



Creos Luxembourg S.A.
Société anonyme
Strassen
R.C.S. Luxembourg B 4.513
ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
du 6 janvier 2011 Numéro 15/11

In the year two thousand and eleven, on the sixth of January,
before Maître Joëlle Baden, notary, residing at Luxembourg, Grand
Duchy of Luxembourg,

is held an extraordinary general meeting of the shareholders of the
company **Creos Luxembourg S.A.**, incorporated under the laws of the Grand-
Duchy of Luxembourg, having its registered office at L-1445 Strassen, 2, rue
Thomas Edison, registered with the Luxembourg Trade and Companies'
Register under the number B 4.513, incorporated by a deed of Maître Joseph
Neuman, then notary residing in Luxembourg dated March 27, 1928, published
in the *Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations* on April 12,
1928 under number 23, whose articles of association have been amended for
the last time on June 2, 2010 pursuant to a deed of the undersigned notary
published in the *Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations* on August
12, 2010 under number 1634 (hereafter referred to as the "Company").

The extraordinary general meeting was opened at 10.00 a.m. with Mr
Etienne Schneider, residing professionally in Luxembourg, in the chair,
who appointed Mr Michel Schaus, residing professionally in
Luxembourg, as secretary of the meeting.

The meeting appointed as scrutineer Mrs Esbelta de Freitas, residing
professionally in Luxembourg.

These three individuals constituted the board of the meeting.

Having thus been constituted, the board of the meeting drew up the
attendance list, which, having been signed by the proxy holders representing
the shareholders and by the members of the board and the notary will remain

attached to the present minutes together with the proxies.

The chairman declared and requested the notary to state that:

I. According to the attendance list, out of 7,954,050 shares representing the full amount of the corporate capital of EUR 159,081,000.- (one hundred fifty-nine million eighty-one thousand euro), 7,954,050 shares were validly represented at the meeting. The meeting could thus validly deliberate and decide on all subjects mentioned on the agenda.

II. The meeting has been convened by registered mail sent to all the shareholders of the Company on 16 December 2010.

III. The agenda of the meeting is the following:

1. Increase of the share capital of the Company so as to bring it from its present amount of EUR 159,081,000.- (one hundred fifty-nine million eighty-one thousand euro) represented by 7,954,050 (seven million nine hundred fifty-four thousand fifty) shares without a designation of nominal value, to the amount of EUR 198,851,260.- (one hundred ninety-eight million eight hundred fifty-one thousand two hundred sixty euro) and issue of 1,988,513 (one million nine hundred eighty-eight thousand five hundred thirteen) new shares without a designation of nominal value, each having the same rights and obligations as the existing shares;

2. Subscription of the 1,988,513 (one million nine hundred eighty-eight thousand five hundred thirteen) new shares by the Administration Communale de la Ville de Luxembourg, established at L-2950 Luxembourg, (hereafter referred to as "VDL"), by a contribution in kind of the gas and electricity distribution network for an amount of EUR 186,000,000.- (one hundred eighty-six million euro) (hereafter referred to as the "Network") and by a contribution in cash for an amount of EUR 10,150,000.- (ten million one hundred fifty thousand euro) and waiver provided by the current shareholders of the Company of their pre-emption rights with the allocation to the share premium account of an amount EUR 156,379,740.- (one hundred fifty-six million three hundred seventy-nine thousand seven hundred forty euro);

3. Amendment of article 5.1 of the coordinated articles of association of the Company in order to reflect the capital increase of the Company;

4. Amendment of article 9.5 of the coordinated articles of association of the Company;

5. Amendment of article 20.1 of the coordinated articles of association of the Company;



6. Amendment of article 28.1 of the coordinated articles of association of the Company; and

7. Other business.

IV. By registered mail dated 31 December 2010, the main shareholder Enovos International S.A. requested that the following point be added on the agenda of the meeting:

“2bis. In case not all the current shareholders waive their pre-emption rights, decision by the meeting to suppress the pre-emption rights of the current shareholders and subscription of the 1,988,513 (one million nine hundred eighty-eight thousand five hundred thirteen) additional shares by the Administration Communale de la Ville de Luxembourg, established at L-2950 Luxembourg, (hereafter referred to as “VDL”), and payment by a contribution in kind of the gas and electricity distribution network for an amount of EUR 186,000,000.- (one hundred eighty-six million euro), (hereafter referred to as the “Network”), and by a contribution in cash of an amount of EUR 10,150,000.- (ten million one hundred fifty thousand euro) and the allocation to the share premium account of an amount of EUR 156,379,740.- (one hundred fifty-six million three hundred seventy-nine thousand seven hundred forty euro);”

The meeting of the shareholders having approved the statements of the chairman, and considering itself as duly constituted and convened, deliberated and passed the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The meeting of the shareholders decided to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 39,770,260.- (thirty-nine million seven hundred seventy thousand two hundred sixty euro) so as to bring it from its present amount of EUR 159,081,000.- (one hundred fifty-nine million eighty-one thousand euro) to the amount of EUR 198,851,260.- (one hundred ninety-eight million eight hundred fifty-one thousand two hundred sixty euro) represented by 9,942,563 (nine million nine hundred forty-two thousand five hundred sixty-three) shares without designation of a nominal value.

This resolution was passed by 7,954,050 votes in favour, 0 votes against and 0 abstentions.

SECOND RESOLUTION

The meeting of the shareholders decided to issue 1,988,513 (one million nine hundred eighty-eight thousand five hundred thirteen) new shares without

designation of a nominal value, having the same rights and obligations as the existing shares.

As every municipality already holds the quota of shares in the share capital of the Company as provided for by article 9.5 of the articles of incorporation of the Company, the meeting of shareholders decided to suppress, if necessary, the pre-emption rights of these shareholders and to admit VDL to the subscription of the newly issued 1,988,513 (one million nine hundred eighty-eight thousand five hundred thirteen) shares, the other shareholders having expressly waived their pre-emption rights. Each of the shareholders present or represented at the meeting accepted the subscription of the new shares by VDL.

SUBSCRIPTION AND PAYMENT

There now appeared VDL, acting through its *collège des bourgmestre et échevins* currently in place, Mr Paul Helminger, Mr Xavier Bettel, Mrs Simone Beissel, Mrs Viviane Loschetter and Mrs Lydie Polfer,

by virtue of a resolution of the *Conseil Communal* taken on 6 December 2010 duly approved by a grand-ducal decree signed on 10 December 2010.

A copy of the resolutions of the *Conseil Communal* and of the grand-ducal decree will remain attached to the present deed.

VDL, represented as aforementioned, subscribes for the 1,988,513 (one million nine hundred eighty-eight thousand five hundred thirteen) newly issued shares of the Company for a total amount of EUR 196,150,000 (one hundred ninety-six million one hundred and fifty thousand euro) and makes payment in full for such new shares as follows:

- partially by a contribution in kind, consisting of the full and complete ownership of the Network for an amount of EUR 186,000,000 (one hundred eighty-six million euro), and
- partially by a contribution in cash for an amount of EUR 10,150,000.- (ten million one hundred fifty thousand euro),
(hereafter together referred to as the "Contribution").

Out of the total amount of EUR 196,150,000 (one hundred ninety-six million one hundred and fifty thousand euro), an amount of EUR 39,770,260.- (thirty-nine million seven hundred seventy thousand two hundred sixty euro) is allocated to the share capital of the Company and the remaining amount *i.e.* EUR 156,379,740.- (one hundred fifty-six million three hundred seventy-nine thousand seven hundred forty euro) to the share premium account of the Company.



DESCRIPTION OF THE CONTRIBUTION IN KIND

The appearing party declared that the contribution in kind consists of the property of the Network and assets and liabilities related to the Network, described as follows:

1. The Network

The Network strictly speaking is composed as follows:

- 1.1. The high voltage network/ average voltage network (electricity) as described in the plans attached to the present deed (appendix 1);
- 1.2. The low voltage network (electricity) as described in the plans attached to the present deed (appendix 2);
- 1.3. The electric stations as listed in appendix 3;
- 1.4. The transformer stations as listed in the appendix 4;
- 1.5. The electric facilities as listed in the table appendix 5;
- 1.6. The electric transformers of VDL located in private buildings as listed in the listing as appendix 6;
- 1.7. The low voltage, average voltage and high voltage cables of the electric network as listed in the listing (appendix 7);
- 1.8. The average and low pressure gas network as described in the plans attached to the present deed in appendix 8 and listed in appendix 9 and appendix 10;

1.9. The gas pressure regulation stations (appendix 11);

2. The assets and liabilities related to the said Network are:

- 2.1 Agreements concluded between VDL and third parties as detailed in the listing as appendix 12;
- 2.2 Pending legal proceedings, i.e:
 - 2.2.1 VDL v/ Blaschette, guardianship,
 - 2.2.2 VDL v/ Dos Santos Rodrigues,
- 2.3 Motor vehicles fleet as listing in appendix 13;
- 2.4 Construction sites managed by SERCO as described in the table in appendix 14;
 - 2.4.1 Ongoing construction sites which activity will be carried on by Creos from January 1, 2011;
 - 2.4.2 Ongoing tender files which activity will be carried on by Creos from January 1, 2011;
- 2.5 Ongoing construction sites related to the gas network as listed in appendix 15;
- 2.6 Any other asset and liability related to the Network.

The contribution in kind has been thus valued at an amount of EUR 186,000,000.- (one hundred eighty-six million euro).

It results from the subscription form dated 6 January 2011 duly signed by VDL that an irrevocable undertaking has been taken that the Network will be transferred to the Company during the extraordinary general meeting of the Company approving the acquisition of the Network contributed by VDL and the increase of the share capital of the Company.

The subscription form will remain attached to the present deed and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

REPORT ISSUED BY THE AUDITOR

In compliance with articles 26-1 and 32-1 (5) of the law dated 10 August 1915, on commercial companies, a report has been drawn up on 6 January 2011 by Ernst & Young S.A., independent auditor, having its registered office in Luxembourg, wherein the Network so contributed has been described and valued.

The report concludes as follow:

“Based on the work performed and described above, nothing has come to our attention which causes us to believe that the value of the contribution in kind, together with the cash contribution of EUR 10,150,000, does not correspond at least in number and book value to the 1,988,513 new shares without designation of a nominal value (total EUR 39,770,260) to be issued with total related share premium of EUR 156,379,740.- hence total consideration amounting to EUR 196,150,000.”

That report will remain attached to the present deed and will be filed together with it with the registration authorities.

DESCRIPTION OF THE CONTRIBUTION IN CASH

The contribution in cash consisting of the full and complete payment by VDL to the Company of a total amount of EUR 10,150,000.- (ten million one hundred fifty thousand euro).

The blocking certificate issued by a bank of the Company has been given to the undersigned notary, attesting the current value and existence of the payment.

This resolution was passed by 7,954,050 votes in favour, 0 votes against and 0 abstentions.

THIRD RESOLUTION



The meeting of the shareholders decided to amend article 5.1 of the coordinated articles of association of the Company in order to reflect the capital increase.

Consequently, the article 5.1 of the coordinated articles of association of the Company is replaced by the following text:

“5.1 The Company’s issued share capital is set at one hundred ninety-eight million eight hundred fifty-one thousand two hundred sixty euro (EUR 198,851,260), consisting of nine million nine hundred forty-two thousand five hundred sixty-three (9,942,563) shares without designation of a nominal value.”

This resolution was passed by 7,954,050 votes in favour, 0 votes against and 0 abstentions.

FOURTH RESOLUTION

The meeting of the shareholders decided to amend article 9.5 of the coordinated articles of association of the Company.

As a consequence, article 9.5 of the coordinated articles of association of the Company reads as follow:

“Article 9.5

None of the Luxembourg municipalities (other than Ville de Luxembourg) may hold more than five thousand forty-five (5.045) shares in the Company (the "Threshold"). In case the participation of a Luxembourg municipality (other than Ville de Luxembourg) should exceed the Threshold, as a result of a merger or otherwise, such Luxembourg municipality (other than Ville de Luxembourg) shall be required to transfer the shares in excess of the Threshold at par value and a premium to be determined annually by the board of directors, to the Company or to a third party designated by the Company.”

This resolution was passed by 7,954,050 votes in favour, 0 votes against and 0 abstentions.

FIFTH RESOLUTION

The meeting of the shareholders decided to amend article 20.1 of the coordinated articles of association of the Company in order to reflect the new composition of the board of directors of the Company.

As a consequence, article 20.1 of the coordinated articles of association of the Company reads as follow:

“Article 20.1

The board of directors is composed of twenty (20) members. Three (3) members are representing the employees and the Company's subsidiaries and

one (1) of the directors shall be elected from candidates proposed by the Coordination Committee.”

This resolution was passed by 7,954,050 votes in favour, 0 votes against and 0 abstentions.

SIXTH RESOLUTION

The meeting of the shareholders decided to amend article 28.1 of the coordinated articles of association of the Company.

As a consequence, article 28.1 of the coordinated articles of association of the Company reads as follow:

“Article 28.1

The Company shall be assisted by a coordination committee representing the Luxembourg municipalities holding shares in the Company (with the exception of Ville de Luxembourg) (the “Coordination Committee”). The Coordination Committee shall represent the interests of the Luxembourg municipalities and may make non-binding proposals to the board of directors to that effect.”

This resolution was passed by 7,954,050 votes in favour, 0 votes against and 0 abstentions.

SEVENTH RESOLUTION

The meeting of the shareholders decided to appoint the following persons as supplementary directors of the Company:

- Monsieur Thierry Kuffer, financial director, residing professionally in L-2450 Luxembourg, 9, boulevard F.D. Roosevelt ;
- Monsieur Jean Schiltz, *ingénieur-directeur*, residing professionally in L-1911 Luxembourg, 3, rue du Laboratoire ;
- Mrs Christiane Schaul, human resources manager, residing professionally in L-2450 Luxembourg, 9, boulevard F.D. Roosevelt.

Their term of office will end at the annual general meeting stating on the accounts as at 31 December 2013.

These directors are appointed in accordance with the law of 25 July 1990 on the status of the directors representing the State or a public legal person in a limited liability company (*société anonyme*).

This resolution was passed by 7,954,050 votes in favour, 0 votes against and 0 abstentions.

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 its capital increase have been estimated at about EUR 8,000 (eight thousand euro).

With no other outstanding point on the agenda and further request for discussion not forthcoming, the meeting is closed.

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 version; on request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version shall prevail.

Whereof the present deed is drawn up in Strassen, 2, rue Thomas Edison, on the day stated at the beginning of this document.

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

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux mille onze, le six janvier,

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

s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société **Creos Luxembourg S.A.**, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à L-1445 Strassen, 2 rue Thomas Edison, inscrite au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 4.513, constituée suivant acte reçu par Maître Joseph Neuman, alors notaire de résidence à Luxembourg, le 27 mars 1928, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations le 12 avril 1928, sous le numéro 23, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois en date du 2 juin 2010 suivant un acte reçu par le notaire instrumentant, publié au Mémorial C des Sociétés et Associations du 12 août 2010 sous le numéro 1634, (ci-après la « Société »).

L'assemblée générale extraordinaire a été ouverte à 10.00 heures sous la présidence de Monsieur Etienne Schneider, demeurant professionnellement à Luxembourg,

qui a désigné Monsieur Michel Schaus, demeurant professionnellement à Luxembourg, comme secrétaire de l'assemblée.

L'assemblée a choisi comme scrutatrice Madame Esbelta de Freitas, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Ces trois personnes forment le bureau de l'assemblée.

Le bureau ainsi formé a dressé la liste de présence qui, après avoir été signée par les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte, ensemble avec les procurations.

Le Président a déclaré et demandé au notaire d'acter ce qui suit:

I. Conformément à la liste de présence, sur les 7,954,050 actions, représentant l'intégralité du capital social de EUR 159.081.000,- (cent cinquante neuf millions quatre-vingt un mille euros), 7.954.050 actions sont dûment représentées à la présente assemblée qui peut en conséquence délibérer et décider valablement sur tous les points à l'ordre du jour.

II. L'assemblée a été convoquée par lettre recommandée envoyée à tous les actionnaires en date du 16 décembre 2010.

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

2. Augmentation du capital social de la Société pour le porter de son montant actuel de EUR 159.081.000,- (cent cinquante neuf millions quatre-vingt-un mille euros) représenté par 7.954.050 (sept millions neuf cent cinquante-quatre mille cinquante) actions sans désignation de valeur nominale, au montant de EUR 198.851.260,-(cent quatre-vingt-dix-huit millions huit cent cinquante et un mille deux cent soixante euros) et émission de 1.988.513 (un million neuf cent quatre-vingt-huit mille cinq cent treize) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale, chacune ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes ;

3. Souscription des 1.988.513 (un million neuf cent quatre-vingt-huit mille cinq cent treize) actions nouvelles par l'Administration Communale de la Ville de Luxembourg, établie à L-2950 Luxembourg (ci-après « VDL »), par un apport en nature de son réseau de distribution de gaz et électricité pour un montant de EUR 186.000.000,- (cent quatre-vingt-six millions euros) (ci-après le « Réseau ») et par un apport en numéraire d'un montant de EUR 10.150.000,- (dix millions cent cinquante mille euros) et renonciation par les actionnaires actuels de la Société à leur droit préférentiel de souscription avec affectation au compte prime d'émission d'un montant de EUR 156.379.740,- (cent cinquante-six millions trois cent soixante-dix-neuf mille sept cent quarante euros);

4. Modification de l'article 5.1 des statuts coordonnés de la Société afin de refléter l'augmentation de capital social de la Société ;

5. Modification de l'article 9.5 des statuts coordonnés de la Société ;
6. Modification de l'article 20.1 des statuts coordonnés de la Société ;
7. Modification de l'article 28.1 des statuts coordonnés de la Société ; et
8. Divers.

IV. Par courrier recommandé daté du 31 décembre 2010, l'actionnaire principal Enovos International S.A., a demandé que le point suivant soit ajouté à l'ordre du jour:

« 2bis. Au cas où tous les actionnaires actuels ne renoncent pas à leurs droits préférentiels de souscription, décision par l'assemblée de supprimer les droits préférentiels de souscription des actionnaires actuels et souscription des 1.988.513 (un million neuf cent quatre-vingt-huit mille cinq cent treize) actions nouvelles par l'Administration communale de la Ville de Luxembourg, établie a L-2950 Luxembourg (ci-après «VDL»), et paiement par un apport en nature de son réseau de distribution de gaz et d'électricité pour un montant de EUR 186.000.000.- (cent quatre-vingt-six millions euros) (ci-après le «Réseau») et par un apport en numéraire d'un montant de EUR 10.150.000.- (dix millions cent cinquante mille euros), avec affectation au compte prime d'émission d'un montant de EUR 156.379.740.- (cent cinquante-six millions trois cent soixante-dix-neuf mille sept cent quarante euros); »

L'assemblée générale des actionnaires ayant approuvé les déclarations du président et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a délibéré et pris les décisions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de EUR 39.770.260,- (trente-neuf millions sept cent soixante-dix mille deux cent soixante euros), pour le porter de son montant actuel de 159.081.000,- (cent cinquante neuf millions quatre-vingt-un mille euros) au montant de EUR 198.851.260,- (cent quatre-vingt-dix-huit millions huit cent cinquante et un mille deux cent soixante euros) représenté par 9.942.563 (neuf millions neuf cent quarante-deux mille cinq cent soixante-trois) actions sans désignation de valeur nominale.

Cette résolution a été prise par 7.954.050 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

SECONDE RESOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires décide d'émettre 1.988.513 (un million neuf cent quatre-vingt-huit mille cinq cent treize) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

Comme chaque commune détient déjà le quota d'actions dans le capital social de la Société tel que prévu à l'article 9.5 des statuts de la Société, l'assemblée générale des actionnaires décide de supprimer, pour autant que de besoin, le droit de souscription préférentiel de ces actionnaires et d'admettre VDL à la souscription des 1.988.513 (un million neuf cent quatre-vingt-huit mille cinq cent treize) actions nouvellement émises, les autres actionnaires renonçant expressément à leur droit de souscription préférentiel. Chaque actionnaire, présent ou représenté à la présente assemblée, accepte la souscription des actions nouvelles par VDL.

Cette résolution a été prise par 7.954.050 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

SOUSCRIPTION ET LIBERATION

Est ensuite intervenue VDL, agissant par son collègue des bourgmestre et échevins actuellement en fonctions, Monsieur Paul Helminger, Monsieur Xavier Bettel, Madame Simone Beissel, Madame Viviane Loschetter, et Madame Lydie Polfer,

à ce autorisée par le Conseil Communal suivant délibération du 6 décembre 2010, dûment approuvée par arrêté grand-ducal en date du 10 décembre 2010.

Une copie des délibération du Conseil communal ainsi qu'une copie de l'arrêté grand-ducal resteront annexées au présent acte.

VDL, représentée comme indiqué ci-dessus, souscrit aux 1.988.513 (un million neuf cent quatre-vingt-huit mille cinq cent treize) actions nouvelles de la Société pour un montant total de EUR 196.150.000.- (cent quatre-vingt seize millions cent cinquante mille euros) et les libérera entièrement comme suit:

- partiellement par un apport en nature consistant dans le transfert de la pleine et entière propriété du Réseau pour un montant de EUR 186.000.000 (cent quatre-vingt-six millions d'euros), et

- partiellement par un apport en numéraire d'un montant de EUR 10.150.000,- (dix millions cent cinquante mille euros),

(ci-après l'« Apport »).

Sur le montant total de EUR 196.150.000.- (cent quatre-vingt seize

millions cent cinquante mille euros), un montant de EUR 39.770.260,- (trente-neuf millions sept cent soixante-dix mille deux cent soixante euros) est affecté au capital social de la Société et le solde, soit EUR 156.379.740,- (cent cinquante-six millions trois cent soixante-dix-neuf mille sept cent quarante euros) au compte de prime d'émission de la Société.

DESCRIPTION DE L'APPORT EN NATURE

La comparante déclare que l'apport en nature consiste en la propriété du Réseau et des actifs et passifs relatifs à ce Réseau, décrits comme suit :

1. Le Réseau

Le Réseau à proprement parler est composé comme suit :

1.1. Le réseau haute tension/moyenne tension (électricité) tel que décrit dans les plans annexés au présent acte (annexe 1) ;

1.2. Le réseau basse tension (électricité) tel que décrit dans les plans annexés au présent acte (annexe 2) ;

1.3. Les stations électriques telles que décrites au listing en annexe 3 ;

1.4. Les postes de transformation tels que repris au listing en annexe 4 ;

1.5. Les équipements électriques tels que listés au tableau en annexe 5 ;

1.6. Les transformateurs électriques de VDL sis dans des bâtiments privés listés au listing en annexe 6 ;

1.7. Les câbles de basse tension, moyenne tension et haute tension du réseau électrique tels que repris au listing (annexe 7) ;

1.8. Le réseau moyenne et basse pression Gaz tel que décrit dans les plans annexés au présent acte en annexe 8 et repris dans les listings en annexe 9 et en annexe 10 ;

1.9. Les stations de régulation de pression de gaz (annexe 11) ;

2. Les actifs et passifs relatifs au dit Réseau sont :

2.1 Les conventions conclues entre VDL et des tiers tels que repris au listing en annexe 12 ;

2.2 Les litiges en cours, à savoir :

2.2.1 VDL c/ Blaschette, curatelle,

2.2.2 VDL c/ Dos Santos Rodrigues,

2.3 Le parc automobile tel que décrit au listing annexe 13 ;

2.4 Les chantiers gérés par le SERCO tel que décrits au tableau en annexe 14 ;

2.4.1 Chantiers en cours avec une activité à prendre en charge par Creos à partir du 1^{er} janvier 2011,

2.4.2 Dossiers de soumission en cours avec une activité à prendre en charge par Creos à partir du 1er janvier 2011,

2.5 Les chantiers en cours relatifs au réseau de gaz listés en annexe 15 ;

2.6 Tout autre actif ou passif liés au Réseau.

L'Apport a ainsi été évalué au montant de EUR 186.000.000.- (cent quatre-vingt six millions euros).

Il résulte du bulletin de souscription daté du 6 janvier 2011 dûment signée par VDL qu'un engagement irrévocable a été pris selon lequel le Réseau sera transféré à la Société lors de l'assemblée générale extraordinaire de la Société approuvant l'acquisition du Réseau apporté par VDL et l'augmentation du capital social de la Société.

Le bulletin de souscription restera annexé à la présente pour être soumis avec elle aux formalités d'enregistrement.

RAPPORT EMIS PAR LE REVISEUR D'ENTREPRISES

Conformément aux dispositions des articles 26-1 et 32-1(5) de la loi du 10 août 1915, sur les sociétés commerciales, un rapport d'évaluation a été établi le 6 janvier 2011 par Ernst & Young S.A., réviseur d'entreprises, ayant son siège social à Luxembourg, dans lequel le Réseau apporté a été décrit et évalué.

Le rapport conclut comme suit:

"Based on the work performed and described above, nothing has come to our attention which causes us to believe that the value of the contribution in kind, together with the cash contribution of EUR 10,150,000, does not correspond at least in number and book value to the 1,988,513 new shares without designation of a nominal value (total EUR 39,770,260) to be issued with total related share premium of EUR 156,379,740.- hence total consideration amounting to EUR 196,150,000."

Ce rapport restera annexé à la présente pour être soumis avec elle aux formalités d'enregistrement.

DESCRIPTION DE L'APPORT EN NUMERAIRE

L'apport en numéraire consiste dans le complet paiement par VDL à la Société d'un montant total de EUR 10.150.000.- (dix millions cent cinquante mille euros).

Le certificat de blocage émis par une banque de la Société a été remis au notaire instrumentant, attestant de la valeur actuelle et de l'existence du paiement.

Cette résolution a été prise par 7.954.050 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires décide de modifier l'article 5.1 des statuts coordonnés de la Société afin de refléter l'augmentation de capital.

Par conséquent, l'article 5.1 des statuts coordonnés de la Société est remplacé par le texte suivant:

« 5.1 La société a un capital social émis de cent quatre-vingt-dix-huit millions huit cent cinquante et un mille deux cent soixante euros (EUR 198.851.260), représenté par neuf millions neuf cent quarante-deux mille cinq cent soixante-trois (9.942.563) actions sans désignation de valeur nominale. »

Cette résolution a été prise par 7.954.050 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée des actionnaires décide de modifier l'article 9.5 des statuts coordonnés de la Société.

En conséquence, l'article 9.5 des statuts coordonnés de la Société doit être lu comme suit :

« Article 9.5

Aucune des municipalités de Luxembourg (autre que la Ville de Luxembourg) ne pourra détenir plus de cinq mille quarante-cinq (5,045) actions dans la Société (le "Seuil"). En cas de dépassement du Seuil par une des municipalités de Luxembourg (autre que la Ville de Luxembourg), que ce dépassement résulte d'une fusion ou autre, la dite municipalité de Luxembourg (autre que la Ville de Luxembourg) devra céder, à la Société ou à un tiers désigné par la Société, les actions en dépassement du Seuil, à la valeur nominale augmentée d'une prime qui sera fixée annuellement par le Conseil d'administration. »

Cette résolution a été prise par 7.954.050 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée des actionnaires décide de modifier l'article 20.1 des statuts coordonnés de la Société afin de refléter la nouvelle composition du conseil d'administration de la Société.

En conséquence, l'article 20.1 des statuts coordonnés de la Société doit être lu comme suit :

« Article 20.1

Le conseil d'administration est composé de vingt (20) membres. Trois (3) membres représenteront le personnel et les filiales de la Société et un (1) des

administrateurs sera choisi parmi les candidats proposés par le Comité de Coordination ».

Cette résolution a été prise par 7.954.050 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée des actionnaires décide de modifier l'article 28.1 des statuts coordonnés de la Société.

En conséquence, l'article 28.1 des statuts coordonnés de la Société doit être lu comme suit :

« Article 28.1

La Société sera assistée par le comité de coordination représentant les municipalités de Luxembourg détenant des actions dans la Société (à l'exception de la Ville de Luxembourg) (le "Comité de Coordination"). Le Comité de Coordination représentera les intérêts des municipalités de Luxembourg et pourra émettre, à cet effet, des avis consultatifs au Conseil d'Administration. »

Cette résolution a été prise par 7.954.050 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée des actionnaires décide de nommer comme administrateurs supplémentaires de la Société les personnes suivantes:

- Monsieur Thierry Kuffer, directeur financier, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 9, boulevard F.D. Roosevelt ;
- Monsieur Jean Schiltz, ingénieur-directeur, demeurant professionnellement à L-1911 Luxembourg, 3, rue du Laboratoire ;
- Madame Christiane Schaul, directrice des ressources humaines, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 9, boulevard F.D. Roosevelt.

Ces administrateurs sont nommés en application de la loi du 25 juillet 1990 concernant le statut des administrateurs représentant l'Etat ou une personne de droit public dans une société anonyme.

Leur mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes clôturés au 31 décembre 2013.

Cette résolution a été prise par 7.954.050 voix pour, 0 voix contre et 0 abstentions.

ESTIMATION DES FRAIS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque

forme que ce soit qui incombe à la Société ou est mis à sa charge en raison de l'augmentation de son capital, s'élève à environ EUR 8.000 (huit mille euros).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et aucune demande supplémentaire de discussion n'ayant lieu, le président lève la séance.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise constate que sur demande du comparant le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française ; sur demande d(es)u même(s) comparant(s) et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte

Fait et passé à Strassen, 2, rue Thomas Edison, à la date en tête des présentes.

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

Signé: E. SCHNEIDER, M. SCHAUS, E. DE FREITAS, C. SCHREIBER, C. LUX, P. PUTZ, G. BATTIN, W. F. GIELEN, N. BIWER, J. JOHANNNS, A. ARENDT, F. SCHILTZ, M.-A. MOUSEL-SCHMIT, G. MICHELS, F. DAHM, R. FETLER, G. SCHANK, C. WILTZIUS, M. LAMY, J. SLIEPEN, F. BOHLER, A. PAULUS, A. HAAS, J.-P. SUNNEN, M. JAKOBS, J.-P. WEIS, A. SCHMID, J. STRAUS, M. REITZ, M. POIRE, R. BECKER, J. SCHILTZ, M-P. BONENBERGER, F. SCHILTZ, R. WEBER, R. SACHSEN, C. MARSON, C. STOCKREISER, M. BOHLER, H. COURTEWOLDE MEDHIN, L. MILTGEN, A. PUTZ, R. SHINN, R. SCHROEDER, T. KUFFER, J. SCHILTZ, C. SCHAUL, P. HELMINGER, X. BETTEL, S. BEISSEL, V. LOSCHETTER, L. POLFER et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 10 janvier 2011.

LAC / 2011 / 1579

Reçu soixante quinze euros

€ 75,-

Le Receveur (s) SANDT

- POUR EXPEDITION CONFORME -

délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 27 janvier 2011

Coût de cette expédition:

Timbres: 20,00 €

Rôles: 21,08 €

41,08 €

