

Notulen van de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders van de naar Nederlands Antilliaans recht opgerichte naamloze vennootschap, gevestigd te Pietermaai 15, Curaçao, Nederlandse Antillen en geregistreerd onder nummer 38211

**EUROPEAN DEVELOPMENT CAPITAL CORPORATION (EDCC) N.V.**  
(de “Vennootschap”)

gehouden ten kantore van de Vennootschap aan de Pietermaai 15, te Curaçao, op 29 oktober 2009.

Agendapunt 1

De vergadering wordt geopend om 10:00 uur en de presentielijst doorgenomen.

Aanwezig waren:

Tarma Trust Management N.V., directeur van de Vennootschap, op haar beurt vertegenwoordigd door de procuratiehoudsters Izabella M.D. Koeijers en Florelen L. Apostel, de laatste tevens handelende als gemachtigde samen met Ann-Irene Maria

Agendapunt 2

De vergadering wijst de heer Izabella M.D. Koeijers aan als voorzitter en Florelen L. Apostel als secretaris van de vergadering.

Zoals uit de oproep en de aan deze notulen gehechte presentielijst blijken, wordt vastgesteld dat de vergadering rechtsgeldig besluiten kan nemen.

Agendapunt 3a

Voorstel tot het wijzigen van de statuten van de Vennootschap, inhoudende een verlaging van de nominale waarde per aandeel met € 1,79 naar € 0,01 per aandeel

Dit voorstel wordt unaniem aanvaard.

Agendapunt 3b

Voorstel tot diverse overige wijzigingen in de statuten, zijnde

- wijziging artikel 12 lid 1: vermindering van minimaal aantal commissarissen van drie naar twee.
- schrappen artikel 14 lid 5: niet stemmen Raad van Commissarissen bij (in)directe belang.
- wijzigen artikel 16 lid 2: schrappen van de niet vereiste (Nederlandse) publicatieplicht bij oproeping aandeelhoudersvergadering.

Het besluit tot statutenwijziging als vermeld onder 3b is onderworpen aan de opschortende voorwaarde dat de transactie met Value8 N.V. zoals vermeld in het persbericht van 16 oktober 2009 volledig is geëffectueerd.

Dit voorstel wordt aanvaard met ten minste twee/derde der uitgebrachte stemmen, terwijl daarnaast een meerderheid van het nominaal kapitaal is vertegenwoordigd.

#### Agendapunt 4

Voorstel tot uitkering van een dividend in contanten van € 0,55 per aandeel.

Dit voorstel wordt unaniem aanvaard.

#### Agendapunt 5

Samenstelling Raad van Commissarissen

- a) Voorstel tot benoeming van Drs. P.P.F. de Vries tot lid van de Raad van Commissarissen
- b) Voorstel tot benoeming van Drs. G.P. Hettinga tot lid van de Raad van Commissarissen
- c) Aftreden van de heren S.A. Ahonen, M.A.E. Laqueur, R.C. Spinosa-Cattela als commissarissen en het verlenen van decharge aan elk van hen.

Het besluit Samenstelling Raad van Commissarissen als vermeld onder 5a, 5b en 5c is onderworpen aan de opschortende voorwaarde dat de transactie met Value8 N.V. zoals vermeld in het persbericht van 16 oktober 2009 volledig is geëffectueerd.

Dit voorstel wordt met de meerderheid van stemmen aanvaard.

#### Agendapunt 6 en 7

Rondvraag en sluiting

Niets meer aan de orde zijnde, sluit de Voorzitter de vergadering om 10.45 uur.