

## Subsea 7 S.A. Extraordinary General Meeting of shareholders

**Luxembourg – 27 November 2014** - Subsea 7 S.A. (Oslo Børs: SUBC; the Company) advises that an Extraordinary General Meeting of shareholders (the Meeting) was held on 27 November 2014 at the Company's registered office.

The purpose of the Meeting was to consider and approve the cancellation of shares currently held in treasury (Meeting agenda item 1), the extension of authority to repurchase and subsequently cancel Company shares (Meeting agenda item 2), and certain changes in respect of the Company's authorised share capital (Meeting agenda item 3) as well as consequential amendments to the Company's Articles of Incorporation (Meeting agenda item 4). The main purpose of the proposed amendments was to increase the Company's flexibility with respect to share repurchases and to eliminate the need to call an extraordinary general meeting of shareholders in order to cancel repurchased shares in the future.

At the Meeting items 1, 2 and 4 were approved by shareholders. However, the required approval level of two thirds of the votes present or represented for item 3 was not reached and item 3 was not approved. The authorised share capital of the Company will be reconsidered at the Company's next Annual General Meeting which will take place on 26 June 2015.

The minutes of the Meeting detailing the proposed resolutions and the result of the vote are attached hereto. The minutes may be inspected at any time at the Registered Office of the Company and are available for viewing at <http://www.subsea7.com/en/investor-relations/general-meetings/subsea-7-sa.html>.

\*\*\*\*\*  
Subsea 7 S.A. is a seabed-to-surface engineering, construction and services contractor to the offshore energy industry worldwide. We provide integrated services, and we plan, design and deliver complex projects in harsh and challenging environments.  
\*\*\*\*\*

**Contact:**

Keith Russell  
Investor Relations Director  
Subsea 7 S.A.  
Tel +44 (0)20 8210 5568  
[keith.russell@subsea7.com](mailto:keith.russell@subsea7.com)

**Forward-Looking Statements:** Certain statements made in this announcement may include 'forward-looking statements'. These statements may be identified by the use of words like 'anticipate', 'believe', 'could', 'estimate', 'expect', 'forecast', 'intend', 'may', 'might', 'plan', 'predict', 'project', 'scheduled', 'seek', 'should', 'will', and similar expressions. The forward-looking statements reflect our current views and are subject to risks, uncertainties and assumptions. The principal risks and uncertainties which could impact the Company and the factors which could affect the actual results are described but not limited to those in the 'Risk factors' section in the Company's Annual Report and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2013. These factors, and others which are discussed in our public announcements, are among those that may cause actual and future results and trends to differ materially from our forward-looking statements: actions by regulatory authorities or other third parties; our ability to recover costs on significant projects; the general economic conditions and competition in the markets and businesses in which we operate; our relationship with significant clients; the outcome of legal and administrative proceedings or governmental enquiries; uncertainties inherent in operating internationally; the timely delivery of ships on order and the timely completion of ship conversion programmes; the impact of laws and regulations; and operating hazards, including spills and environmental damage. Many of these factors are beyond our ability to control or predict. Other unknown or unpredictable factors could also have material adverse effects on our future results. Given these factors, you should not place undue reliance on the forward-looking statements.

Certifié conforme à l'original par le notaire  
soussigné Maître Henri HELLINCKX de  
résidence à Luxembourg.  
Luxembourg, le 27/11/2014



**“SUBSEA 7 S.A.”**

Société anonyme

412F, route d’Esch, L-2086 Luxembourg

**L u x e m b o u r g**

R.C.S. Luxembourg, numéro B 43 172

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

**du 27 novembre 2014**

**NUMERO**

In the year two thousand and fourteen, on the twenty-seventh day of the month of November.

Before us Maître **Henri Hellinckx**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of **“SUBSEA 7 S.A.”** (the "Company"), a *société anonyme* having its registered office in 412F, route d’Esch, L–2086 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés* of Luxembourg under number B 43 172, incorporated by deed of Maître Paul Frieders, then notary residing in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg) of 10<sup>th</sup> March 1993, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (“Mémorial”) of 28<sup>th</sup> April 1993, Number 190. The articles of incorporation of the Company (the “Articles of Incorporation”) were amended several times and for the last time by deed of Maître Henri Hellinckx, prenamed, of 12<sup>th</sup> September 2014 published in the Mémorial of 5 November 2014, number 3263.

The general meeting was opened at 3 p.m. and was presided by Nathalie Louys, general counsel, residing in England (the “Chairman”).

There was appointed as secretary Miriam Schinner, *Rechtsanwältin*, residing in Luxembourg, and as scrutineers Chantal Mathu, employee, residing in Luxembourg and Céline Bonvalet, employee, residing in Luxembourg. The Bureau having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

1. The present general meeting was convened by notices containing the agenda sent to shareholders by letter dated 17 October 2014 and published in the *Mémorial* of 20 October 2014, number 3016 and of 3 November 2014, number 3206, and in the "Luxemburger Wort" on 20 October 2014 and 3 November 2014.

Copies of such notice and publications were deposited with the bureau of the general meeting.

2. In order to attend the present extraordinary general meeting, the Common Shares represented complied with the legal and statutory requirements.

3. The agenda of the general meeting was as follows:

***(1) Cancellation of Treasury Shares.***

*Decision to reduce the issued share capital by thirty-nine million two hundred fifty-three thousand three hundred twenty-eight United States Dollars (US\$ 39,253,328) and to cancel nineteen million six hundred twenty six thousand six hundred sixty-four (19,626,664) Common Shares held in treasury by the Company;*

***(2) Authorisation to the Board to repurchase shares and to cancel such repurchased shares by way of share capital reduction.***

*Authorisation of the Company, or any wholly-owned subsidiary or sub-subsidiary, to purchase Common Shares of the Company up to a maximum of thirty-three million two hundred sixteen thousand seven hundred and six (33,216,706) Common Shares (being 10% of the issued Common Shares further to the cancellation of the Common Shares pursuant to agenda item (1), at a price reflecting such open market price and on such other terms as shall be determined by the Board of Directors of the Company, provided (a) the maximum price to be paid for such Common Shares shall not exceed the average closing price for such Common Shares on the Oslo Børs for the five most recent trading days prior to such purchase and b) the minimum price to*

*be paid for such Common Shares shall not be less than the par value (i.e. two United States Dollars (U.S. \$2.00) per share) thereof and further provided such purchases are in conformity with Article 49-2 of the Luxembourg Company Law, such authorisation being granted for purchases completed on or before the date which is five years of the adoption of this resolution; and authorisation of the Board of Directors or its delegate(s), during a period ending five (5) years and six (6) months after the date of this resolution, to cancel Common Shares repurchased under the above authorisation; and decision to reduce the issued share capital of the Company through such cancellations of repurchased shares by a maximum amount of sixty-six million four hundred thirty-three thousand four hundred and twelve United States Dollars (US\$66,433,412) represented by a maximum of thirty-three million two hundred sixteen thousand seven hundred and six (33,216,706) Common Shares, and delegation of power to the Board of Directors or its delegate(s) to record such reduction of share capital and the consequential amendment of the Articles of Incorporation by way of notarial deed, and generally to take any steps, actions or formalities as appropriate or useful to implement this decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders;*

***(3) Renewal of authorisation to the Board of Directors to issue new shares and limit or suppress preferential subscription rights.***

*Renewal and extension of the authorised share capital (including the issued share capital) of the Company to nine hundred million United States Dollars (U.S.\$900,000,000) represented by four hundred and fifty million (450,000,000) Common Shares, par value two United States Dollars (U.S.\$ 2.00) per share, authorisation to the Board of Directors to issue Common Shares (or any securities or rights giving rights to Common Shares) within the authorised unissued share capital against contributions in cash, in kind or by way of incorporation of available premium or reserves or otherwise pursuant to the terms and conditions determined by the Board of Directors or its delegate(s) with the right to waive, suppress or limit any preferential subscription rights of existing shareholders during a period of five (5) years starting on the day of the Extraordinary General Meeting of Shareholders approving the present authorisation and ending on the fifth (5) anniversary of*

*the day of publication of the deed recording the minutes of the said general meeting in the Mémorial C; and*

**(4) Consequential amendment of Articles of Association.**

*Amendment of article 5 of the Articles of Association of the Company to reflect all the resolutions approved by the Extraordinary General Meeting of Shareholders at this meeting.*

4. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed *ne varietur* by the shareholders present or their proxyholders, the Chairman, the secretary, the scrutineers and the undersigned notary which will be attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

5. It results from the attendance list that two hundred four million one hundred sixty-one thousand three hundred seventy-nine (204,161,379) shares out of three hundred fifty-one million seven hundred ninety-three thousand seven hundred thirty-one (351,793,731) shares in issue are present or represented and that the general meeting is therefore validly constituted and can validly deliberate on the agenda.

6. The Chairman presented the report of the Board of Directors which has been prepared in accordance with article 32-3(5) of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, in connection with the proposed authorisation of the Board of Directors to implement the suppression of Shareholders' preferential subscription rights in respect of issuances of Common Shares for cash out of the authorised share capital of the Company, with such authorisation being valid for a period of five (5) years which period will commence at the day of today's Extraordinary General Meeting of Shareholders resolving thereon and end on the fifth anniversary of the date of publication of the Minutes of this extraordinary general meeting in the Mémorial C.

After this had been set forth by the Chairman and acknowledged by the members of the general meeting, the Chairman submitted to the vote of the general meeting the following resolution:

**FIRST RESOLUTION**

The meeting resolved at the majorities set forth below to reduce the issued share capital by thirty-nine million two hundred fifty-three thousand

three hundred twenty-eight United States Dollars (US\$ 39,253,328) and to cancel nineteen million six hundred twenty-six thousand six hundred sixty-four (19,626,664) Common Shares held in treasury by the Company.

For: 204,089,494 shares

Against: 12,303 shares

Abstentions: 59,582 shares

The resolution was thus adopted.

## SECOND RESOLUTION

The meeting resolved at the majorities set forth below (i) to authorise the Company, or any wholly-owned subsidiary or sub-subsiary, to purchase Common Shares of the Company up to a maximum of thirty-three million two hundred sixteen thousand seven hundred and six (33,216,706) Common Shares (being 10% of the issued Common Shares further to the cancellation of the Common Shares pursuant to agenda item (1), at a price reflecting such open market price and on such other terms as shall be determined by the Board of Directors of the Company, provided (a) the maximum price to be paid for such Common Shares shall not exceed the average closing price for such Common Shares on the Oslo Børs for the five most recent trading days prior to such purchase and b) the minimum price to be paid for such Common Shares shall not be less than the par value (i.e. two United States Dollars (U.S. \$2.00) per share) thereof and further provided such purchases are in conformity with Article 49-2 of the Luxembourg Company Law, such authorisation being granted for purchases completed on or before the date which is five years of the adoption of this resolution, (ii) to authorise the Board of Directors or its delegate(s), during a period ending five (5) years and six (6) months after the date of this resolution, to cancel Common Shares repurchased under the above authorisation, and (iii) to reduce the issued share capital of the Company through such cancellations of repurchased shares by a maximum amount of sixty-six million four hundred thirty-three thousand four hundred twelve United States Dollars (U.S. \$66,433,412) represented by a maximum of thirty-three million two hundred sixteen thousand seven hundred and six (33,216,706) Common Shares, and to delegate power to the Board of Directors or its delegate(s) to record such reduction of share capital and the consequential amendment of the Articles of Incorporation by way of notarial deed, and

generally to take any steps, actions or formalities as appropriate or useful to implement this decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.

For: 186,524,256 shares

Against: 17,579,458 shares

Abstentions: 57,665 shares

The resolution was thus adopted.

### **THIRD RESOLUTION**

The meeting noted that the required majority to adopt agenda item 3 (*Renewal of authorisation to the Board of Directors to issue new shares and limit or suppress preferential subscription rights*) was not reached.

For: 99,843,483 shares

Against: 100,810,395 shares

Abstentions: 3,507,501 shares

The resolution was thus not adopted.

### **FORTH RESOLUTION**

The meeting resolved at the majorities set out below to amend the two first paragraphs of article 5 of the Articles of Association of the Company to reflect the resolutions approved by the Extraordinary General Meeting of Shareholders at its present meeting as set forth hereafter:

*“Art. 5. The authorised capital of the Company is fixed at Eight Hundred Sixty Million Seven Hundred Forty-six Thousands Six Hundred Seventy-two United States Dollars (U.S. \$860,746,672) to be represented by Four Hundred and Thirty Million Three Hundred Seventy-three Thousands Three Hundred Thirty-six (430,373,336) Common Shares, par value Two United States Dollars (U.S. \$2.00) per share. Any authorised but unissued Common Shares shall lapse five (5) years after the publication in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of the deed enacting the general meeting of shareholders held on November 9, 2010.*

*The issued capital of the Company is set at six hundred sixty-four million three hundred thirty-four thousand one hundred and thirty-four United States Dollars (U.S. \$664,334,134) represented by three hundred thirty-two million one hundred sixty-seven thousand and sixty-seven (332,167,067) Common Shares, par value Two United States Dollars (U.S. \$2.00) per share, all of said shares being fully paid.”*

For: 203,513,935 shares

Against: 469,851 shares

Abstentions: 177,593 shares

The resolution was thus adopted.

### **EXPENSES**

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximately EUR 4,500.00.

There being no further items on the agenda, the meeting was closed.

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

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

On the day named at the beginning of this document.

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

### **FOLLOWS THE FRENCH TRANSLATION**

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

### **PRECEDE**

L'an deux mille quatorze, le vingt-sept novembre.

Par devant nous, Maître **Henri Hellinckx**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A été tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de « **SUBSEA 7 S.A.** » (la « Société »), une société anonyme ayant son siège social au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 43 172, constituée par acte de Maître Paul Frieders, alors notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 10 mars 1993, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le « Mémorial »), numéro 190 en date du 28 avril 1993. Les statuts de la société (les « Statuts ») ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois par un acte notarié de Maître Henri Hellinckx,



prénommé, en date du 12 septembre 2014, publié au Mémorial, numéro 3263 en date du 5 novembre 2014.

L'assemblée générale a été ouverte à 15 heures et a été présidée par Nathalie Louys, *general counsel*, demeurant en Angleterre (le « Président »).

Miriam Schinner, *Rechtsanwältin*, demeurant à Luxembourg a été désignée comme secrétaire et Chantal Mathu, employée, demeurant à Luxembourg et Céline Bonvalet, employée, demeurant à Luxembourg ont été désignées comme scrutateurs.

Le Bureau ayant ainsi été constitué, le Président a déclaré et requis le notaire d'acter ce qui suit :

1. La présente assemblée générale a été dûment convoquée par des avis de convocation mentionnant le présent ordre du jour, envoyés par lettre en date du 17 octobre 2014 et publiés au Mémorial numéro 3016 en date du 20 octobre 2014 et numéro 3206 en date du 3 novembre 2014, ainsi que dans le « Luxemburger Wort » le 20 octobre 2014 et le 3 novembre 2014.

Des copies desdits avis de convocation et desdites publications ont été déposées auprès du Bureau de l'assemblée générale.

2. En vue de participer à la présente assemblée générale extraordinaire, les Actions Ordinaires représentées respectent les conditions légales et statutaires.

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

**(1) *Annulation d'Actions Propres.***

Décision de réduire le capital social émis d'un montant de trente-neuf millions deux cent cinquante-trois mille trois cent vingt-huit Dollars des Etats-Unis d'Amérique (39.253.328 \$ US) et d'annuler dix-neuf millions six cent vingt-six mille six cent soixante-quatre (19,626,664) Actions Ordinaires détenues par la Société;

**(2) *Autorisation donnée au Conseil d'Administration de racheter des actions et d'annuler ces actions rachetées par réduction de capital.***

Autorisation donnée à la Société, ou à toute filiale détenue à cent pourcent ou sous-filiale, d'acheter des Actions Ordinaires de la Société jusqu'à un montant maximal de trente-trois millions deux cent seize mille sept cent six (33.216.706) Actions Ordinaires (représentant 10% des Actions Ordinaires restantes suite à l'annulation d'actions visée au point (1) de l'ordre du jour), à

un prix reflétant le prix du marché libre et selon les modalités déterminées par le Conseil d'Administration, sous réserve a) que le prix maximum devant être payé pour ces Actions Ordinaires n'exécède pas le cours moyen de telles Actions Ordinaires à la clôture de l'Oslo Børs pendant les cinq derniers jours de bourse précédant le rachat et b) que le prix minimal devant être payé pour ces Actions Ordinaires ne soit pas inférieur à leur valeur nominale (à savoir deux Dollars des Etats-Unis d'Amérique (2.-\$US) par action) et, par ailleurs sous réserve que ces acquisitions soient faites en conformité avec l'article 49-2 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée, cette autorisation étant accordée pour des acquisitions réalisées le jour même ou avant la date qui se situe cinq (5) ans à partir de la présente résolution; et autorisation donnée au Conseil d'Administration ou à son(ses) délégué(s) pendant une période de cinq (5) ans et six (6) mois à partir de l'adoption de la présente résolution, d'annuler les Actions Ordinaires rachetées sous l'autorisation susvisée; et décision de réduire le capital social émis de la Société par l'annulation des actions rachetées à hauteur d'un montant maximal de soixante-six millions quatre cent trente-trois mille quatre cent douze Dollars des Etats-Unis d'Amérique (66.433.412 \$ US), représentés par un maximum de trente-trois millions deux cent seize mille sept cent six (33.216.706) Actions Ordinaires, et délégation de pouvoir au Conseil d'Administration ou son(ses) délégué(s) pour documenter cette réduction de capital et les modifications corrélatives des Statuts par acte notarié et, plus généralement, de prendre toutes les mesures et accomplir toutes les formalités jugées appropriées ou utiles pour mettre en œuvre cette décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires;

(3) ***Renouvellement de l'autorisation du Conseil d'Administration d'émettre de nouvelles actions et de limiter ou supprimer les droits préférentiels de souscription.***

Renouvellement et prolongation du capital social autorisé (y compris le capital social émis) de la Société à neuf cent millions de Dollars des Etats-Unis d'Amérique (900.000.000 \$US), représenté par quatre cent cinquante millions (450.000.000) d'Actions Ordinaires d'une valeur nominale de deux Dollars des Etats-Unis d'Amérique (2.-\$US) par action, autorisation donnée au Conseil d'Administration d'émettre des Actions Ordinaires (ou toute autre titres ou

instruments donnant droit à des Actions Ordinaires) dans les limites du capital social autorisé, non émis en contrepartie d'apports en numéraire, en nature ou par voie d'incorporation de la prime disponible ou des réserves ou encore en vertu des conditions déterminées par le Conseil d'Administration ou son(ses) délégué(s) y compris le droit de renoncer, de supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants pendant une période de cinq (5) ans débutant à la date de l'assemblée générale extraordinaire approuvant la présente autorisation et se terminant au cinquième (5) anniversaire du jour de publication de l'acte notarié enregistrant le procès-verbal de ladite assemblée générale au Mémorial C ; et

**(4) *Modification corrélative des Statuts.***

Modification de l'article 5 des Statuts de la Société pour refléter toutes les résolutions approuvées par la présente assemblée générale des actionnaires.

4. Les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions que chacun détient figurent sur une liste de présence, signée *ne varietur* par les actionnaires présents ou leurs mandataires, le Président, le secrétaire, les scrutateurs et le notaire soussigné. Cette liste de présence ainsi que les procurations seront annexées au présent acte afin d'être soumises avec ce dernier aux formalités de l'enregistrement.

5. Il résulte de la liste de présence que deux-cent quatre millions cent soixante et une mille trois cent soixante-dix-neuf (204.161.379) actions sur les trois cent cinquante et un millions sept cent quatre-vingt-treize mille sept cent trente et une (351.793.731) actions émises sont présentes ou représentées et que l'assemblée générale est dès lors valablement constituée et peut délibérer sur les points à l'ordre du jour.

6. Le Président a présenté le rapport du Conseil d'Administration, établi en vertu de l'article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée, relatif à la proposition d'autoriser le Conseil d'Administration de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires dans le cadre de l'émission d'Actions Ordinaires en numéraire sous le capital social autorisé de la Société. Cette autorisation est valable pour une période de cinq (5) ans qui commence à courir à compter de la date de la présente assemblée générale extraordinaire et se termine au cinquième (5)

anniversaire du jour de publication de l'acte notarié enregistrant le procès-verbal de ladite assemblée générale au Mémorial C.

Ces faits ayant été exposés par le Président et reconnus exacts par les membres de l'assemblée générale, le Président a soumis au vote des membres l'assemblée générale les résolutions suivantes :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée a décidé à la majorité indiquée ci-dessous de réduire le capital social émis d'un montant de trente-neuf millions deux cent cinquante-trois mille trois cent vingt-huit Dollars des Etats-Unis d'Amérique (39.253.328 \$ US) et d'annuler dix-neuf millions six cent vingt-six mille six cent soixante-quatre (19.626.664) Actions Ordinaires détenues par la Société:

Pour : 204.089.494 actions

Contre : 12.303 actions

Abstentions : 59.582 actions

Cette résolution a été adoptée.

#### **SECONDE RESOLUTION**

L'assemblée a décidé à la majorité indiquée ci-dessous (i) d'autoriser la Société, ou toute filiale détenue à cent pourcent ou toute sous-filiale d'acheter des Actions Ordinaires de la Société jusqu'à un montant maximal de trente-trois millions deux cent seize mille sept cent six (33.216.706) Actions Ordinaires (représentant 10% des Actions Ordinaires restantes suite à l'annulation des Actions Ordinaires visée au point (1) de l'ordre du jour), à un prix reflétant le prix du marché libre et selon les modalités déterminées par le Conseil d'Administration de la Société, sous réserve a) que le prix maximum devant être payé pour ces Actions Ordinaires n'excède pas le cours moyen de telles Actions Ordinaires à la clôture de l'Oslo Børs pendant les cinq derniers jours précédant le rachat et b) que le prix minimal devant être payé pour ces Actions Ordinaires ne soit pas inférieur à leur valeur nominale (à savoir deux Dollars des Etats-Unis d'Amérique (2. \$ US) par action) et sous réserve que ces acquisitions soient faites en conformité avec l'article 49-2 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée, cette autorisation étant accordée que pour des acquisition réalisées le jour même ou avant la date qui se situe cinq (5) ans à partir de la présente résolution, (ii) d'autoriser le Conseil d'Administration ou son(ses) délégué(s)

pendant une période de cinq (5) ans et six (6) mois à partir de l'adoption de la présente résolution, d'annuler les Actions Ordinaires rachetées sous l'autorisation susvisée, et (iii) de réduire le capital social émis de la Société par l'annulation des actions rachetées à hauteur d'un montant maximal de soixante-six millions quatre cent trente-trois mille quatre cent douze Dollars des Etats-Unis d'Amérique (66.433.412 \$ US), représentés par un maximum de trente-trois millions deux cent seize mille sept cent six (33.216.706) Actions Ordinaires, et de déléguer pouvoir au Conseil d'Administration ou à son (ses) délégué(s) pour documenter cette réduction de capital et les modifications corrélatives des Statuts en découlant par acte notarié et, plus généralement, de prendre toutes les mesures et accomplir toutes les formalités jugées appropriées ou utiles pour mettre en œuvre cette décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

Pour : 186.524.256 actions

Contre : 17.579.458 actions

Abstentions : 57.665 actions

Cette résolution a été adoptée.

### **TROISIEME RESOLUTION**

L'assemblée a constaté que la majorité requise pour adopter le troisième point de l'agenda (*Renouvellement de l'autorisation du Conseil d'Administration d'émettre de nouvelles actions et de limiter ou supprimer les droits préférentiels de souscription*) n'a pas été atteinte.

Pour : 99.843.483 actions

Contre : 100.810.395 actions

Abstentions : 3.507.501 actions

Cette résolution n'a pas été adoptée.

### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'assemblée a décidé à la majorité indiquée ci-dessous de modifier les deux premiers paragraphes de l'article 5 des Statuts de la Société pour refléter les résolutions approuvées par la présente assemblée générale des actionnaires comme ci-après :

“**Art. 5** Le capital autorisé de la Société est fixé à huit cent soixante millions sept cent quarante-six mille six cent soixante-douze Dollars des États-Unis (860.746.672 US\$), représenté par quatre cent trente millions trois cent

soixante-treize mille trois cent trente-six (430.373.336) Actions Ordinaires d'une valeur nominale de deux Dollars des États-Unis (2 US\$) chacune. Toute Action Ordinaire autorisée non émise expirera après une période de cinq (5) ans après la publication dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations de l'acte de l'assemblée générale des actionnaires tenue le 9 novembre 2010.

Le capital social souscrit de la Société est fixé à six cent soixante-quatre millions trois cent trente-quatre mille cent trente-quatre Dollars des États-Unis d'Amérique (664.334.134-\$ US) représenté par trois cent trente-deux millions cent soixante-sept mille soixante-sept (332.167.067) Actions Ordinaires d'une valeur nominale de deux Dollars des États-Unis d'Amérique (2.-\$US) chacune, toutes entièrement libérées.”

Pour : 203.513.935 actions

Contre : 469.851 actions

Abstentions : 177.593 actions

Cette résolution a été adoptée.

### **FRAIS**

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de EUR 4.500,00.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur demande de la partie comparante susmentionnée, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; sur demande de la même partie et en cas de divergences entre le texte anglais et la traduction française, le **texte anglais** fera foi.

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

Après lecture faite aux parties comparantes, les parties comparantes ont signé ensemble avec le notaire soussigné le présent acte original.