

CERTIFIED TRUE COPY
OF THE ORIGINAL

Maître Martine Schaeffer, Notary
Luxembourg, the 28.01.10



Elcoteq SE
Société européenne
Siège social: L-2453 Luxembourg
19, rue Eugène Ruppert
R.C.S. Luxembourg: 134.554
N° d'identité: 20078400049

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

dated January 22nd, 2010

number 89/2010

In the year two thousand and ten, on the twenty-second of January.

Before Us Maître **Martine SCHAEFFER**, notary residing in Luxembourg

Was held an extraordinary general meeting of the company established in Luxembourg under the denomination of "**Elcoteq SE**", registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 134.554, with its principal office in L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert, organized as a "société européenne" pursuant to a permission of transfer of the registered office from Finland to Luxembourg, dated July 2nd, 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 97, on January 15th, 2008.

The extraordinary general meeting begins at noon, Mr Jean-Jacques BERNARD, Maître en droit, residing in Luxembourg, being in the chair.

The chairman appoints as secretary of the meeting Mr Gilles PIERRARD, Maîtres en Sc. de Gestion, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr Henri HEIKURA, M.Sc. (Econ.), residing in Luxembourg.

The Chairman then states that:

I.- This extraordinary general meeting has been duly convened by notices containing the agenda of the meeting published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 2494 of December 23rd, 2009 and N° 35 of January 7th, 2010, in the Luxemburger Wort N° 299 of December 23rd, 2009 and N° 5 of January 7th, 2010, as well as in the Kauppalehti N° 247 of December 23rd, 2009 and N° 3 of January 7th, 2010.

The related copies of the said publications have been deposited on the desk of the bureau of the meeting.

II.- The agenda of the meeting comprises the following items:

1) Decrease of the share capital of the Company from its current amount of eight million nine hundred and forty-four thousand eight hundred and seventy-four Euros (EUR 8,944,874) to two million two hundred and thirty-six thousand two hundred and eighteen Euros and fifty cents (EUR 2,236,218.50), by allocating the balance of six million seven hundred and eight thousand six hundred and fifty-five Euros and fifty cents (EUR 6,708,655.50) to a special reserve or to absorb the losses of the Company, through the reduction of the par value of each series A share from forty cents (EUR 0.40) each to ten cents (EUR 0.10) each and accordingly amendment of article 13 of the articles of association of the Company;

2) Decrease of the par value of each series K share from four cents (EUR 0.04) each to one cent (EUR 0.01) each and accordingly amendment of article 14 of the articles of association of the Company;

3) Increase of the authorised share capital of the Company from its current amount of twenty million Euros (EUR 20,000,000) up to two hundred million Euros (EUR 200,000,000) and accordingly amendment of article 21 of the articles of association of the Company;

4) Authorization to the board of directors of the Company to issue new shares and convertible debts instruments within the authorised share capital of the Company without reserving the existing shareholders a preferential subscription right and accordingly amendment of article 22 of the articles of association of the Company;

5) Deletion from the Company's articles of association of the right of a shareholder to request a redemption of shares in case of a change or changes in the ownership of the Company resulting in a shareholder holding more than thirty-three and one third ($33 \frac{1}{3}$) percent or, as the case may be, fifty (50) percent of the shares in the Company resulting in corresponding deletion of articles 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113 and 114 of the Company's articles of association;

6) Change of the date of the Annual General Meeting of the shareholders from 23 March to 28 April each year and accordingly amendment of article 54 of the articles of association of the Company; and

7) Restatement of the Company's articles of association in order to reflect those changes voted upon at the Extraordinary General Meeting of the shareholders of the Company.

III. That the shareholders present or represented as well as the number of shares held by them are shown on an attendance list set up and certified by the members of the bureau which, after having been signed "ne varietur" by the shareholders present, the proxyholders of the shareholders represented and the bureau of the meeting, shall remain

attached to this deed together with the proxies to be filed for registration purposes at the same time.

IV. That it results from the attendance list that out of 22,362,185 Elcoteq Ordinary A shares of a par value of 0,40 euro and 105,770,000 Elcoteq K founders' shares of a par value of 0,04 euro and outstanding on January 12, 2010, 4,850,402 Elcoteq A shares and 105,770,000 Elcoteq K founders' shares are duly represented at this meeting which as a matter of consequence the quorum is not reached and the meeting may not deliberate and decide on the items of the agenda mentioned above.

After approval of the statement of the Chairman and having verified that the quorum is not reached, it was immediately confirmed to convene a second meeting on February 23, 2010 at 12.00 p.m following the Board of Directors resolution dated December 21, 2009.

This second extraordinary shareholders meeting will then validly deliberate and decide, without any quorum requirement, i.e. whatever the number of shares present or represented may be.

Nothing else being on the agenda, and nobody wishing to address the meeting, the meeting was closed at 12.30 p.m.

In faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal in Luxembourg-City, on the date named at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worked 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 text, the English version will prevail.

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

TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE
--

L'an deux mille dix, le vingt-deux janvier.

Par devant Nous Maître **Martine SCHAEFFER**, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de la société européenne établie à Luxembourg sous la dénomination de "**Elcoteq SE**", enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous

le numéro B 134.554, avec siège social à L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert, suivant une autorisation pour transférer le siège de la Finlande au Grand-Duché de Luxembourg en date du 2 juillet 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 97 du 15 janvier 2008.

L'assemblée est ouverte à douze heures sous la présidence de Monsieur Jean-Jacques BERNARD, Maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Gilles PIERRARD, Maître en Sc. de Gestion, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Henri HEIKURA, M.Sc. (Econ), demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par des annonces parues au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 2494 du 23 décembre 2009 et N° 35 du 7 janvier 2010, au Luxemburger Wort N° 299 du 23 décembre 2009 et N° 5 du 7 janvier 2010, ainsi qu'au Kauppalehti N° 247 du 23 décembre 2009 et N° 3 du 7 janvier 2010.

Les numéros justificatifs de ces publications ont été déposés au bureau de l'assemblée.

II.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée comporte entre autres les points suivants qui requierent l'intervention du notaire:

1) Decrease of the share capital of the Company from its current amount of eight million nine hundred and forty-four thousand eight hundred and seventy-four Euros (EUR 8,944,874) to two million two hundred and thirty-six thousand two hundred and eighteen Euros and fifty cents (EUR 2,236,218.50), by allocating the balance of six million seven hundred and eight thousand six hundred and fifty-five Euros and fifty cents (EUR 6,708,655.50) to a special reserve or to absorb the losses of the Company, through the reduction of the par value of each series A share from forty cents (EUR 0.40) each to ten cents (EUR 0.10) each and accordingly amendment of article 13 of the articles of association of the Company;

2) Decrease of the par value of each series K share from four cents (EUR 0.04) each to one cent (EUR 0.01) each and accordingly amendment of article 14 of the articles of association of the Company;

3) Increase of the authorised share capital of the Company from its current amount of twenty million Euros (EUR 20,000,000) up to two hundred million Euros (EUR 200,000,000) and accordingly amendment of article 21 of the articles of association of the Company;

4) Authorization to the board of directors of the Company to issue new shares and convertible debts instruments within the authorised share capital of the Company without reserving the existing shareholders a preferential subscription right and accordingly amendment of article 22 of the articles of association of the Company;

5) Deletion from the Company's articles of association of the right of a shareholder to request a redemption of shares in case of a change or changes in the ownership of the Company resulting in a shareholder holding more than thirty-three and one third (33 1/3) percent or, as the case may be, fifty (50) percent of the shares in the Company resulting in corresponding deletion of articles 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113 and 114 of the Company's articles of association;

6) Change of the date of the Annual General Meeting of the shareholders from 23 March to 28 April each year and accordingly amendment of article 54 of the articles of association of the Company; and

7) Restatement of the Company's articles of association in order to reflect those changes voted upon at the Extraordinary General Meeting of the shareholders of the Company.

III.- Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, laquelle, après avoir été signée « *ne varietur* » par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés et le bureau de l'assemblée, restera annexée au présent procès-verbal avec les procurations, pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

IV. Qu'il résulte de ladite liste de présence que sur 22,362,185 actions ordinaire de catégorie A de 0,40 euro de valeur nominale et 105,770,000 actions de fondateurs de catégorie K de valeur nominale 0,04 euro en circulation à la date du 12 janvier 2010, 4,850,402 actions de catégorie A et 105,770,000 actions de fondateurs de catégorie K sont dûment représentées à la présente assemblée, le quorum n'étant pas obtenu, l'assemblée ne peut ni délibérer ni valablement décider sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-avant reproduit.

Après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après avoir reconnu que le quorum n'est pas atteint, l'assemblée a décidé de se reconvoquer pour le 23 février 2010 à 12.00 heures en conformité avec la résolution du Conseil d'administration datée du 21 décembre 2009.

Cette nouvelle réunion pourra alors délibérer et valablement décide quel que soit le nombre d'actions présentes ou représentées.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 12.30 heures.

DONT ACTE

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française ; à la requête des mêmes personnes et en cas de divergence entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous notaire la présente minute.