

# ***Gaming VC Holdings S.A., Société Anonyme.***

Registered office: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 104.348.

---

In the year two thousand and four, on the twentieth day of December at 7.30 p.m.

Before Maître Paul Bettingen, notary residing in Niederanven.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of GAMING VC HOLDINGS S.A. a société anonyme, having its registered office in L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich, RCS Luxembourg B number 104.348, incorporated by a deed of the undersigned notary on 30 November 2004, not yet published in the Mémorial C.

The articles of association have been amended by two deeds of the undersigned notary of today under numbers 16.282 and 16.300 of his Repertory, not yet published in the Mémorial C.

The meeting was opened and presided by Alex Schmitt, attorney-at-law.

The Chairman appointed as secretary, Natacha Steuermann, private employee.

The meeting elected as scrutineer Lionel Noguera, attorney-at-law.

The board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

I) The agenda of the extraordinary general meeting is the following:

1) Decision to increase the issued capital of the Company by EUR 1.24, so as to raise it from its present amount of EUR 38,608,343.64. to EUR 38,608,344.88 by the issue of one (1) ordinary share of a par value of EUR 1.2 together with total issue premiums of EUR 78,953,658.11, having the same rights and obligations as the existing ordinary shares; this increase of capital taking retroactive effect as from the signature of the present deed by producing to the notary (i) a blocking certificate for EUR 78,953,659.35 and (ii) proof that the shares of the Company have directly or indirectly been admitted to trading on the Alternative Investment Market of the London Stock Exchange, with such evidence to be produced no later than December 24, 2004 at 1.00 p.m. Luxembourg time.

2) Subscription by COST NOMINEES LIMITED, a company with registered office at 88 Wood Street, London EC2V 7QR, of the new ordinary share and payment by a contribution in cash.

3) To authorize any attorney-at-law from *Bonn Schmitt & Steichen* to produce to the undersigned notary such evidence in order to have the present deed becoming effective.

4) Correlative amendment of article 6.1 of the Articles of association of the Company in order to reflect such resolutions.

II) The shareholders present or represented, the proxies of the shareholders represented and the number of their shares are shown on an attendance list, this attendance list having been signed by the proxy holders representing shareholders, the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to these minutes with which it will be registered.

The proxies given by the represented shareholders, after having been initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary shall stay affixed in the same manner to these minutes.

III) It appears from the attendance list, that all the 31,135,761 shares representing the whole corporate capital of EUR 38,608,343.64 are represented at the present extraordinary general meeting.

IV) The meeting is therefore regularly constituted and can decide validly on its agenda, of which the shareholders have been preliminarily advised.

V) After deliberation, the following resolutions were unanimously adopted by the general meeting:

### **First resolution**

The general meeting decides to increase the issued capital of the Company by EUR 1.24 so as to raise it from its present amount of EUR 38,608,343.64 to EUR 38,608,344.88 by the issue of one (1) ordinary share of a par value of EUR 1.24, together with total issue premiums of EUR 78,953,658.11 having the same rights and obligations as the existing ordinary shares; this increase of capital taking retroactive effect as from the signature of the present deed by producing to the notary (i) a blocking certificate for EUR 78,953,659.35 and (ii) proof that the shares of the Company have directly or indirectly been admitted to trading on the Alternative Investment Market of the London Stock Exchange, with such evidence to be produced no later than December 24, 2004 at 1.00 p.m. Luxembourg time.

### **Subscription and payment**

The other shareholders having waived their preferential subscription right, the 1 newly issued ordinary share has been entirely subscribed by COST NOMINEES LIMITED, having its registered office at 88 Wood Street, London EC2V 7QR, represented by Andrew Edge, solicitor, resident in Frankfurt/Main, by virtue of a proxy given on 20 December, 2004, which proxy shall stay affixed to the present deed.

The new ordinary share thus subscribed, together with the above-mentioned issue premium, shall be fully paid up by payment in cash evidenced by the above-mentioned blocking certificate to be delivered no later than December 24, 2004 at 1.00 p.m. Luxembourg time, so that the amount of EUR 78,953,659.35 shall then be at the free and entire disposal of the Company.

Such subscription shall take retroactive effect as from the signature of the present deed by producing to the notary (i) the above-mentioned blocking certificate for EUR 78,953,659.35 and (ii) proof that the shares of the Company have directly or indirectly been admitted to trading on the Alternative Investment Market of the London Stock Exchange, with such evidence to be produced no later than December 24, 2004 at 1.00 p.m. Luxembourg time.

### **Second resolution**

The general meeting decides to authorize any attorney-at-law from *Bonn Schmitt & Steichen* to produce to the undersigned notary such evidence in order to have the present deed becoming effective.

### **Third resolution**

The general meeting decides to amend article 6.1 of the Articles of association of the Company in order to reflect such resolutions. Article. 6.1 is now read as follows:

«The Company has an issued capital of thirty-eight million six hundred eight thousand three hundred forty-four euros eighty-eight cents (EUR 38,608,344.88) divided into thirty-one million one hundred thirty-five thousand seven hundred sixty-two (31,135,762) ordinary shares with a nominal value of one euro twenty-four cents (EUR 1.24) each. Issue premiums amount to seventy-eight million nine hundred fifty-three thousand six hundred fifty-nine euros forty-seven cents (EUR 78,953,659.47).

The Company shall have an authorised capital of forty-nine million six hundred thirty-seven thousand two hundred (EUR 49,637,200.-) divided into:

\* Forty million (40,000,000) ordinary shares having a par value of one euro twenty-four cents (EUR 1.24) each;

\* Thirty thousand (30,000) redeemable shares having a par value of one euro twenty-four cents (EUR 1.24) each.»

### **Estimate of costs**

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the foregoing are estimated at approximately at EUR 5,000,-.

There being no further item on the agenda, the meeting is closed.

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

Whereof the present notarial deed was drawn up in Senningerberg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, known to the undersigned notary by surname, given name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the notary the present deed.

### **Follows the French version:**

L'an deux mille quatre, le vingt décembre à 19.30 heures.

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de GAMING VC HOLDINGS S.A., une société anonyme, avec siège social au 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, RCS Luxembourg B numéro 104.348, constituée suivant acte du notaire soussigné en date du 30 novembre 2004, non encore publié au Mémorial C.

Les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire soussigné en date de ce jour, sous les numéros 16.282 et 16.300 de son répertoire, non encore publiés au Mémorial C.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Alex Schmitt, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Natacha Steuermann, employée privée, demeurant à Grevenmacher.

L'assemblée choisit comme scrutateur Lionel Noguera, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le président a requis le notaire soussigné d'acter que:

I.- L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

1) Augmentation du capital social de la Société à concurrence de EUR 1,24 pour le porter de son montant actuel de EUR 38.608.343,64 à EUR 38.608.344,88 par la création et l'émission d'une (1) action ordinaire nouvelle d'une valeur nominale d'un euro vingt-quatre cents (EUR 1,24) chacune, ensemble avec une prime d'émission de EUR 78.953.658,11 et ayant les mêmes droits et obligations que les actions ordinaires existantes; cette augmentation de capital rétroagira à la date de signature du présent acte, sur présentation au notaire de (i) un certificat de blocage d'un montant de EUR 78.953.659,35 et (ii) une preuve que les actions de la Société ont été directement ou indirectement admises à la cote de l'Alternative Investment Market du London Stock Exchange, ces documents étant à produire au plus tard le 24 décembre 2004 à 13.00 heures (heure de Luxembourg).

2) Souscription de l'action (1) nouvelle par COST NOMINEES LIMITED, une société ayant son siège social au 88 Wood Street, Londres EC2V 7QR, et libération de cette action par un apport en numéraire.

3) Autorisation donnée à tout avocat de l'étude *Bonn Schmitt Steichen* de produire au notaire soussigné ces documents pour réaliser l'augmentation de capital.

4) Modification subséquente de l'article 6.1 des statuts de la Société afin de refléter les résolutions qui précèdent.

II.- Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires présents et représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires ou leurs mandataires, par les membres du Bureau et par le notaire instrumentaire, sera enregistrée avec le présent acte.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés après avoir été paraphées ne varietur par les membres du Bureau et le notaire instrumentaire.

III.- Il résulte de la liste de présence que toutes les 31.135.761 actions représentant l'intégralité du capital social de EUR 38.608.343,64 sont présentes ou représentées à l'assemblée.

IV.- Dès lors l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour, dont les actionnaires ont pris connaissance avant la présente assemblée.

V.- Après délibération, les résolutions suivantes ont été adoptées à l'unanimité:

### **Première résolution**

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de EUR 1,24 pour le porter de son montant actuel de EUR 38.608.343,64 à EUR 38.608.344,88 par la création et l'émission d'une (1) action ordinaire nouvelle d'une valeur nominale d'un euro vingt-quatre cents (EUR 1,24) chacune, ensemble avec une prime d'émission de EUR 78.953.658,11 et ayant les mêmes droits et obligations que les actions ordinaires existantes; cette augmentation de capital rétroagira à la date de signature du présent acte, sur présentation au notaire de (i) un certificat de blocage d'un montant de EUR 78.953.659,35 et (ii) une preuve que les actions de la Société ont été directement ou indirectement admises à la cote de l'Alternative Investment Market du London Stock Exchange, ces documents étant à produire au plus tard le 24 décembre 2004 à 13.00 heures (heure de Luxembourg).

## Souscription et paiement

Après renonciation par les actionnaires à leur droit préférentiel de souscription, la nouvelle action a été souscrite par COST NOMINEES LIMITED, une société ayant son siège social au 88 Wood Street, Londres EC2V 7QR, à ce représentée par Andrew Edge, solicitor, résidant à Francfort/Main, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 20 décembre 2004, laquelle restera annexée au présent acte.

La nouvelle action ainsi émise, ainsi que la prime d'émission ci-dessus décrite, devra être totalement libérée par un apport en numéraire ainsi que cela devra être prouvé au moyen d'un certificat bancaire lequel devra être émis au plus tard le 24 décembre 2004 à 13.00 heures (heure de Luxembourg), de sorte que la somme de EUR 78.953.659,35 sera alors à l'entière disposition de la Société.

Les effets de la souscription ci-dessus décrite rétroagiront à la date du présent acte dès remise au notaire (i) du certificat bancaire de blocage d'un montant de EUR 78.953.659,35 et (ii) de la preuve que les actions de la société ont été directement ou indirectement admises à la côte de l'Alternative Investment Market du London Stock Exchange, ces documents étant à produire au plus tard le 24 décembre 2004 à 13.00 heures (heure de Luxembourg).

## Deuxième résolution

L'assemblée générale décide d'autoriser tout avocat de l'Etude Bonn *Schmitt & Steichen* à déposer au rang des minutes du notaire soussigné tous documents nécessaires en vue du constat de la réalisation de la condition suspensive, rendant le présent acte effectif.

## Troisième résolution

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'article 6.1 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6.1** Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente-huit millions six cent huit mille trois cent quarante-quatre euros quatre-vingt-huit cents (EUR 38.608.344,88) correspondant à trente et un millions cent trente-cinq mille sept cent soixante deux (31.135,72) actions d'une valeur nominale d'un euro vingt-quatre (EUR 1,24) chacune. La prime d'émission s'élève à soixante-dix-huit millions neuf cent cinquante-trois mille six cent cinquante-neuf euros quarante-sept cents (EUR 78.953.659,47).

Le capital autorisé de la Société est établi à quarante-neuf millions six cent trente-sept mille deux cents euros (EUR 49.637.200) et est représenté par:

\* quarante millions (40.000.000) actions ordinaires d'une valeur nominale d'un euro et vingt-quatre cents (EUR 1,24) chacune

\* trente mille (30.000) actions rachetables d'une valeur nominale d'un euro et vingt-quatre cents (EUR 1,24) chacune.»

## Coûts

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison du présent acte, sont évalués à EUR 5.000,-.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

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

Et après lecture faite et interprétation données aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, les comparants ont tous signé avec le notaire le présent acte.

Signé: A. Schmitt, N. Steuermann, L. Noguera, Barlow, Edge, Miller, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2004, vol. 146S, fol. 29, case 5. – Reçu 789.536,59 euros.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

Pour copie conforme, délivrée à la société aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, le 2 février 2005.

P. Bettingen.

(012102.3/202/180) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 février 2005.