxembourg newspapers "Tageblatt" on the same date.

II. The Shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on the attendance list, signed by the Chairman, the Secretary, the Scrutineer and the undersigned notary. This list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

III. As appears from the attendance list, 77.92 % of the 264,385,212 Class A shares and 72.37 % of the 263,427,379 Class B shares representing the entire share capital of Metro, are present or represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the Shareholders have been informed beforehand.

IV. The agenda of the meeting is the following:

### AGENDA

1. Decision to amend and restate the object clause of the Company, so that article 3 of the Articles shall read as follows:

*"The Company's object is to, directly or indirectly, acquire, hold or dispose of interests and participations in Luxembourg or foreign entities, by any means and to administrate, develop and manage such holding of interests or participations.*

*The Company may also, directly or indirectly, invest in, acquire, hold or dispose of any kind of asset by any means.*

*The Company may also render every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the "**Connected Companies**") and to other entities, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector.*

*The Company may in particular enter into the following transactions, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector:*

- *to borrow money in any form or to obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue of bonds, warrants, notes, debentures, promissory notes and other debt or equity instruments convertible or not, the use of financial derivatives or otherwise;*
- *to advance, lend or deposit money or give credit to or with or to subscribe to or purchase any debt instrument issued by any Luxembourg or foreign entity on such terms as may be thought fit and with or without security;*

- *to enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, within the limits of and in accordance with the provisions of Luxembourg Law;*

*The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operations and in general, all transactions which are necessary to fulfill its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above."*

2. Decision to convert the Company's share capital from USD to EUR at the USD/EUR exchange rate applicable on the day of the EGM.
3. Decision to reduce the Company's share capital so as to bring it down to one million Euros (EUR 1,000,000.-) without cancellation of shares (so that the number of shares will remain the same) and without any reimbursement to the Shareholders (the amount representing the reduction being hereinafter referred to as the "**Reduced Share Capital Amount**").

The decision to reduce the Company's share capital shall be taken for the purposes of compensating part of the losses of the Company.

4. Decision to use the Reduced Share Capital Amount to compensate the amount of the losses of the Company carried forward by an equivalent amount.
5. Decision to cancel and suppress the existing authorized share capital of the Company as provided for in article 5 of the Articles.
6. Decision to introduce a new authorized share capital of the Company for a maximum equivalent EUR amount of USD calculated as per the USD/EUR exchange rate applicable on the day of the EGM and to amend article 5 second and following paragraphs of the Articles as follows:

*"The un-issued but authorized share capital of the Company is set at [i.e. maximum equivalent EUR amount of USD calculated as per the USD/EUR exchange rate applicable on the day of the EGM], divided into six billion two hundred million (6,200,000,000) Class A voting shares and eight hundred and ninety-nine million nine hundred and ninety-nine thousand nine hundred and ninety-nine (899,999,999) Class B non-voting shares, each without indication of nominal value.*

*The un-issued but authorized share capital of the Company may be increased or reduced by resolutions of the shareholders adopted in the manner required for amending the Articles.*

*Within the limits of the authorized share capital set out in the present article, the board of directors is authorized and empowered to:*

- *realize any increase of the share capital, with or without share premium, within the limits of the authorized capital in one or more or several successive tranches, by the*

*issuing of new shares, against payment in cash or in kind, by contribution of claims, by capitalization of reserves or in any other manner determined by the board of directors;*

- *issue up to five billion three hundred million (5,300,000,000) warrants entitling their holders to subscribe for new Class A Shares upon exercise of the warrants and within the limits of the authorized capital, with or without share premium. Such new Class A Shares shall have the same rights as the existing Class A Shares. The other terms and conditions of the warrants shall be determined by the board of directors;*
- *upon exercise of the warrants, issue the relevant shares;*
- *determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares and/or warrants. Nevertheless, shares shall not be issued at a price below their par value. If the consideration payable to the Company for newly issued shares exceeds the par value of those shares, the excess is to be treated as share premium in respect of the shares in the books of the Company.*

*The board of directors is specially authorized to issue such new shares and/or warrants without reserving for the existing shareholders the preferential right to subscribe for and to purchase the new shares and/or the warrants.*

*The authorization will expire on 24 February 2014 and can be renewed in accordance with the applicable legal provisions.*

*The Board of Directors is authorized to do all things necessary to amend article 5 of the present Articles in order to record the change of share capital following any increase pursuant to the present article. The board of directors is empowered to take or authorize the actions required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law. Furthermore, the board of directors may delegate to any duly authorized director or officer of the Company, or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares and/or warrant or to do all things necessary to amend article 5 of the present Articles in order to record the change of share capital following any increase pursuant to the present article."*

Declaration by the Shareholders that they have received and accepted the special report of the board of directors of the Company issued in accordance with Article 32-3 (5) of the law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended (the "**Law**") to waive and, to the extent appropriate, cancel their preferential subscription rights in relation to the above-mentioned authorized share capital of the Company.

7. Decision to delete the last paragraph of article 16 of the Articles which reads as follows:

*"Shareholders' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgment of the board of directors, which is final, circumstances of force majeure so require."*

8. Decision to ratify the share capital decrease of an amount of five million four hundred sixty-nine thousand one hundred fifty-six US Dollars ninety Cents (USD 5,469,156.90), without reimbursement to the Shareholders and without cancellation of shares, and the allocation of

such amount to the share premium account of the Company resolved upon by the board of directors of the Company on 25 August 2003.

9. Decision to amend the Articles in accordance with the above.
10. Miscellaneous.

The extraordinary general meeting of the Shareholders, upon proposal by the Chairman, agree to start the deliberations with item number 8 of the agenda in order to be consistent with the chronology of the events mentioned thereon; the other items on the agenda will be considered subsequently in their respective order as mentioned above.

After examining the agenda, the following resolutions have been taken:

### **FIRST RESOLUTION**

The extraordinary general meeting of the Shareholders acknowledges that, on 25 August 2003, the board of directors of the Company resolved to decrease the share capital of the Company of an amount of five million four hundred sixty-nine thousand one hundred fifty-six United States Dollars ninety Cents (USD 5,469,156.90), without reimbursement to the shareholders and without cancellation of shares, and the allocation of such amount to the share premium account of the Company (the "**Share Capital Decrease**").

The extraordinary general meeting of the Shareholders also acknowledges that a deed drawn up on 17 October 2003 by Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg, which was published in the Mémorial number 1175 dated 10 November 2003, recorded *inter alia* the Share Capital Decrease.

The extraordinary general meeting of the Shareholders then resolves to ratify, to the extent necessary, the Share Capital Decrease resolved upon by the board of directors of the Company on 25 August 2003 and enacted by the notarial deed dated 17 October 2003.

The above resolution is taken by:

- 319,501,239 (155,187,270 Class A shares and 164,313,969 Class B shares) vote(s) in favour of that decision,
- 14,844,020 (11,949,340 Class A shares and 2,894,680 Class B shares) vote(s) against that decision, and
- 62,327,323 (38,880,511 Class A shares and 23,446,812 Class B shares) abstain from voting.

### **SECOND RESOLUTION**

The extraordinary general meeting of the Shareholders resolves to amend and restate the object clause of the Company, so that article 3 of the Articles shall read as follows:

*"The Company's object is to, directly or indirectly, acquire, hold or dispose of interests and participations in Luxembourg or foreign entities, by any means and to administrate, develop and manage such holding of interests or participations.*

*The Company may also, directly or indirectly, invest in, acquire, hold or dispose of any kind of asset by any means.*

*The Company may also render every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the '**Connected Companies**') and to other entities, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector.*

*The Company may in particular enter into the following transactions, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector:*

- *to borrow money in any form or to obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue, always on a private basis, of bonds, warrants, notes, promissory notes and other debt or equity instruments convertible or not, the use of financial derivatives or otherwise;*
- *to advance, lend or deposit money or give credit to or with or to subscribe to or purchase any debt instrument issued by any Luxembourg or foreign entity on such terms as may be thought fit and with or without security;*
- *to enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, within the limits of and in accordance with the provisions of Luxembourg Law;*

*The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operations and in general, all transactions which are necessary to fulfill its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above."*

The above resolution is taken by:

- 334,345,259 (Class A shares and Class B shares) vote(s) in favour of that decision,
- no vote(s) against that decision, and
- 62,327,323 (Class A shares and Class B shares) abstain from voting.

### **THIRD RESOLUTION**

The extraordinary general meeting of the Shareholders resolves to convert the Company's share capital from USD to EUR at the exchange rate of USD 1 = EUR 0.7839 as at 24 February 2009, the present share capital of one hundred thirty-one million nine hundred fifty-three thousand one hundred forty-seven United States Dollars and seventy-five Cents (USD 131,953,147.75) being thus replaced by a share capital of EUR one hundred three million four hundred thirty-eight thousand seventy-two Euros and fifty two Cents (EUR 103,438,072.52), represented by 264,385,212 Class A voting shares,

each without indication of par value, and 263,427,379 Class B non-voting shares, each without indication of par value.

The above resolution is taken by:

- 167,136,610 (Class A shares) vote(s) in favour of that decision,
- no vote(s) against that decision, and
- 38,880,511 (Class A shares) abstain from voting.

#### **FOURTH RESOLUTION**

The extraordinary general meeting of the Shareholders resolves to reduce the Company's share capital so as to bring it down to one million Euros (EUR 1,000,000.-) without cancellation of shares (so that the number of shares will remain the same) and without any reimbursement to the Shareholders (the amount representing the reduction being hereinafter referred to as the **'Reduced Share Capital Amount'**). The share capital of the Company being then fixed at one million Euros (EUR 1,000,000.-) represented by 264,385,212 Class A voting shares and 263,427,379 Class B non-voting shares.

The extraordinary general meeting of the Shareholders acknowledges and approves that the decision to reduce the Company's share capital is taken for the purposes of compensating part of the losses of the Company.

Reference is made to article 69 of the Law in relation to the protection of the creditors of the Company.

The above resolution is taken by:

- 319,501,239 (155,187,270 Class A shares and 164,313,969 Class B shares) vote(s) in favour of that decision,
- 14,844,020 (11,949,340 Class A shares and 2,894,680 Class B shares) vote(s) against that decision, and
- 62,327,323 (38,880,511 Class A shares and 23,446,812 Class B shares) abstain from voting.

#### **FIFTH RESOLUTION**

The extraordinary general meeting of the Shareholders resolves to use the Reduced Share Capital Amount to compensate the amount of the losses of the Company carried forward by an equivalent amount.

The above resolution is taken by:

- 155,187,270 (Class A shares) vote(s) in favour of that decision,
- 11,949,340 (Class A shares) vote(s) against that decision, and
- 38,880,511 (Class A shares) abstain from voting.

#### **SIXTH RESOLUTION**

The extraordinary general meeting of the Shareholders resolves to cancel and suppress the existing authorized share capital of the Company as provided for in article 5 of the Articles.

The above resolution is taken by:

- 155,187,270 (Class A shares) vote(s) in favour of that decision,
- 11,949,340 (Class A shares) vote(s) against that decision, and
- 38,880,511 (Class A shares) abstain from voting.

### **SEVENTH RESOLUTION**

The extraordinary general meeting of the Shareholders resolves to introduce a new authorized share capital of the Company for a maximum equivalent EUR amount of USD calculated as per the USD/EUR exchange rate applicable on the day of the EGM and to amend article 5 second and following paragraphs of the Articles as follows:

*"The un-issued but authorized share capital of the Company is set at thirteen million four hundred fifty-four thousand five hundred Euros (EUR 13,454,500) divided into six billion two hundred million (6,200,000,000) Class A voting shares and eight hundred and ninety-nine million nine hundred and ninety-nine thousand nine hundred and ninety-nine (899,999,999) Class B non-voting shares, each without indication of nominal value.*

*The un-issued but authorized share capital of the Company may be increased or reduced by resolutions of the shareholders adopted in the manner required for amending the Articles.*

*Within the limits of the authorized share capital set out in the present article, the board of directors is authorized and empowered to:*

- *realize any increase of the share capital, with or without share premium, within the limits of the authorized capital in one or more or several successive tranches, by the issuing of new shares, against payment in cash or in kind, by contribution of claims, by capitalization of reserves or in any other manner determined by the board of directors;*
- *issue up to five billion three hundred million (5,300,000,000) warrants entitling their holders to subscribe for new Class A Shares upon exercise of the warrants and within the limits of the authorized capital, with or without share premium. Such new Class A Shares shall have the same rights as the existing Class A Shares. The other terms and conditions of the warrants shall be determined by the board of directors;*
- *upon exercise of the warrants, issue the relevant shares;*
- *determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares and/or warrants. Nevertheless, shares shall not be issued at a price below their par value. If the consideration payable to the Company for newly issued shares exceeds the par value of those shares, the excess is to be treated as share premium in respect of the shares in the books of the Company.*

*The board of directors is specially authorized to issue such new shares and/or warrants without reserving for the existing Shareholders the preferential right to subscribe for and to purchase the new shares and/or the warrants.*

*The authorization will expire on 24 February 2014 and can be renewed in accordance with the applicable legal provisions.*

*The Board of Directors is authorized to do all things necessary to amend article 5 of the present Articles in order to record the change of share capital following any increase pursuant to the present article. The board of directors is empowered to take or authorize the actions required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law. Furthermore, the board of directors may delegate to any duly authorized director or officer of the Company, or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares and/or warrant or to do all things necessary to amend article 5 of the present Articles in order to record the change of share capital following any increase pursuant to the present article."*

The Shareholders declare that they have received and accepted the special report of the board of directors of the Company contemplated by Article 32-3 (5) of the Law, to waive and, to the extent appropriate, cancel their preferential subscription rights in relation to the above-mentioned authorized share capital of the Company.

The above resolution is taken by:

- 319,500,584 (Class A shares and Class B shares) / 155,186,735 (Class A shares) vote(s) in favour of that decision,
- 77,171,343 (Class A shares and Class B shares) / 50,829,851 (Class A shares) vote(s) against that decision, and
- 655 (Class A shares and Class B shares) / 535 (Class A shares) abstain from voting.

#### **EIGHTH RESOLUTION**

The extraordinary general meeting of the Shareholders resolves to delete the following last paragraph of article 16 of the Articles:

*"Shareholders' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgment of the board of directors, which is final, circumstances of force majeure so require."*

The above resolution is taken by:

- 167,136,610 (Class A shares) vote(s) in favour of that decision,
- no vote(s) against that decision, and
- 38,880,511 (Class A shares) abstain from voting.

#### **NINTH RESOLUTION**

The extraordinary general meeting of the Shareholders resolves to amend the Articles in accordance with the above resolutions.

The above resolution is taken by:

- 155,187,270 (Class A shares) vote(s) in favour of that decision,
- 11,949,340 (Class A shares) vote(s) against that decision, and
- 38,880,511 (Class A shares) abstain from voting.

### **COSTS**

The expenses, costs, remunerations or charges in any form, whatsoever which shall be borne by Metro as a result of the present deed, are estimated at approximately [\*] Euro.

Nothing else being on the agenda, and nobody rising to speak, the meeting is closed.

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

Whereof the present notarial deed was prepared in Luxembourg, on the day mentioned at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholders of the appearing persons, known to the notary by their names, first names, civil status and residences, said proxyholders of the appearing persons signed together with the notary the present deed.

### **SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE**

L'an deux mille neuf, le 24 février.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné,

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire (l'"**AGE**") des actionnaires (les "**Actionnaires**") de Metro International S.A., une société anonyme constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 24, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73.790 et constituée selon un acte rédigé en date du 29 décembre 1999 de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le "**Mémorial**"), numéro 261 du 6 avril 2000.

Les statuts de Metro (les "**Statuts**") ont été modifiés pour la dernière fois par un acte rédigé le 20 février 2009 par Maître Paul Decker, notaire résidant à Luxembourg, non encore publié au Mémorial.

L'assemblée est présidée par Christian Kremer, Avocat à la Cour de Kremer Associés & Clifford Chance, dont l'adresse professionnelle est à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (le "**Président**").

Le Président désigne comme secrétaire Yoanna Stefanova, Avocat à la Cour de Kremer Associés & Clifford Chance, dont l'adresse professionnelle est à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (le "**Secrétaire**").

L'assemblée choisit comme scrutateur Anders Kronborg, dont l'adresse professionnelle est à Fleetstreet 85, Londres, Royaume-Uni (le "**Scrutateur**").

Le Président prie le notaire d'acter ce qui suit :

I. Les Actionnaires ont été dûment convoqués à cette assemblée par convocations publiées dans un premier temps au Mémorial numéro 260 en date du 6 février 2009 ainsi que dans le journal de Luxembourg "Tageblatt" le même jour, et dans un second temps au Mémorial numéro 333 en date du 16 février 2009 ainsi que dans le journal de Luxembourg "Tageblatt" le même jour.

II. Les Actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions détenues par eux sont repris sur une liste de présence signée par le Président, le Secrétaire, le Scrutateur et le notaire soussigné. Cette liste, ainsi que les procurations signées seront annexées à ce document et enregistrées avec le présent acte.

III. Il résulte de ladite liste de présence que 77,92 % des 264.385.212 actions de Catégorie A et 72,37 % des 263.427.379 actions de Catégorie B représentant l'intégralité du capital social de Metro sont présentes ou représentées de sorte que l'assemblée peut valablement décider sur les points à l'ordre du jour dont les Actionnaires ont été informés au préalable.

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

### **ORDRE DU JOUR**

1. Décision de modifier et reformuler la clause définissant l'objet de la Société de sorte que l'article 3 des Statuts sera rédigé comme suit :

*"L'objet de la société est d'acquérir, détenir ou disposer, directement ou indirectement, d'intérêts et participations dans des entités étrangères ou luxembourgeoises, par tous les moyens et d'administrer, développer et gérer ces intérêts et participations.*

*La Société pourra aussi, directement ou indirectement, investir dans, acquérir, détenir ou disposer de toutes sortes d'actifs par tous moyens.*

*La Société pourra également apporter toute assistance financière, que ce soit sous forme de prêts, d'octroi de garanties ou autrement, à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect ou à toutes sociétés qui seraient actionnaires directs ou indirects de la Société, ou encore à toutes sociétés appartenant au même groupe que la Société (ci-après reprises comme les "**Sociétés Apparentées**") ou toute autre entité, étant entendu que la Société ne conclura de transactions qui auraient pour conséquence de l'engager dans toute activité considérée comme une activité réglementée du secteur financier.*

*La Société pourra, en particulier, être engagée dans les opérations suivantes, étant entendu que la Société ne conclura de transactions qui auraient pour conséquence de l'engager dans toute activité considérée comme une activité réglementée du secteur financier :*

- *conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit et réunir des fonds, notamment, par l'émission de titres, d'obligations, de billets à ordre, certificats et autres instruments de dette ou titres de dette, convertibles ou non, ou utiliser des instruments financiers dérivés ou autres ;*
- *avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à ou avec ou de souscrire à ou acquérir tous instruments de dette, avec ou sans garantie, émis par une entité luxembourgeoise ou étrangère, pouvant être considérée comme performante ;*
- *accorder toutes garanties, fournir tous gages ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de Sociétés Apparentées dans les limites autorisées par une quelconque disposition légale applicable ;*

*La Société peut réaliser toutes opérations légales, commerciales, techniques ou financières et en général toutes opérations nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs pré-décrits, de manière à faciliter l'accomplissement de celui-ci."*

2. Décision de convertir le capital social de la Société exprimé en USD en EUR au taux de change USD/EUR applicable au jour de l'AGE.
3. Décision de réduire le capital social de la Société de sorte à le ramener à un montant d'un million d'euros (1.000.000.- EUR) sans annulation d'actions (de sorte que le nombre d'actions restera le même) et sans remboursement aux Actionnaires (le montant représentant la réduction étant définis ci-après comme le "**Montant de la Réduction de Capital Social**").

La décision de réduire le capital social de la Société sera prise dans le but de compenser une partie des pertes de la Société.

4. Décision d'utiliser le Montant de la Réduction de Capital Social pour compenser le montant des pertes reportées de la Société par un montant équivalent.
5. Décision d'annuler et de supprimer le capital social autorisé existant de la Société tel que prévu à l'article 5 des Statuts.
6. Décision d'introduire un nouveau capital social autorisé de la Société pour un montant maximum équivalent en EUR au montant en USD calculé au taux de change applicable au jour de l'AGE et de modifier l'article 5 second paragraphe et suivants des Statuts comme suit :

*"Le capital social de la Société non émis mais autorisé est fixé à [i.e. maximum équivalent en EUR au montant en USD calculé au taux de change applicable au jour de l'AGE], divisé en six milliards deux cents millions (6.200.000.000) Actions de Catégorie A avec droit de vote et huit cent quatre-vingt-dix-neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-*

*dix-neuf (899.999.999) Actions de Catégorie B sans droit de vote, chacune sans indication de la valeur nominale.*

*Le capital social de la Société non émis mais autorisé pourra être augmenté ou réduit par décisions des actionnaires adoptées de la façon requise pour modifier les Statuts.*

*Dans les limites du capital social autorisé fixé au présent article, le conseil d'administration est autorisé et a le pouvoir de :*

- *réaliser toute augmentation du capital social, avec ou sans prime d'émission et dans les limites du capital autorisé, en une ou plusieurs tranches successives, par l'émission de nouvelles actions, contre un paiement en numéraire ou en nature, par apport de créances, par capitalisation des réserves ou de toute autre manière déterminée par le conseil d'administration.*
- *émettre jusqu'à cinq milliards trois cents millions (5.300.000.000) de bons de souscription ("warrants") permettant à leurs détenteurs de souscrire de nouvelles Actions de Catégorie A à compter de l'exercice des warrants et dans les limites du capital social autorisé, avec ou sans prime d'émission. Ces nouvelles Actions de Catégorie A devront conférer les mêmes droits que les actions de Catégorie A existantes. Les autres termes et conditions relatifs aux warrants devront être déterminés par le conseil d'administration ;*
- *en cas d'exercice des warrants, émettre les actions correspondantes ;*
- *déterminer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les termes et conditions de souscription et du paiement des nouvelles actions et/ou warrants. Cependant, les actions ne pourront être émises à un prix inférieur à leur pair comptable. Si la contrepartie payable à la Société pour les nouvelles actions émises excède le pair comptable de ces actions, l'excédant sera traité comme prime d'émission relative aux actions dans les comptes de la Société.*

*Le conseil d'administration est spécialement autorisé à émettre de telles nouvelles actions et/ou warrants sans réserver un droit préférentiel de souscription aux actionnaires existants pour souscrire ou acquérir les nouvelles actions et/ou warrants.*

*L'autorisation expirera le 24 février 2014 et pourra être renouvelée conformément aux dispositions légales applicables.*

*Le Conseil d'Administration est autorisé à prendre toutes actions nécessaires pour modifier l'article 5 des présents Statuts afin d'enregistrer le changement de capital social suivant toute augmentation réalisée en vertu du présent article. Le conseil d'administration a le pouvoir de prendre et d'autoriser les actions requises pour l'exécution et la publication de telles modifications en conformité avec la loi. De plus, le conseil d'administration peut déléguer à tout administrateur ou dirigeant de la Société ou à toute autre personne dûment autorisée, la charge d'accepter les souscriptions et de recevoir paiement pour les actions et/ou warrants ou de prendre toutes actions nécessaires pour modifier l'article 5 des présents Statuts afin d'enregistrer le changement de capital social suivant toute augmentation réalisée en vertu du présent article."*

Déclaration par les Actionnaires qu'ils ont reçu et accepté le rapport spécial du conseil d'administration émis en conformité avec l'article 32-3 (5) de la loi sur les sociétés commerciales en date du 10 août 1915 telle que modifiée (la '**Loi**'), de renoncer et le cas échéant d'annuler leur droit préférentiel de souscription en relation avec le capital autorisé de la Société mentionné précédemment.

7. Décision de supprimer le dernier paragraphe de l'article 16 des Statuts rédigé comme suit :

*"Les assemblées d'actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, pourront être tenues à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le conseil d'administration."*

8. Décision de ratifier la réduction de capital social d'un montant de cinq millions quatre cent soixante-neuf mille cent cinquante-six Dollars américains et quatre-vingt-dix cents (5.469.156,90 USD), sans remboursement aux Actionnaires ni annulation d'actions, et avec allocation de ce montant au compte de prime d'émission de la Société, décidée par le conseil d'administration de la Société le 25 août 2003.

9. Décision de modifier les Statuts en conformité avec ce qui précède.

10. Divers

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires, sur proposition du Président, accepte de débiter les délibérations par le point numéro 8 de l'ordre du jour afin d'être cohérent avec la chronologie des événements y mentionnés ; les autres points à l'ordre du jour seront abordés subséquemment dans leur ordre respectif tel que mentionné ci-dessus.

Après examen de l'ordre du jour, les résolutions suivantes sont prises :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires prend acte qu'en date du 25 août 2003, le conseil d'administration de la Société a décidé de réduire le capital social de la Société d'un montant de cinq millions quatre cent soixante-neuf millions cent cinquante-six mille Dollars américains et quatre-vingt-dix cents (5.469.156,90 USD), sans remboursement aux actionnaires ni suppression d'actions, et avec allocation de ce montant au compte de prime d'émission de la Société (la "**Réduction de Capital Social**").

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires prend également acte qu'un acte dressé le 17 octobre 2003 par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg, qui a été publié au Mémorial numéro 1175 du 10 novembre 2003, a enregistré *inter alia* la Réduction de Capital Social

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires décide ainsi de ratifier, pour autant que de besoin, la Réduction de Capital Social décidée par le conseil d'administration de la Société le 25 août 2003 et constaté par acte notarié du 17 octobre 2003.

La résolution ci-dessus est adoptée par :

- 319.501.239 (155.187.270 actions de Catégorie A et 164.313.969 actions de Catégorie B) vote(s) en faveur de cette décision ;

- 14.844.020 (11.949.340 actions de Catégorie A et 2.894.680 actions de Catégorie B) vote(s) contre cette décision ; et
- 62.327.323 (38.880.511 actions de Catégorie A et 23.446.812 actions de Catégorie B) se sont abstenus de voter.

## **DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires décide de modifier et reformuler la clause définissant l'objet de la Société de sorte que l'article 3 des Statuts sera rédigé comme suit :

*"L'objet de la société est d'acquérir, détenir ou disposer, directement ou indirectement, d'intérêts et participations dans des entités étrangères ou luxembourgeoises, par tous les moyens et d'administrer, développer et gérer ces intérêts et participations.*

*La Société pourra aussi, directement ou indirectement, investir dans, acquérir, détenir ou disposer de toutes sortes d'actifs par tous moyens.*

*La Société pourra également apporter toute assistance financière, que ce soit sous forme de prêts, d'octroi de garanties ou autrement, à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect ou à toutes sociétés qui seraient actionnaires directs ou indirects de la Société, ou encore à toutes sociétés appartenant au même groupe que la Société (ci-après reprises comme les "Sociétés Apparentées") ou toute autre entité, étant entendu que la Société ne conclura de transactions qui auraient pour conséquence de l'engager dans toute activité considérée comme une activité réglementée du secteur financier.*

*La Société pourra, en particulier, être engagée dans les opérations suivantes, étant entendu que la Société ne conclura de transactions qui auraient pour conséquence de l'engager dans toute activité considérée comme une activité réglementée du secteur financier :*

- *conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit et réunir des fonds, notamment, par l'émission de titres, d'obligations, de billets à ordre, certificats et autres instruments de dette ou titres de dette, convertibles ou non, ou utiliser des instruments financiers dérivés ou autres ;*
- *avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à ou avec ou de souscrire à ou acquérir tous instruments de dette, avec ou sans garantie, émis par une entité luxembourgeoise ou étrangère, pouvant être considérée comme performante ;*
- *accorder toutes garanties, fournir tous gages ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de Sociétés Apparentées dans les limites autorisées par une quelconque disposition légale applicable ;*

*La Société peut réaliser toutes opérations légales, commerciales, techniques ou financières et en général toutes opérations nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs pré-décrits, de manière à faciliter l'accomplissement de celui-ci."*

La résolution ci-dessus est adoptée par :

- 334.345.259 (actions de Catégorie A et actions de Catégorie B) vote(s) en faveur de cette décision ;
- aucun vote(s) contre cette décision ; et
- 62.327.323 (actions de Catégorie A et actions de Catégorie B) se sont abstenus de voter.

### **TROISIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires décide de convertir le capital social de la Société exprimé en USD en EUR au taux de change 1 USD = 0,7839 EUR au 24 février 2009, le capital social actuel de cent trente et un millions neuf cent cinquante-trois mille cent quarante-sept Dollars américains et vingt-cinq cents (131.953.147,25 USD) étant ainsi remplacé par un capital social de cent trois millions quatre cent trente-huit mille soixante douze Euros et cinquante-deux centimes (103,438,072.52 EUR), représenté par 264.385.212 actions de Catégorie A ayant droit de vote, chacune sans indication de valeur nominale, et 263.427.379 actions de Catégorie B sans droit de vote, chacune sans indication de valeur nominale.

La résolution ci-dessus est adoptée par :

- 167.136.610 (actions de Catégorie A) vote(s) en faveur de cette décision ;
- aucun vote(s) contre cette décision ; et
- 38.880.511 (actions de Catégorie A) se sont abstenus de voter.

### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires décide de réduire le capital social de la Société de sorte à le ramener à un montant d'un million d'euros (1.000.000.- EUR) sans annulation d'actions (de sorte que le nombre d'actions restera le même) et sans remboursement aux Actionnaires (le montant représentant la réduction étant définis ci-après comme le **Montant de la Réduction de Capital Social**). Le capital social de la Société étant alors fixé à un million d'euros (EUR 1.000.000.-) représenté par 264.385.212 actions de Catégorie A ayant droit de vote et 263.427.379 actions de Catégorie B sans droit de vote.

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires prend acte et approuve le fait que la décision de réduire le capital social de la Société soit prise dans le but de compenser une partie des pertes de la Société.

Il est fait référence à l'article 69 de la Loi en relation avec la protection légale en faveur des créanciers de la Société.

La résolution ci-dessus est adoptée par :

- 319.501.239 (155.187.270 actions de Catégorie A et 164.313.969 actions de Catégorie B) vote(s) en faveur de cette décision ;
- 14.844.020 (11.949.340 actions de Catégorie A et 2.894.680 actions de Catégorie B) vote(s)

contre cette décision ; et

- 62.327.323 (38.880.511 actions de Catégorie A et 23.446.812 actions de Catégorie B) se sont abstenus de voter.

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires décide d'utiliser le Montant de la Réduction de Capital Social pour compenser le montant des pertes reportées de la Société par un montant équivalent.

La résolution ci-dessus est adoptée par :

- 155.187.270 (actions de Catégorie A) vote(s) en faveur de cette décision ;
- 11.949.340 (actions de Catégorie A) vote(s) contre cette décision ; et
- 38.880.511 (actions de Catégorie A) se sont abstenus de voter.

#### **SIXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires décide d'annuler et de supprimer le capital social autorisé existant de la Société tel que prévu à l'article 5 des Statuts.

La résolution ci-dessus est adoptée par :

- 155.187.270 (actions de Catégorie A) vote(s) en faveur de cette décision ;
- 11.949.340 (actions de Catégorie A) vote(s) contre cette décision ; et
- 38.880.511 (actions de Catégorie A) se sont abstenus de voter.

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires décide d'introduire un nouveau capital social autorisé de la Société pour un montant maximum équivalent en EUR au montant en USD calculé au taux de change applicable au jour de l'AGE et de modifier l'article 5 second paragraphe et suivants des Statuts comme suit :

*"Le capital social de la Société non émis mais autorisé est fixé à treize millions quatre cent cinquante-quatre mille cinq cents Euros (13.454.500 EUR) , divisé en six milliards deux cents millions (6.200.000.000) Actions de Catégorie A avec droit de vote et huit cent quatre-vingt-dix-neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (899.999.999) Actions de Catégorie B sans droit de vote, chacune sans indication de la valeur nominale.*

*Le capital social de la Société non émis mais autorisé pourra être augmenté ou réduit par décisions des actionnaires adoptées de la façon requise pour modifier les Statuts.*

*Dans les limites du capital social autorisé fixé au présent article, le conseil d'administration est autorisé et a le pouvoir de :*

- *réaliser toute augmentation du capital social, avec ou sans prime d'émission et dans les limites du capital autorisé, en une ou plusieurs tranches successives, par l'émission de nouvelles actions, contre un paiement en numéraire ou en nature, par apport de créances, par capitalisation des réserves ou de toute autre manière déterminée par le conseil d'administration.*
- *émettre jusqu'à cinq milliards trois cents millions (5.300.000.000) de bons de souscription ("warrants") permettant à leurs détenteurs de souscrire de nouvelles Actions de Catégorie A à compter de l'exercice des warrants et dans les limites du capital social autorisé, avec ou sans prime d'émission. Ces nouvelles Actions de Catégorie A devront conférer les mêmes droits que les actions de Catégorie A existantes. Les autres termes et conditions relatifs aux warrants devront être déterminés par le conseil d'administration ;*
- *en cas d'exercice des warrants, émettre les actions correspondantes ;*
- *déterminer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les termes et conditions de souscription et du paiement des nouvelles actions et/ou warrants. Cependant, les actions ne pourront être émises à un prix inférieur à leur pair comptable. Si la contrepartie payable à la Société pour les nouvelles actions émises excède le pair comptable de ces actions, l'excédant sera traité comme prime d'émission relative aux actions dans les comptes de la Société.*

*Le conseil d'administration est spécialement autorisé à émettre de telles nouvelles actions et/ou warrants sans réserver un droit préférentiel de souscription aux actionnaires existants pour souscrire ou acquérir les nouvelles actions et/ou warrants.*

*L'autorisation expirera le 24 février 2014 et pourra être renouvelée conformément aux dispositions légales applicables.*

*Le Conseil d'Administration est autorisé à prendre toutes actions nécessaires pour modifier l'article 5 des présents Statuts afin d'enregistrer le changement de capital social suivant toute augmentation réalisée en vertu du présent article. Le conseil d'administration a le pouvoir de prendre et d'autoriser les actions requises pour l'exécution et la publication de telles modifications en conformité avec la loi. De plus, le conseil d'administration peut déléguer à tout administrateur ou dirigeant de la Société ou à toute autre personne dûment autorisée, la charge d'accepter les souscriptions et de recevoir paiement pour les actions et/ou warrants ou de prendre toutes actions nécessaires pour modifier l'article 5 des présents Statuts afin d'enregistrer le changement de capital social suivant toute augmentation réalisée en vertu du présent article."*

Les actionnaires déclarent qu'ils ont reçu et accepté le rapport spécial du conseil d'administration émis en conformité avec l'article 32-3 (5) de la Loi de renoncer et le cas échéant d'annuler leur droit préférentiel de souscription en relation avec le capital social actuel autorisé de la Société, mentionné précédemment.

La résolution ci-dessus est adoptée par :

- 319.500.584 (actions de Catégorie A et actions de Catégorie B) / 155.186.735 (actions de Catégorie A) vote(s) en faveur de cette décision ;

- 77.171.343 (actions de Catégorie A et actions de Catégorie B) / 50.829.851 (actions de Catégorie A) vote(s) contre cette décision ; et
- 655 (actions de Catégorie A et actions de Catégorie B) / 535 (actions de Catégorie A) se sont abstenus de voter.

### **HUITIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires décide de supprimer le dernier paragraphe de l'article 16 des Statuts rédigé comme suit :

*"Les assemblées d'actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, pourront être tenues à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le conseil d'administration."*

La résolution ci-dessus est adoptée par :

- 167.136.610 (actions de Catégorie A) vote(s) en faveur de cette décision ;
- aucun vote(s) contre cette décision ; et
- 38.880.511 (actions de Catégorie A) se sont abstenus de voter.

### **NEUVIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires décide de modifier les Statuts en conformité avec ce qui précède.

La résolution ci-dessus est adoptée par :

- 155.187.270 (actions de Catégorie A) vote(s) en faveur de cette décision ;
- 11.949.340 (actions de Catégorie A) vote(s) contre cette décision ; et
- 38.880.511 (actions de Catégorie A) se sont abstenus de voter.

### **FRAIS**

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à Metro en raison du présent acte, est évalué à environ [\*] EUR.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et personne ne demandant la parole, la séance est clôturée.

Le notaire instrumentant qui connaît la langue anglaise, déclare qu'à la requête des comparants, le présent acte est établi en langue anglaise suivi d'une version française et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé, date qu'en tête des présentes à Luxembourg.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, dont le notaire connaît le nom de famille, prénom, état civil et domicile, celle-ci a signé avec le notaire le présent acte.