ПРОТОКОЛ № 19
загальних зборів акціонерів
публічного акціонерного товариства
«Ватутінський комбінат вогнетривів»
(надалі – **«ПАТ «ВКВ»** або **«Товариство»**)

м. Ватутіне
Черкаська область 24 березня 2011
р.вул. Індустріальна, 11 12 год. 00 хв.

Всього згідно з реєстром 5558 акціонерівВсього випущено
24'490'000 акційНа зборах присутні
106 акціонерівякі мають
21 264 731 акційабо
86,83 % голосів
Дата складення переліку акціонерів, які мають право на участь у Загальних зборах акціонерів : 18 березня 2011 р.

Слово взяв Голова Правління Віняр Володимир Васильович. Він привітав усіх присутніх та повідомив, що сьогоднішні чергові загальні збори акціонерів (далі – «Збори») скликано згідно з Законом України «Про акціонерні товариства» та Статутом Товариства, за рішенням Наглядової Ради ПАТ «ВКВ» (Протокол № 70 від 26 січня 2011 р.).

Голова Правління повідомив, що на зборах присутні -представники зберігача цінних паперів ТОВ «Таргет-Трейд» та представники юридичної фірми «Лексфор».

Загальне повідомлення про проведення загальних зборів опубліковане в газетах «ВІДОМОСТІ державної комісії з цінних паперів та фондового ринку» № 35 від 22.02.2011 року та «Молодь Черкащини» № 8 від 23.02.2011 року, персональні повідомлення направлені усім акціонерам ПАТ «ВКВ» у строк до 23.02.2011 року.

Голова Правління Віняр В.В. проінформував, що реєстрацію акціонерів (представників акціонерів), які прибули на чергові загальні збори акціонерів Товариства, проводила призначена Наглядовою Радою Реєстраційна комісія (Протокол Наглядової Ради № 71 від 17 лютого 2011 року) у наступному складі:

– Пономарьова Зінаїда Іванівна –

MINUTES № 19
of regular general shareholders' meeting of
Public Joint Stock Company "Vatutinsky kombinat vognetryviv"
(hereinafter referred to as **«PJSC «VKV»** or **«Company»**)

Vatutine
Cherkaska oblast' March 24,
2011Industrialna str., 11 12:00 AM
Total acc. to registry 5558 shareholdersTotal issued
24'490'000 sharesPresent at the meeting
106 shareholderswhich hold
21 264 731 sharesor
86,83 % votes
Date of drafting a list of shareholders, entitled to participate in the General Shareholders' Meeting: March 18, 2011

Chairman of the Management Board Mr. Volodymyr Vinyar welcomed all present and informed that today's Regular General Meeting of the Shareholders (hereinafter referred to as the "meeting") is convened according to the law of Ukraine "On joint stock companies" and the Charter of the Company by the Decision of the Supervisory Board of the PJSC "VKV" (Minute № 70 as of January 26, 2011).
Chairman of the Management Board informed that representatives of the custodian "Target-Trade" LLC and law firm "Lexfor" are present on the Meeting.
The general announcement in respect of the conduction of the General Meeting of the Shareholders is published in the newspapers VIDOMOSTI of the State Commission on Securities and Stock market, № 35 as of 22.02.2011, and in "Molod' Cherkashchyny" № 8 as of 23.02.2011, the personal notices have been sent to all shareholders of JSC "VKV" prior to 23.02.2011.

Chairman of the Management Board Mr. Volodymyr Vinyar informed that registration of the shareholders and their representatives, who have came to take part in the Regular General Meeting of the Shareholders, is performed by the Registration commission appointed by the Supervisory Board (Minutes № 71 as of 17.02.2011) and consisting of:
- Ponomaryova Zinaida Ivanivna - Chairman of

Голова реєстраційної комісії;
- Мельник Ольга Василівна - секретар комісії;
- Жулінська Олена Миколаївна,
- Плахотнюк Олег Леонідович – члени комісії.

Голова Правління Віняр В.В. надав слово Секретарю Реєстраційної комісії Мельник О.В., яка оголосила, що згідно з результатами реєстрації для участі у чергових загальних зборах акціонерів Товариства зареєструвалися 106 акціонерів (представників акціонерів), які володіють 21 264 731 голосами, що становить 86,83 % від загальної кількості голосів акціонерів Товариства.

Таким чином, відповідно до п.2 статті 41 Закону України «Про акціонерні товариства», п.9.4 Статуту та п.6.2 «Регламенту Загальних зборів акціонерів ПАТ «ВКВ» сьогоднішні чергові загальні збори визнаються правомочними і можуть бути відкритими, так як у них беруть участь акціонери (їх представники), що мають у сукупності більше, ніж 60% голосів.

СЛУХАЛИ:

Мельник О.В., яка оголосила загальні збори акціонерів Товариства відкритими.

СЛУХАЛИ:

1. Віняр В.В, який проінформував про необхідність обрання Голови Зборів та повідомив, що Правлінням, за погодженням з Наглядовою Радою, запропоновано обрати Головою Зборів акціонерів Товариства Чумака Юрія Яковича - представника юридичної фірми «ЛЕКСФОР» .

2. Віняр В.В., який, у зв'язку з тим, що це питання є процедурним (п.5.3.Регламенту Загальних зборів акціонерів ПАТ «ВКВ»), проінформував про необхідність голосування з цього питання підняттям карток для голосування.

Заперечень та інших пропозицій не надійшло.

the Registration commission;
- Melnyk Olga Vasylivna - Secretary of the commission;
- Zhulinska Olena Mykolayivna,
- Plahotnyuk Oleg Leonidovych – members of the commission.

Chairman of the Management Board Mr. Volodymyr Vinyar gave floor to Melnyk O.V., the Secretary of the Registration commission, who announced the results of the registration of the Shareholders and their authorized representatives who have came and registered to participate in the General Shareholders' Meeting: 106 shareholders or their representatives, who own 21 264 731 votes, which is 86,83% of total amount of shareholder's votes.
Therefore, according to the p.2 of the Article 41 of the law of Ukraine "On joint stock companies:, Article 9.4 of the Charter and Article 6.2 of the Regulations of General shareholders' meeting of PJSC "VKV", today's Meeting is deemed competent and may be considered open if the shareholders holding in aggregate more than 60% of the votes are present at the meeting

LISTENED:

Melnyk O. V., who announced the General Shareholders' Meeting open.

LISTENED:

1. Mr. Volodymyr Vinyar, informed about the necessity of electing the Chairman of the Meeting and informed that the Management Board as agreed with the Supervisory Board, suggested to elect Mr. Yuriy Chumak, a partner of LLC "Lexfor legal services" as a Chairman of the General Meeting of the Shareholders.

2. Mr. Volodymyr Vinyar, who, due to the fact, that this issue is procedural (Article 5.3 of the Regulations of General shareholders' meeting of PJSC "VKV"), informed on necessity to vote on this proposal by raising voting cards.

Neither denial nor other proposals have been received.

ВИРІШИЛИ:

Обрати Головою Зборів акціонерів публічного акціонерного товариства «Ватутінський комбінат вогнетривів» - Чумака Юрія Яковича, представника юридичної фірми «ЛЕКСФОР».

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ.

СЛУХАЛИ:

1. Чумака Юрія Яковича, який проінформував про необхідність обрання Секретаря Зборів для ведення протоколу, формування документів, обробки пропозицій, питань та зауважень, що будуть надходити від учасників Загальних зборів акціонерів Товариства, та запропонував обрати Секретарем Загальних зборів акціонерів Товариства Логінова Олександра Володимировича – юрисконсульта ПАТ «ВКВ» .

2. Чумака Ю.Я., який, у зв'язку з тим, що це питання є процедурним (п.5.3.Регламенту Загальних зборів акціонерів ПАТ «ВКВ»), проінформував про необхідність голосування з цього питання підняттям карток для голосування.

Заперечень та інших пропозицій не надійшло.

ВИРІШИЛИ:

Обрати Секретарем Загальних зборів акціонерів публічного акціонерного товариства «Ватутінський комбінат вогнетривів» – Логінова Олександра Володимировича - юрисконсульта ПАТ «ВКВ».

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ.

СЛУХАЛИ:

1. Чумака Ю.Я., який запропонував, з метою підбиття підсумків голосування з порядку денного Зборів, обрати Лічильну комісію у наступному складі:

- Майборода Лариса Іванівна – головний бухгалтер - Голова Лічильної комісії;
- Богуславська Світлана Іванівна – заступник головного бухгалтера -

DECIDED:

To elect Mr. Yuriy Chumak, a partner of LLC "Lexfor legal services" as a Chairman of Shareholders Meeting of the Public Joint Stock Company "Vatutinskiy Kombinat Vognetryviv".

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.

LISTENED:

1. Mr. Yuriy Chumak who informed on the necessity to elect Secretary of the General Meeting in order to protocolize the Meeting, document drafting and processing proposals, questions and comments of the participants of the General Meeting of the Shareholders of the Company and suggested to elect Loginov Olexandr Volodymyrovych, legal counsel of PJSC "VKV", as a Secretary of the General Meeting of the Company.

2. Mr. Yuriy Chumak , who, due to the fact, that this issue is procedural (Article 5.3 of the Regulations of General shareholders' meeting of PJSC "VKV"), informed on necessity to vote on this proposal by raising voting cards.

Neither denial nor other proposals have been received.

DECIDED:

To elect Loginov Olexandr Volodymyrovych, legal counsel of PJSC "VKV", as a Secretary of the General Meeting of the Public Joint Stock Company "Vavutinskiy Kombinat Vognetryviv".

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.

LISTENED:

1. Yuriy Chumak, who suggested in order to provide voting results on the Agenda of the Meeting, to elect the Counting Committee of the Meeting composed of:

- Maiboroda Larysa Ivanivna - Chief accountant - Chairman of the Counting Committee;
- Boguslavska Svitlana Ivanivna – Deputy Chief accountant - Secretary of the Counting

Секретар Лічильної комісії;
- Ореховська Валентина Яківна – бухгалтер - член Лічильної комісії;
- Рева Сергій Іванович – програміст (бази даних) бухгалтерії - член Лічильної комісії.

2. Чумака Ю.Я., який, у зв'язку з тим, що це питання є процедурним (п.5.3.Регламенту Загальних зборів акціонерів ПАТ «ВКВ»), проінформував про необхідність голосування з цього питання підняттям карток для голосування.

Заперечень та інших пропозицій не надійшло.

ВИРІШИЛИ:

Обрати Лічильну комісію Загальних зборів акціонерів публічного акціонерного товариства «Ватутінський комбінат вогнетривів» у наступному складі:

- Майборода Лариса Іванівна – головний бухгалтер - Голова Лічильної комісії;
- Богуславська Світлана Іванівна – заступник головного бухгалтера - Секретар Лічильної комісії
- Ореховська Валентина Яківна – бухгалтер - член Лічильної комісії;
- Рева Сергій Іванович – програміст (бази даних) бухгалтерії - член Лічильної комісії.

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ.

СЛУХАЛИ:

1. Голову Зборів Чумака Ю.Я., який запропонував прийняти наступний регламент роботи Зборів:
- для доповідей з питань порядку денного надавати до 15 хвилин;
- питання (пропозиції) від учасників Зборів передавати Секретарю Зборів виключно у письмовій формі із зазначенням прізвища, імені та по батькові (повного найменування) акціонера (його представника), який

Committee;

- Orekhovska Valentyna Yakivna – Accountant - member of the Counting Committee;
- Reva Sergiy Ivanovych, Programmer (database) of the Accounting Department, member of the Ballot Committee.

2. Mr. Yuriy Chumak , who, due to the fact, that this issue is procedural (Article 5.3 of the Regulations of General shareholders' meeting of PJSC "VKV"), informed on necessity to vote on this proposal by raising voting cards.

Neither denial nor other proposals have been received.

DECIDED:

To elect the Counting Committee of the General Meeting of the Shareholders of the Public Joint Stock Company "Vatutinskiy Kombinat Vognetryviv" composed of:

- Maiboroda Larysa Ivanivna - Chief accountant - Chairman of the Counting Committee;
- Boguslavska Svitlana Ivanivna – Deputy Chief accountant - Secretary of the Counting Committee;
- Orekhovska Valentyna Yakivna – Accountant - member of the Counting Committee;
- Reva Sergiy Ivanovych, Programmer (database) of the Accounting Department, member of the Counting Committee.

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.

LISTENED:

1. Chairman of the Meeting Mr. Yuriy Chumak, who proposed to adopt the following Regulations of the General Meeting of the Shareholders:
- the time set for reports on the Agenda should not exceed 15 minutes;
- all questions (proposals) of participants of the Meeting shall be transmitted to the Secretary of the Meeting in writing stating name, surname and patronymic (full first names) of the shareholder (his representative) initiating such question (proposal);

ініціює питання (направляє пропозицію);
- питання і пропозиції в усній формі, а також анонімні питання та пропозиції не розглядати;
- направлені Секретарю Зборів питання передавати Голові Зборів та розглядати у заключній частині Загальних зборів акціонерів Товариства після розгляду всіх питань порядку денного Зборів;
- для відповідей на питання, отриманих від учасників Зборів, надавати до 5 хвилин;
- для підрахунку Лічильною комісією результатів голосування з питань порядку денного Зборів надати до 30 хвилин.

- all questions and proposals in oral form, as well as anonymous questions and suggestions shall not be considered;
- all questions addressed to the Secretary of the Meeting shall be transmitted then to the Chairman of the Meeting and shall be considered during final session of the General Meeting of the Shareholders of the Company after consideration of all other issues on the Agenda of the Meeting;
- the time set to answer the questions of participants of the Meeting shall not exceed 5 minutes;
- the time set to the Counting Committee to count voting results on the Agenda shall not exceed 30 minutes.

2. Голову Зборів Чумака Ю.Я, який, у зв'язку з тим, що це питання є процедурним, запропонував проголосувати з цієї пропозиції підняттям карток для голосування.

Заперечень та інших пропозицій не надійшло.

2. Mr. Yuriy Chumak, who, due to the fact that this issue is procedural, suggested to vote on the proposal by raising voting cards.

Neither denial nor other proposals have been received.

ВИРІШИЛИ:

Прийняти наступний регламент Загальних зборів акціонерів публічного акціонерного товариства «Ватутінський комбінат вогнетривів»:
- для доповідей з питань порядку денного надавати до 15 хвилин;
- питання (пропозиції) від учасників Зборів передавати Секретарю Зборів виключно у письмовій формі із зазначенням прізвища, імені та по батькові (повного найменування) акціонера (його представника), який ініціює питання (направляє пропозицію);
- питання і пропозиції в усній формі, а також анонімні питання та пропозиції не розглядати;
- направлені Секретарю Зборів питання передавати Голові Зборів та розглядати у заключній частині Загальних зборів акціонерів Товариства після розгляду всіх питань порядку денного Зборів;
- для відповідей на питання,

DECIDED:

To adopt the following Regulation of the General Meeting of the Shareholders of the Public Joint Stock Company "Vatutinskiy Kombinat Vognetryviv":

- the time set for reports on the Agenda shall not exceed 15 minutes;
- all questions (proposals) of participants of the Meeting shall be transmitted to the Secretary of the Meeting in writing stating name, surname and patronymic (full first names) of shareholder (his representative) initiating such question (proposal);
- all questions and proposals in oral form, as well as anonymous questions and suggestions shall not be considered;
- all questions addressed to the Secretary of the Meeting shall be transmitted then to the Chairman of the Meeting and shall be considered during final session of the General Meeting of the Shareholders of the Company after consideration of all other issues on the Agenda of the Meeting;
- the time set to answer the questions of participants of the Meeting should not exceed 5

отриманих від учасників Зборів, надавати до 5 хвилин;
- для підрахунку Лічильною комісією результатів голосування з питань порядку денного Зборів надати до 30 хвилин.

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ.

СЛУХАЛИ:

1. Чумака Юрія Яковича, який запропонував обрати Президію Зборів Товариства у наступному складі:

- Жуен Жан-П'єр, Голова Наглядової Ради Товариства, Президент та Генеральний директор фірми «АЖС» - акціонера Товариства;
- Віняр Володимир Васильович - Голова Правління Товариства;
- Жульєн Олів'є - Голова Ревізійної комісії;

2. Чумака Юрія Яковича, який, у зв'язку з тим, що це питання є процедурним, запропонував проголосувати з цієї пропозиції підняттям карток для голосування.

Заперечень та інших пропозицій не надійшло.

ВИРІШИЛИ:

Обрати Президію Загальних зборів акціонерів публічного акціонерного товариства «Ватутінський комбінат вогнетривів» у наступному складі:

- Жуен Жан-П'єр, Голова Наглядової Ради Товариства, Президент та Генеральний директор фірми «АЖС» - акціонера Товариства;
- Віняр Володимир Васильович, Голова Правління Товариства;
- Жульєн Олів'є - Голова Ревізійної комісії.

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ.

СЛУХАЛИ:

1. Голову Зборів Чумака Ю.Я, який повідомив, що до порядку денного Зборів

minutes;
- the time set to the Counting Committee to count voting results on the Agenda should not exceed 30 minutes.

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.

LISTENED:

1. Mr. Yuriy Chumak, who suggested to elect the Panel of the Meeting of the Company as follows:

Jouin Jean-Pierre, Chairman of the Supervisory Board, President and General Director of "AGS" – shareholder of the Company;

Vinyar Volodymyr Vasylyovych, Chairman of the Board of Directors;
Jullien Olivier - Chairman of the Auditing Committee.

2. Mr. Yuriy Chumak, who, due to the fact, that this issue is procedural (Article 5.3 of the Regulations of General shareholders' meeting of PJSC "VKV"), informed on necessity to vote on this proposal by raising voting cards.
Neither denial nor other proposals have been received.

DECIDED:

To elect the Panel of the General shareholders' Meeting of the Public joint stock company "Vatutinsky kombinat vognetryviv" as follows:

Jouin Jean-Pierre, Chairman of the Supervisory Board, President and General Director of "AGS" – shareholder of the Company;

Vinyar Volodymyr Vasylyovych, Chairman of the Board of Directors;
Jullien Olivier - Chairman of the Auditing Committee.

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.

LISTENED:

1. Chairman of the Meeting Mr. Yuriy Chumak

включені наступні питання:

1. Звіт Правління «Про підсумки господарської діяльності ПАТ «ВКВ» за 2010 рік.

2. Звіт Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ» за 2010 рік та затвердження її висновку по звіту і балансу ПАТ «ВКВ» за 2010 рік.

3. Звіт Наглядової Ради ПАТ «ВКВ» за 2010 р.

4. Затвердження результатів діяльності (фінансової звітності) ПАТ «ВКВ» за 2010 р.

5. Затвердження змін до Статуту та внутрішніх Положень товариства.

6. Про відкликання та обрання членів Наглядової Ради ПАТ «ВКВ».

7. Про відкликання та обрання членів Правління ПАТ «ВКВ».

8. Про відкликання та обрання членів Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ».

9. Затвердження порядку розподілу прибутку ПАТ «ВКВ», отриманого за результатами діяльності у 2010 році.

10. Прийняття рішення про викуп ПАТ «ВКВ» акцій у акціонерів ПАТ «ВКВ».

2. Голову Зборів Чумака Ю.Я., який повідомив, що пропозицій щодо доповнення відповідного порядку денного Загальних зборів акціонерів Товариства у передбачені законодавством України строки не надходило.

3. Голову Зборів Чумака Ю.Я., який запропонував затвердити зазначений порядок денний зборів та у зв'язку з тим, що це питання є процедурним, запропонував проголосувати з цієї пропозиції підняттям карток для голосування.

Заперечень та інших пропозицій не надійшло.

who informed that the Agenda of the Meeting includes the following issues:

1. The Report of the Management Board "About the results of PJSC "VKV" financial economic activity" for the period of 2010".

2. The report of the PJSC "VKV" Auditing committee for the period of 2010 and confirmation of its conclusion concerning the report and balance of PJSC "VKV" for the period of 2010.

3. The report of the Supervisory Board at PJSC "VKV" for the period of 2010.

4. Approval of the activity's results (financial accounts) of PJSC "VKV" for the period of 2010.

5. Approval of amendments to the Charter and internal regulations of the Company.

6. On revocation and election of the Supervisory Board's members atP JSC "VKV".

7. On revocation and election of the Management Board's members at PJSC "VKV".

8. On revocation and election of the Auditing committee members at PJSC "VKV".

9. Approval of the profit distribution order, which was got according to the results of activity in 2010.

10. On taking the decision to repurchase shares from PJSC "VKV" shareholders

2. Chairman of the Meeting Mr. Yuriy Chumak, who informed that no proposals to complement the present Agenda of the General Meeting of the Shareholders of the Company have been reported within the terms stipulated in the laws of Ukraine.

3. Chairman of the Meeting Mr. Yuriy Chumak, who proposed to approve the aforementioned Agenda of the General Meeting of the Shareholders and to vote on the proposal by raising voting cards due to the fact that this issue is procedural.

Neither denial nor other proposals have been received.

ВИРІШИЛИ:

Затвердити наступний порядок денний Загальних зборів акціонерів публічного акціонерного товариства «Ватутінський комбінат вогнетривів»:

1.Звіт Правління «Про підсумки господарської діяльності ПАТ «ВКВ» за 2010 рік.
Доповідає: Віняр В.В. – Голова Правління

2. Звіт Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ» за 2010 рік та затвердження її висновку по звіту і балансу ПАТ «ВКВ» за 2010 рік.
Доповідає: Терещенко Т. М. – член Ревізійної комісії

3.Звіт Наглядової Ради ВАТ «ВКВ» за 2010 рік.
Доповідає: Жан-П'єр Жуен – Голова Наглядової Ради

4.Затвердження результатів діяльності (фінансової звітності) ПАТ «ВКВ» за 2010 рік.
Доповідає: Прокопенко А.В. – директор департаменту з фінансів

5. Затвердження змін до Статуту та внутрішніх Положень товариства.
Доповідає: Чумак Ю.Я. – Голова Зборів, представник юридичної фірми «ЛЕКСФОР»

6. Про відкликання та обрання членів Наглядової Ради.
Доповідає: Чумак Ю.Я. – Голова Зборів, представник юридичної фірми «ЛЕКСФОР»

7.Про відкликання та обрання членів Правління.
Доповідає: Чумак Ю.Я. – Голова Зборів, представник юридичної фірми «ЛЕКСФОР»

8.Про відкликання та обрання членів Ревізійної комісії.
Доповідає: Чумак Ю.Я. – Голова Зборів, представник юридичної фірми «ЛЕКСФОР»

9.Затвердження порядку розподілу прибутку ВАТ «ВКВ», отриманого за

DECIDED:

To approve the following Agenda of the General Meeting of the Shareholders of the Public Joint Stock Company "Vatutinskiy Kombinat Vognetryviv":

1. The Report of the Management Board "About the results of PJSC "VKV" financial economic activity" for the period of 2010".
Reported by: Vinyar V. V. – Chairman of the management Board

2. The report of the PJSC "VKV" Auditing committee for the period of 2010 and confirmation of its conclusion concerning the report and balance of PJSC "VKV" for the period of 2010.
Reported by: Tereschenko T. M. – member of the Auditing Committee

3. The report of the PJSC "VKV" Supervisory Board for the period of 2010.
Reported by: Jouin Jean Pierre – Chairman of Supervisory board at PJSC "VKV"

4. Approval of the activity's results (financial accounts) of PJSC "VKV" for the period of 2010.
Reported by: Prokopenko A.V. – finance department director

5. Approval of amendments to the Charter and internal regulations of the Company.
Reported by: Chumak Y.Y. – Chairman of Meeting (Lexfor representative)

6. On revocation and election of the Supervisory Board's members at PJSC "VKV".
Reported by: Chumak Y.Y. – Chairman of Meeting (Lexfor representative)

7. On revocation and election of the Management Board's members at PJSC "VKV".
Reported by: Chumak Y.Y. – Chairman of Meeting (Lexfor representative)

8. On revocation and election of the Auditing committee members at PJSC "VKV".
Reported by: Chumak Y.Y. – Chairman of Meeting (Lexfor representative)

9. Approval of the profit distribution order, which was got according to the results of activity in

результатами діяльності у 2009 році.
Доповідає: Прокопенко А.В. – директор департаменту з фінансів

10. Прийняття рішення про викуп ПАТ «ВКВ» акцій у акціонерів ПАТ «ВКВ».
Доповідає: Прокопенко А.В., директор департаменту з фінансів

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ.

СЛУХАЛИ:

Голову Зборів Чумака Ю. Я., який запропонував перейти до розгляду питань порядку денного Зборів.

Заперечень та інших пропозицій не надійшло.

ВИРІШИЛИ:

Перейти до розгляду питань порядку денного Зборів.

І питання порядку денного:

Звіт Правління «Про підсумки фінансово-господарської діяльності ПАТ «ВКВ» за 2010 рік».

СЛУХАЛИ:

Віняра Володимира Васильовича – Голову Правління зі звітом Правління «Про підсумки фінансово-господарської діяльності ПАТ «ВКВ» за 2010 рік».

За 2010 рік підприємством вироблено вогнетривкої продукції 124 094 тон. У порівнянні з минулим роком, виробництво вогнетривкої продукції зросло на 79 730 тон. Видобуток каоліну за звітний період склав 161 тис. тон, що на 117 тис. тон більше, ніж у минулому році. Обсяг реалізованої продукції по підприємству за звітний період зріс на 69 млн. 216 тис. грн. й склав 112 млн. 668 тис. грн. (у 2009 році обсяг реалізованої продукції по підприємству склав 43 млн. 452 тис. грн.). Згідно результатів роботи в звітному 2010 році Товариство спрацювало з прибутком

2010.
Reported by: Prokopenko A.V. – finance department director

10. On taking the decision to repurchase company shares from shareholders
Reported by: Prokopenko A.V. – finance department director

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.

LISTENED:

Chairman of the Meeting Mr. Yuriy Chumak, who suggested to start considering issues of the Agenda of the Meeting.
Neither denial nor other proposals have been received.

DECIDED:

To start considering issues of the Agenda of the Meeting.

Ist issue of the Agenda

The Report of the Management Board "About the results of PJSC "VKV" financial economic activity" for the period of 2010 "

LISTENED:

Mr. Vinyar Volodymyr Vasylyovych – Chairman of the Management Board with the Report "About the results of PJSC "VKV" financial economic activity" for the period of 2010 "

During 2010 the enterprise produced 124 094 tons of refractory products. Compared to last year, the production of refractory products increased by 79 730 tons. Production of kaolin for the reporting period amounted to 161 thousand tons, which is 117 thousand tons more than last year. Volume of products sold by the company during the reporting period increased by 69 million 216 thousand UAH and amounted to 112 million 668 thousand UAH (In 2009 the volume of products sold by the company amounted to 43 million 452 thousand UAH). According to the results reported in 2010, the company worked with profit from ordinary activities of 11 million 768 thousand UAH, while

від звичайної діяльності у розмірі 11 млн. 768 тис. грн., в той час як 2009 рік ми закінчили зі збитками у 6 млн. 509 тис. грн.

in 2009 we finished with a loss of 6 million 509 thousand UAH.

УХВАЛИЛИ:

*1.1. Звіт Правління ПАТ «ВКВ» «Про підсумки фінансово-господарської діяльності ПАТ «ВКВ» за 2010 рік» – **затвердити.***

*1.2. Роботу Правління ПАТ «ВКВ» за період з 14 квітня 2010 року по 24 березня 2011 року – **схвалити.***

DECIDED:

1.1. Report of the PJSC "VKV" Management board "About the results of PJSC "VKV" financial economic activity" for the period of 2010 " – to approve.

1.2. Work of PJSC "VKV" Management board for the period from April 14 2010 till March 24 2011 – to approve.

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ

(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» №19)

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.

(See "Protocol on voting" № 19)

II питання порядку денного:

Звіт Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ» за 2010 рік та затвердження її висновку по звіту і балансу ПАТ «ВКВ» за 2010 рік.

IInd issue of the Agenda

The report of the Auditing committee for the period of 2010 and confirmation of its conclusion on the report and balance of PJSC "VKV" for the period of 2010.

СЛУХАЛИ:

Терещенко Тетяну Миколаївну – члена Ревізійної комісії – зі звітом Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ» за 2010 рік та затвердження її висновку по звіту і балансу ПАТ «ВКВ» за 2010 рік.

LISTENED:

Ms. Tereschenko Tetyana Mykolaivna – member of the Auditing committee with the report of the Auditing committee for the period of 2010 and confirmation of its conclusion on the report and balance of "PJSC "VKV" for the period of 2010

Терещенко Тетяна Миколаївна доповіла про фінансові результати діяльності Товариства за 2010 р. та зазначила основні чинники, що визначили прибуток Товариства у 2010 р. У звіті було також зазначено, що бухгалтерська звітність складається своєчасно та в повному обсязі, показники форм річної звітності відображають дійсний фінансовий стан Товариства, а фінансово-господарська діяльність Товариства здійснюється у відповідності з діючим законодавством України.

Tereschenko Tetyana Mykolaivna reported on the financial performance of the Company for 2010 and mentioned the main factors that determined the income of the Company in 2010. There was also noted in the report that financial statements is prepared on time and in full, annual reporting form figures reflect actual financial condition of the Company, and financial and economic activities of the Company are in accordance with the laws of Ukraine.

УХВАЛИЛИ:

1. *Звіт Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ» за 2010 рік – **затвердити.***
2. *Висновки Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ» по звіту і балансу ПАТ «ВКВ» за 2010 рік – **затвердити.***

DECIDED:

2.1. PJSC "VKV' Auditing committee report on 2010 – to approve.

2.2. PJSC "VKV" Auditing committee conclusions concerning report and balance of PJSC "VKV" for the period of 2010 – to approve.

3. *Роботу Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ» за період з 14 квітня 2010 року по 24 березня 2011 року – **схвалити.***

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ
(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» протокол №19)

2.3. The work of PJSC "VKV" Auditing committee for the period from April 14 2010 till March 24 2011 – to approve.

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.
(See "Protocol on voting" № 19)

III питання порядку денного:
Звіт Наглядової Ради ПАТ «ВКВ» за 2010 рік.

IIIrd issue of the Agenda
The report of the PJSC "VKV" Supervisory Board for the period of 2010

СЛУХАЛИ:
Жан П'єра Жуена – Голову Наглядової Ради – зі звітом Наглядової Ради ПАТ «ВКВ» за 2010 рік.

LISTENED:
Jouin Jean Pierre – Chairman of Supervisory board at PJSC "VKV" with the report of the Supervisory Board for the period of 2010.

За минулий рік Наглядовою Радою Товариства, відповідно до законодавства та Статуту, було проведено 6 планових засідань, присвячених діяльності Товариства. Зокрема, на цих засіданнях обговорювалося питання подолання економічної кризи 2009 року, стратегія розвитку Товариства у 2010 та 2011 роках, вирішення такого стратегічно важливого питання, як забезпечення підприємства можливістю безперебійного доступу до сировини, яка знаходиться на земельних ділянках держави та інших, як юридичних так і фізичних осіб. Також Жан П'єр Жуен зазначив, що прибутки, отримані у 2010 році, є значно нижчими ніж планувалося отримати, і їх розмір нівелюється тою нестабільною фінансовою ситуацією, яка склалася у країні в 2010 – на початку 2011 року.

Last year, the Supervisory Board of the Company held six scheduled meetings dedicated to the activities of Company under the laws and the Charter. In particular, these meetings concerned the economic crisis in 2009, the strategy of the Company in 2010 and 2011, the resolution of such a strategically important issue for the Company as the possibility of uninterrupted access to raw materials, which is located on state land and land of legal entities and individuals. Jean Pierre Jouin also said that profits in 2010 are much lower than expected, and their size leveled by unstable financial situation that prevailed in the country in 2010 - early 2011.

УХВАЛИЛИ:
*3.1.Звіт Наглядової Ради ПАТ «ВКВ» за 2010 рік – **затвердити.***
*3.2.Роботу Наглядової Ради ПАТ «ВКВ» за період з 14 квітня 2010 року по 24 березня 2011 року – **схвалити.***

DECIDED:
3.1. Report of PJSC "VKV" Supervisory board for 2010 – to approve.
3.2. Work of PJSC "VKV" Supervisory board for the period from April 14 2010 till March 24 2011 – to approve.

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ
(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» №19

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.
(See "Protocol on voting" № 19)

IV питання порядку денного:
Затвердження результатів діяльності (фінансової звітності) ПАТ «ВКВ» за 2010 рік.

СЛУХАЛИ:
Прокопенка А.В. – директора департаменту з фінансів – про затвердження результатів діяльності (фінансової звітності) ПАТ «ВКВ» за 2010 рік.

Прокопенко А.В.

Протягом 2010 року обсяг реалізації продукції та послуг склав	112 668 тис.грн
Чистий дохід від реалізації продукції та послуг склав	104 356 тис.грн
Собівартість реалізованої продукції дорівнювала	-67 999 тис.грн
Адміністративні витрати склали суму	-6 673 тис.грн
Витрати на збут	-16 336 тис.грн
Інші операційні доходи за вирахування інших операційних витрат склали	1 584 тис.грн
Оренда активів	215 тис.грн
Штрафи	-299 тис.грн
Курсові різниці при продажу валютних коштів (операційні)	-1 787 тис.грн
Реалізація інших оборотних активів	3 455 тис.грн
Витрати на сплату відсотків за залученими кредитами	-348 тис.грн
Інші фінансові доходи та витрати	-173 тис.грн
Списання необоротних активів	-2 643 тис.грн
Податок на прибуток від звичайної діяльності	93 тис.грн
Чистий прибуток	11 861 тис.грн

УХВАЛИЛИ:
4.1.Річний звіт фінансово-господарської діяльності ПАТ «ВКВ» за 2010 рік – ***затвердити.***

IV issue of the Agenda
Approval of the PJSC "VKV" activity's results (financial accounts) for the period of 2010

LISTENED:
Prokopenko A.V., finance department director on approval of the activity's results (financial accounts) of PJSC "VKV" for the period of 2010

Prokopenko A. V.

During 2010 sales of goods and services amounted to	112 668 kUAH
Net income from sales of goods and services amounted to	104 356 kUAH
Cost of sales amounted to	-67 999 kUAH
Administrative expenses amounted to	-6 673 kUAH
Selling expenses	-16 336 kUAH
Other operating income minus other operating expenses amounted to	1 584 kUAH
Rental assets	215 kUAH
Fines	-299 kUAH
Exchange rate differences on the sale of foreign currency assets (operating)	-1 787 kUAH
Sales of other current assets	3 455 kUAH
Interest expense on loans involved	-348 kUAH
Other financial income and expenses	-173 kUAH
Write-off of fixed assets	-2 643 kUAH
Income tax on ordinary activities	93 kUAH
Net profit	11 861 kUAH

DECIDED:
4.1. Annual report of PJSC "VKV" financial economic activity for 2010 – to approve.

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ
(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» №19)

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.
(See "Protocol on voting" № 19)

V питання порядку денного:
Затвердження змін до Статуту та внутрішніх Положень Товариства

V issue of the Agenda
Approval of amendments to the Charter and internal regulations of the Company.

СЛУХАЛИ:
Чумак Ю.Я. – Голову Загальних Зборів акціонерів, який повідомив про необхідність внесення змін до Статуту Товариства, Положення про Наглядову Раду та Регламент Загальних Зборів. Внесення змін зумовлено Розпорядженням територіального управління Державної комісії по цінним паперам та фондової біржі та прийнятими Верховною Радою України змінами до Закону України «Про акціонерні товариства».

LISTENED:
Mr. Yuriy Chumak, Chairman of General shareholders' meeting, who explained the necessity to amend the Charter, Regulation on Supervisory board, Regulation on Management board, Order of General shareholders' meeting. Such amendments are caused by the Order of the Territorial Administration of Securities and Stock Market State Commission and amendments to the Law of Ukraine "On Public Joint Stock Companies" adopted by Verkhovna Rada of Ukraine.

УХВАЛИЛИ:
5.1 Затвердити зміни до Статуту та внутрішніх положень (Положення про Наглядову Раду, Регламент Загальних Зборів) Товариства з метою приведення їх у відповідність до вимог ЗУ «Про акціонерні товариства» та згідно з розпорядженням №28-ЧК Черкаського відділення ДКЦПФР від 17 травня 2010 року.
5.2 Доручити Голові Наглядової Ради Жан-П'єру Жуену підписати зміни до Статуту та внутрішніх положень Товариства (Положення про Наглядову Раду, Регламент загальних зборів).
5.3. Доручити Голові Правління ПАТ «ВКВ» з правом передоручення забезпечити державну реєстрації змін до Статуту ПАТ «ВКВ».

DECIDED:
5.1. To amend the Charter, Regulation on Supervisory board, Regulation on Management board, Order of General shareholders' meeting of the Company to bring them in accordance with Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies" and Order N 28-ChK of the Cherkassy office of the Securities and Stock Market State Commission dated May 17, 2010.
5.2. Entrust Chairman of the Supervisory board to sign the amendments to the Charter and internal regulations of the Company (Regulation on Supervisory board, Order of General shareholders' meeting).
5.3. Entrust Chairman of the Management Board of PJSC "VKV" with the right of subletting to provide state registration of amendments to the Charter of PJSC "VKV" .

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ
(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» №19)

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.
(See "Protocol on voting" № 19)

VI питання порядку денного:
Про відкликання та обрання членів Наглядової Ради ПАТ «ВКВ».

VI issue of the Agenda
On revocation and election of the Supervisory Board's members at PJSC "VKV".

СЛУХАЛИ:

Чумака Ю.Я. – Голову загальних зборів акціонерів, який проінформував, що згідно з Законом України «Про акціонерні товариства» та Статутом ПАТ «ВКВ» Наглядова Рада обирається Зборами Акціонерів шляхом кумулятивного голосуванням. У ході підготовки до Зборів акціонерів були запропоновані наступні кандидатури до складу Наглядової Ради:

- Даміен Кабі;
- Жуен Жан П'єр Бернар;
- Жубер Олів'є Клод;
- Віжняк Пол Давід;
- Слободянюк Василь Федорович;
- Моро Брижит;
- Мутерд Ніколя.

УХВАЛИЛИ:

6.1. Відкликати зі складу Наглядової Ради ПАТ «ВКВ» наступних членів:

- *Даміена Кабі;*
- *Жуена Жан П'єр Бернара;*
- *Жубера Олів'є Клода;*
- *Віжняка Пола Давіда;*
- *Слободянюка Василя Федоровича;*
- *Моро Брижит;*
- *Мутерд Ніколя.*

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ
(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» №19)

6.2.Кумулятивним голосуванням обрано наступних членів Наглядової Ради ПАТ «ВКВ»:

- *Даміена Кабі;*
- *Жуена Жан П'єр Бернара;*
- *Жубера Олів'є Клода;*
- *Віжняка Пола Давіда;*
- *Слободянюка Василя Федоровича;*
- *Моро Брижит;*
- *Мутерд Ніколя.*

(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» №19)

VII питання порядку денного:
Про відкликання та обрання членів

LISTENED:

Mr. Yuriy Chumak, Chairman of General shareholders' meeting, who explained that according to the Law of Ukraine "On Public Joint Stock Companies" and Charter of the Company, Supervisory board is elected by the cumulative voting. The following candidates were recommended to be appointed to the Supervisory Board in the preparation of the Meeting:

- Caby Damien;
- Jouin Jean Pierre Bernard;
- Joubert Olivier Claude;
- Wiszniak Paul David;
- Slobodyanyuk Vasyl Fedorovich;
- Moreau Brigitte;
- Mouterde Nicolas.

DECIDED:

6.1. To revoke from the Supervisory Board of PJSC "VKV" the following members:

- Caby Damien;
- Jouin Jean Pierre Bernard;
- Joubert Olivier Claude;
- Wiszniak Paul David;
- Slobodyanyuk Vasyl Fedorovich;
- Moreau Brigitte;
- Mouterde Nicolas.

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.
(See "Protocol on voting" № 19)

6.2. The following members of the Supervisory Board were elected by the cumulative voting:

- Caby Damien;
- Jouin Jean Pierre Bernard;
- Joubert Olivier Claude;
- Wiszniak Paul David;
- Slobodyanyuk Vasyl Fedorovich;
- Moreau Brigitte;
- Mouterde Nicolas.

(See "Protocol on voting" № 19)

VII issue of the Agenda
On revocation and election of the Management

Правління ПАТ «ВКВ»

СЛУХАЛИ:

Чумака Ю.Я, Голову Загальних Зборів акціонерів який проінформував, що згідно зі Статутом ПАТ «ВКВ», Правління обирається Зборами акціонерів строком на один рік. У ході підготовки до Зборів акціонерів були запропоновані наступні кандидатури до складу Правління ПАТ «ВКВ»:

- *Віняр Володимир Васильович;*
- *Прокопенко Андрій Володимирович;*
- *Юдін Артем Сергійович;*
- *Жак Жан Філіп Вандерстін*
- *Бобков Олексій Сергійович*

УХВАЛИЛИ:

7.1. Відкликати зі складу Правління ПАТ «ВКВ»:

- *Віняра Володимира Васильовича;*
- *Прокопенка Андрія Володимировича;*
- *Юдіна Артема Сергійовича;*
- *Жак Жана Філіпа Вандерстіна*

7.2. Обрати до складу Правління ПАТ «ВКВ»:

- *Віняра Володимира Васильовича;*
- *Прокопенка Андрія Володимировича;*
- *Юдіна Артема Сергійовича;*
- *Жак Жана Філіпа Вандерстіна*
- *Бобкова Олексія Сергійовича*

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ
(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» №19)

VIII питання порядку денного:
Про відкликання та обрання членів Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ».

СЛУХАЛИ:

Чумака Ю.Я. – Голову загальних зборів акціонерів, який проінформував, що згідно зі Статутом ПАТ «ВКВ» Ревізійна комісія обирається шляхом кумулятивного голосування Зборами акціонерів. Згідно з

Board's members at PJSC "VKV".

LISTENED:

Mr. Yuriy Chumak, Chairman of General shareholders' meeting, who informed that according to the Charter of the PJSC "VKV", the Management Board is elected for a period of 1 (one) year. The following candidates were recommended to be appointed to the Management Board in the preparation of the Meeting:

- Vinyar Volodymyr Vasylyovych;
- Prokopenko Andriy Volodymyrovych;
- Yudin Artem Sergiyovych;
- Vandersteen Jacques Jean Philippe
- Bobkov Oleksiy Sergijovych

DECIDED:

7.1. To revoke from the Management Board of PJSC "VKV" the following members:

- Vinyar Volodymyr Vasylyovych;
- Prokopenko Andriy Volodymyrovych;
- Yudin Artem Sergiyovych;
- Vandersteen Jacques Jean Philippe

7.2. To elect at the Management Board of PJSC "VKV" the following members:

- Vinyar Volodymyr Vasylyovych;
- Prokopenko Andriy Volodymyrovych;
- Yudin Artem Sergiyovych;
- Vandersteen Jacques Jean Philippe
- Bobkov Oleksiy Sergijovych

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.
(See "Protocol on voting" № 19)

VIII issue of the Agenda
On revocation and election of the Auditing committee members at PJSC "VKV".

LISTENED:

Mr. Yuriy Chumak, Chairman of General shareholders' meeting, who informed that according to the Charter of the PJSC "VKV", the Auditing committee is elected by cumulative voting. According to the Paragraph 6.2 of the

пунктом 6.2. Положення про Ревізійну комісію, Голова Ревізійної комісії обирається Зборами акціонерів. У ході підготовки до Зборів акціонерів були запропоновані наступні кандидатури до складу Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ»:

- Жюльєн Олів'є Бернар Марі - Голова Ревізійної комісії,
- Селіванова Аліна Сергіївна,
- Терещенко Тетяна Миколаївна - члени Ревізійної комісії.

Regulations on the Auditing Committee, the Chairman of the Auditing Committee is elected by the Meeting. The following candidates were recommended to be appointed to the Auditing Committee in the preparation of the Meeting

- Jullien Olivier – Chairman of Auditing committee;
- Selivanova Alina Serhiyivna – member of Auditing committee;
- Tereshchenko Tetiana Mykolayivna - member of Auditing committee.

УХВАЛИЛИ:

8.1. Відкликати зі складу Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ»:

- *Жюльєна Олів'є Бернара Марі;*
- *Селіванову Аліну Сергіївну;*
- *Терещенко Тетяну Миколаївну*

DECIDED:

8.1. To revoke from the Auditing committee of JSC "VKV" the following members:

- Jullien Olivier – Chairman of Auditing committee;
- Selivanova Alina Serhiyivna – member of Auditing committee;
- Tereshchenko Tetiana Mykolayivna - member of Auditing committee.

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ
(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» №19)

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.
(See "Protocol on voting" № 19)

8.2. Кумулятивним голосуванням обрано наступних членів Ревізійної комісії ПАТ «ВКВ» строком на 1 рік:

- *Жульєна Олів'є Бернара Марі - Головою Ревізійної комісії;*
- *Селіванову Аліну Сергіївну - членом Ревізійної комісії;*
- *Терещенко Тетяну Миколаївну - членом Ревізійної комісії*

(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» №19)

6.2. The following members of the Auditing committee were elected by the cumulative voting for the term of 1 year:

- Jullien Olivier – Chairman of Auditing committee;
- Selivanova Alina Serhiyivna – member of Auditing committee;
- Tereshchenko Tetiana Mykolayivna - member of Auditing committee.

(See "Protocol on voting" № 19)

IX питання порядку денного:
Затвердження порядку розподілу прибутку ПАТ «ВКВ», отриманого за результатами діяльності підприємства

IX issue of the Agenda
Approval of the profit distribution order, which was got according to the results of activity of the Company.

СЛУХАЛИ:
Прокопенка А.В. - директора департаменту з фінансів, який повідомив, що за

LISTENED:
Prokopenko A.V., finance department director, who informed that Company received in 2010

підсумками 2010 року Товариством було отримано прибуток у сумі 11 861 тисячі гривень. Треба прийняти до уваги, що за результатами 2008 то 2009 років підприємством було отримано збитки у сумі 8 466 та 6 509 тисяч гривень відповідно. Зважаючи на те, що за підсумками 2008, 2009 та 2010 років чистий прибуток складає – мінус 3 114 тисяч гривень, пропонуємо прибуток, отриманий у 2010 році, спрямувати до резервного фонду підприємства. За результатами роботи у 2010 році дивіденди не нараховувати та не сплачувати.

УХВАЛИЛИ:

Дивіденди за 2010 рік не нараховувати і не сплачувати. Нерозподілений прибуток направити до резервного фонду.

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ
(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» протокол №19)

X питання порядку денного:
Прийняття рішення про викуп ПАТ «ВКВ» акцій у акціонерів ПАТ»ВКВ». Ціна викупу акцій. Порядок та строки викупу. Подальше анулювання викуплених акцій при неможливості їх продажу у строк до 24 березня 2012 року

СЛУХАЛИ:
Прокопенка А.В - директора департаменту з фінансів, який повідомив, що зважаючи на численні звернення акціонерів з пропозиціями щодо викупу належних їм акцій ПАТ «ВКВ», пропоную прийняти рішення про викуп Товариством власних акцій. Максимальна кількість акцій ПАТ «ВКВ», що викупається Товариством за згодою власників акцій, становить 3 365 382 (три мільйони триста шістдесят п'ять тисяч триста вісімдесят дві) простих іменних акцій номінальною вартістю 0,25 гривня кожна, що становить 13,7419% загальної кількості випущених Товариством акцій. Строк викупу акцій встановити з 8 квітня 2011 року по 30 жовтня 2011 року. Згідно з

income amounting to 11 861 thousand UAH. It should be noted that by results of 2008 and 2009 the Company received damages amounting to 8466 and 6509 thousand UAH respectively. Given that in 2008, 2009 and 2010 net income was - minus 3 114 000 UAH, we offer to direct income received in 2010 to the reserve fund of the Company. Neither to accrue nor to pay out dividends for 2010.

DECIDED:

Neither to accrue nor to pay out dividends for 2010, and to direct accumulated undistributed profit into reserve fund of the company.

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.
(See "Protocol on voting" № 19)

X issue of the Agenda
To take decision about repurchase of PJSC "VKV" shares from the shareholders. Price of shares' repurchase. The order and terms of repurchase. Annulment of the repurchased shares in the future, if there is no opportunity to sell them by the March 24, 2012

LISTENED:

Prokopenko A.V., finance department director, who informed that spite of numerous appeals from shareholders with proposals on the repurchase of their shares of PJSC "VKV" it is proposed to take a decision to repurchase the Company 's own shares. The maximum number of shares of stock to be repurchased with consent of shareholders is 3 365 382 (three millions three hundred sixty five thousands three hundred eighty two), with nominal value of 0,25 UAH per share, that is 13,7419% of the total issued shares of stock. The period of repurchase starts from the 8th of April and ends at the 30th of October 2011. According to the independent estimation of "Standard – estimate" LLC the price of one share is approved

незалежною оцінкою ринкової вартості акцій ПАТ «ВКВ» затвердити ціну акцій в розмірі 1,03 гривня за одну акцію. (оцінювач ТОВ «Стандарт - оцінка»). Доручити Правлінню ПАТ «ВКВ» організувати викуп акцій у акціонерів Товариства у розмірі 3 365 382 (три мільйони триста шістдесят п'ять тисяч триста вісімдесят дві) акції. Доручити Наглядовій Раді затвердити порядок викупу акцій ПАТ «ВКВ» у акціонерів Товариства. Доручити Правлінню у десятиденний строк з моменту прийняття цього рішення повідомити акціонерів, які зазначені у переліку акціонерів, складеному станом на 18 березня 2011 року, про викуп акцій, порядок викупу, ціну акцій, місце та строки проведення викупу. Анулювати акції, якщо вони не будуть перепродані до 24 березня 2012 року.

УХВАЛИЛИ:

10.1 Прийняти рішення про викуп акцій у акціонерів ПАТ «ВКВ».

10.2 Встановити такі особливості викупу:

10.2.1. Метою викупу акцій є задоволення звернень акціонерів з пропозицією щодо викупу належних їм акцій та наступний перепродаж викуплених акцій.

10.2.2 Максимальна кількість акцій ПАТ «ВКВ», що викупається Товариством за згодою власників акцій, становить 3 365 382 (три мільйони триста шістдесят п'ять тисяч триста вісімдесят дві) простих іменних акцій номінальною вартістю 0,25 гривня кожна, що становить 13,7419% загальної кількості випущених Товариством акцій.

10.2.3. Строк викупу: з 8 квітня 2011 року по 30 жовтня 2011 року.

10.2.4. Затвердити ціну акцій в розмірі 1,03 гривня за одну акцію (згідно з незалежною оцінкою ТОВ «Стандарт - оцінка»).

10.3. Доручити Наглядовій Раді затвердити порядок викупу акцій ПАТ «ВКВ» у акціонерів

in the amount of 1,03 UAH per share. To entrust the Management Board of PJSC "VKV" to organize the repurchase of shares from shareholders in the amount of 3 365 382 (three millions three hundred sixty five thousands three hundred eighty two) shares. To entrust the Supervisory Board of PJSC "VKV" to approve the procedure for repurchase of shares from shareholders. To entrust the Management Board to inform shareholders that are listed in the shareholders list, compiled as of 18 March 2011, on the repurchase of shares, purchase order, the share price, place and date of redemption within ten days from the date of this decision. To annul shares if they are not resold to March 24, 2012

DECIDED:

10.1 To take a decision on repurchase of shares from PJSC "VKV" shareholders

10.2 To set the following details o\f the repurchase process:

10.2.1 The target of the repurchase – to fulfill the wishes of the shareholders willing to sell their shares of stock

10.2.2 The maximum number of shares of stock to be repurchased is 3 365 382 (three millions three hundred sixty five thousands three hundred eighty two), with nominal value of 0,25 UAH per share, that is 13,7419% of the total issued shares of stock

10.2.3 The period of repurchase starts from the 8th of April and ends at the 30th of October 2011.

10.2.4 To approve the price of the share (according to the independent estimation of Ltd "Standard –estimate") in the amount of 1,03 UAH per share.

Товариства.

10.4. *Доручити Правлінню ПАТ «ВКВ» розробити порядок викуп акцій у акціонерів Товариства у розмірі 3 365 382 (три мільйони триста шістдесят п'ять тисяч триста вісімдесят дві) акцій, затвердити форму Договору на викуп акцій та організувати викуп акцій.*

10.5. *Доручити Правлінню у десятиденний строк з моменту прийняття цього рішення повідомити акціонерів, які зазначені у переліку акціонерів, складеному станом на 18 березня 2011 року, про викуп акцій, порядок викупу, ціну акцій, місце та строки проведення викупу.*

10.6. *Анулювати акції, якщо вони не будуть перепродані до 24 березня 2012 року.*

РІШЕННЯ ПРИЙНЯТО БІЛЬШІСТЮ ГОЛОСІВ АКЦІОНЕРІВ
(Дивитися «Протокол про підсумки голосування» №19)

Голова Зборів _____ **Ю. Я. Чумак**

Секретар Зборів _____ **О. В. Логінов**

10.3 *Entrust the Supervisory Board of PJSC "VKV" to approve the order of shares of stock repurchase.*

10.4 *Entrust the Management of PJSC "VKV" to work out the order of shares repurchase in the amount of 3 365 382 (three millions three hundred sixty five thousands three hundred eighty two) from the shareholders of the Company and to approve the form of Contract on the shares' repurchase.*

10.5 *Entrust the Management to inform the shareholders, registered in the register of inscribed stock as of 18.03.2011, about the shares' repurchase, purchase order, price of shares, place and period for repurchase in 10 day period.*

10.6 *If shares of stock will not be resold up to the 24th of March 2012 they will be annulled.*

THE DECISION IS ADOPTED BY THE MAJORITY OF THE SHAREHOLDERS' VOTES.
(See "Protocol on voting" № 19)

Chairman of the Meeting _____ **Chumak Yuriy**

Secretary of the Meeting _____ **Loginov Olexander**