

IdB Holdings S.A.

Siège social:

58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 49.429

CERTIFIED TRUE COPY
OF THE ORIGINAL

Maître Martine Schaeffer, Notary

Luxembourg, the 21.06.11



M. Schaeffer

Me SCHAEFFER Numéro : /2011

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 21 JUIN 2011

In the year two thousand and eleven, on the twenty-first day of June,

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

Was held a general meeting of the shareholders of IdB Holdings S.A. (the "Company"), R.C.S. Luxembourg B 49.429, a société anonyme having its registered office at 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, incorporated under the name of INSINGER S.A. pursuant to a deed of Maître Alex Weber, notary residing in Bascharage, on November 30, 1994, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 99 of March 10, 1995.

The Company's Articles of Incorporation have been amended several times and finally pursuant to a deed of Maître Paul DECKER, notary residing in Luxembourg, on 4 February 2011, which deed has been published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 499 of March 16, 2011.

The meeting is declared open at 14h30 (CET) and is chaired by Rob Mooij, with professional address at Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, the Netherlands.

The chairman appoints Mike Staring, with professional address at Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, the Netherlands, as secretary, and Adrian Dobbyn, with professional address at 56, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, is elected scrutineer.

The chairman declares and requests the notary to record that:

I.- This General Meeting has been duly convened by registered mail sent to the shareholders on 2 May 2011. The postal receipts of the registered mail postings are deposited on the desk of the bureau.

That The shareholders present or represented at the meeting and the number of shares owned by each one of them have been mentioned on an

attendance list signed by the shareholders present and by the proxy-holders of those represented;

The proxies of the represented shareholders remain attached to the extraordinary general meeting of the 24th of May 2011 adjourned to four weeks, held before the undersigned notary.

II.- The agenda of this General Meeting is the following:

Ordinary Business

1. To receive and adopt the directors' report and the report of the auditor for the financial year ended 31 December 2010.
2. To receive and adopt the stand-alone financial statements of the Company for the financial year ended 31 December 2010.
3. To receive and adopt the consolidated financial statements of the Company for the financial year ended 31 December 2010.
4. To approve the allocation of the results of the Company for the financial year ended 31 December 2010.
5. To grant a discharge to the directors in respect of the execution of their mandates to 31 December 2010.
6. To re-appoint the current directors for a new term ending at the Annual General Meeting in 2012.
7. To re-appoint PricewaterhouseCoopers S.à r.l. as external auditor (réviseur d'entreprises) for a new term ending at the Annual General Meeting in 2012.
8. To allocate an additional extraordinary fee of EUR 80,000 be allocated to the director Mr J.C. Jaakke for his contribution to the successful sale of the group's interest in Equity Trust Holdings S.à r.l.

Special Business

9. To approve the reduction of the ordinary share capital of the Company via the redemption and cancellation of 10,114 Ordinary Shares from the Company's indirect subsidiary, Insinger de Beaufort Investments Limited, at the average of the quotations at close of business on the five business days before the date of this meeting (as derived from the Euro MTF Market Information of the Luxembourg Stock Exchange);
10. To amend article 5 of the Company's Articles of Incorporation, to reflect the amendment which has been resolved pursuant to resolution 9 above.

III.- It appears from an attendance list established and certified by the members of the bureau that out of the 4,884,044 shares in issue having a par value of EUR 2.- each, 3,303,092 shares representing 67.63% of the total number of shares issued are duly present or represented at this meeting so that the meeting is quorate and can validly decide on all items of the agenda, hereinafter reproduced.

After approval of the foregoing, the general meeting, upon deliberation, by special majority, took the following resolutions:

Ordinary Business

First Resolution

The Meeting considered, approved and adopted the directors' report and the report of the auditor for the financial year ended 31 December 2010.

Second Resolution

The Meeting considered, approved and adopted the stand-alone financial statements of the Company for the financial year ended 31 December 2010.

Third Resolution

The Meeting considered and approved the consolidated financial statements of the Company for the financial year ended 31 December 2010.

Fourth Resolution

The Meeting considered and approved the results of the Company for the financial year ended 31 December 2010.

Fifth Resolution

The discharge of Directors in respect of the execution of their mandates to 31 December 2010 was approved.

Sixth Resolution

The re-appointment of the current directors for a new term ending at the Annual General Meeting in 2012 was approved.

Seventh Resolution

The re-appointment of PricewaterhouseCoopers S.à r.l. as external auditor (réviseur d'entreprises) for a new term ending at the Annual General Meeting in 2012 was approved.

Eighth Resolution

The Meeting approved the additional extraordinary fee of EUR 80,000 to be allocated to the director Mr J.C. Jaakke for his contribution to the successful sale of the group's interest in Equity Trust Holdings S.à r.l.

Special Business

Ninth Resolution

The Meeting considered and approved the reduction of the ordinary share capital of the Company via the redemption and cancellation of 10,114 Ordinary Shares from the Company's indirect subsidiary, Insinger de Beaufort Investments Limited, at the average of the quotations at close of business on the five business days before the date of this meeting (as derived from the Euro MTF Market Information of the Luxembourg Stock Exchange).

Tenth Resolution

The members resolve to amend the articles to reflect the amendment which has been resolved pursuant to resolution 9 above.

The issued share capital is reduced from its present amount of nine million, seven hundred and sixty-eight thousand and eighty-eight euro (EUR 9,768,088), represented by four million, eight hundred and eighty-four thousand and forty-four (4,884,044) shares with a par value of two euro (EUR 2.-) each,

to the amount of nine million, seven hundred and forty-seven thousand, eight hundred and sixty euro (EUR 9,747,860) represented by four million, eight hundred and seventy-three thousand, nine hundred and thirty shares (4,873,930) with a par value of two euro (EUR 2.-) each and to amend Article 5.1 accordingly.

The amended Article 5.1 shall read as follows:

"5.1 The Company has an issued capital of nine million, seven hundred and forty-seven thousand, eight hundred and sixty euro (EUR 9,747,860), divided into four million, eight hundred and seventy-three thousand, nine hundred and thirty (4,873,930) shares of a par value of two euro (EUR 2.-) each, all of which have been fully paid up in cash or in kind."

Nothing else being on the agenda the meeting was closed at 14h45 (CET).

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that the present deed is worded in English followed by a French version; upon request of the appearing persons and in case of divergences between the two versions, the English version will prevail.

In faith of which, We, the undersigned notary have set our hand and seal on the day named at the beginning of this document. The document having been read to the meeting of shareholders, the members of the board, all of whom are known to the notary, by their surnames, first names, civil status and domiciles, the appearing persons have signed together with us the undersigned notary the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux mille onze, le vingt-et-un juin.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de « IdB Holdings S.A. », (la "Société") ayant son siège social à 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, immatriculée au registre du Commerce et de Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 49.429, constituée sous la dénomination INSINGER S.A. suivant acte reçu par Maître Alex Weber, notaire a résidant à Bascharage, Luxembourg, en date du 30 novembre 1994, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 99 du 10 mars 1995.

Les statuts de la Société ont été modifié à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Paul Decker, notaire résident à Luxembourg, en date du 4 février, 2011 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 499 du 16 mars 2011.

L'assemblée est déclarée ouverte à 14h30 (CET) et est présidée par Rob Mooij, ayant son adresse professionnelle au Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, Pays Bas.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Mike Staring ayant son adresse professionnelle au Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, Pays Bas.

L'assemblée élit aux fonctions de scrutateur Adrian Dobbyn ayant son adresse professionnelle au 56, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg.

Monsieur le Président déclare et demande au notaire d'acter que:

I.- Cette Assemblée Générale a été dûment convoquée par lettre recommandée envoyée aux actionnaires le 2 mai 2011. Les récépissés postaux du recommandé sont déposées lors de l'assemblée.

Que les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux, ont été portés sur une liste de présence signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Sont restées annexées au procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 28 mai 2011 reçu par le notaire soussigné, laquelle a été reportée à 4 semaines, les procurations émanant des actionnaires représentés.

II.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

Résolution Ordinaires

1. Recevoir et approuver les rapports des administrateurs et du réviseur pour l'exercice comptable qui termine le 31 Décembre 2010.
2. Recevoir et approuver les états financiers autonomes de la Société pour l'exercice comptable qui termine le 31 Décembre 2010.
3. Recevoir et approuver les états financiers consolidés de la Société pour l'exercice comptable qui termine le 31 Décembre 2010.
4. Approuver l'allocation des résultats de la Société pour l'exercice comptable qui termine le 31 Décembre 2010
5. Accorder la décharge aux administrateurs en ce qui concerne l'exécution de leur mandat jusqu'au 31 Décembre 2010.
6. Renommer les administrateurs présents pour une nouvelle période qui se terminera lors de l'Assemblée Générale en 2012.
7. Renommer PricewaterhouseCoopers S. à r.l. comme réviseur d'entreprises pour un nouveau terme qui se terminera lors de l'Assemblée Générale en 2012.
8. Allouer un supplément extraordinaire de EUR 80,000 à l'administrateur Monsieur J.C. Jaakke pour sa contribution à la réussite de la vente des participations du groupe dans Equity Trust Holdings S.à r.l.

Résolutions Speciales

9. Approuver la réduction du capital social ordinaire de la Société via le rachat et l'annulation de 10,114 Actions Ordinaires de la filiale indirecte de la Société, Insinger de Beaufort Investments Limited, à la moyenne des cotations à la fermeture des bureaux dans les cinq jours ouvrables avant la date de cette assemblée (comme provenant de l'Information du Marché Euro MTF de la bourse de Luxembourg);

10. Modifier l'Article 5 des Statuts de la Société pour tenir compte de l'amendement qui a été résolu conformément à la résolution 9 ci-dessus.

III.- Il ressort de la liste de présence, établie et certifiée par les membres du bureau, que sur 4,884,044 Actions en circulation, 3,303,092 Actions représentant 67.63% du nombre total d'Actions émises sont présentes ou représentées à l'Assemblée de sorte que le quorum soit atteint et puisse décider valablement de tous les points de l'agenda, ci-après reproduits.

Ladite liste de présence, signée par les actionnaires présents et/ou représentés par procuration et par les membres du bureau restera annexée au présent acte ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

Après avoir approuvé les faits précités, l'Assemblée Générale, a pris les résolutions suivantes, par majorité spéciale:

Résolutions Ordinaires

Première Résolution

L'Assemblée a considéré, approuvé, et adopté, le rapport des administrateurs et le rapport du réviseur pour l'exercice comptable qui termine le 31 Décembre 2010.

Deuxième Résolution

L'Assemblée a considéré, approuvé, et adopté les états financiers autonomes de la Société pour l'exercice comptable qui termine le 31 Décembre 2010.

Troisième Résolution

L'Assemblée a considéré et approuvé les états financiers consolidés de la Société pour l'exercice comptable qui termine le 31 Décembre 2010.

Quatrième Résolution

L'Assemblée a considéré et approuvé les résultats de la Société pour l'exercice comptable qui termine le 31 Décembre 2010

Cinquième Résolution

La décharge aux administrateurs en ce qui concerne l'exécution de leur mandat jusqu'au 31 Décembre 2010 est approuvé.

Sixième Résolution

La renomination des administrateurs actuels pour un nouveau terme qui se terminera lors de l'Assemblée Générale en 2012 est approuvée.

Septième Résolution

La renomination de PricewaterhouseCoopers S. à r.l. comme réviseur d'entreprises pour un nouveau terme qui se terminera lors de l'Assemblée Générale en 2012 est approuvée.

Huitième Resolution

L'Assemblée a approuvé l'allouement d'un supplément extraordinaire de EUR 80,000 à l'administrateur Monsieur J.C. Jaakke pour sa contribution à la réussite de la vente des participations du groupe dans Equity Trust Holdings S.à r.l.

Résolutions Speciales

Neuvième Résolution

L'Assemblée a considéré et approuvé la réduction du capital social ordinaire de la Société via le rachat et l'annulation de 10,114 Actions Ordinaires de la filiale indirecte de la Société, Insinger de Beaufort Investments Limited, à la moyenne des cotations à la fermeture des bureaux dans les cinq jours ouvrables avant la date de cette assemblée (comme provenant de l'Information du Marché Euro MTF de la bourse de Luxembourg);

Dixième Resolution

Les actionnaires décident de modifier les Statuts de la Société pour tenir compte de la modification qui a été résolu conformément à la résolution 9 ci-dessus.

Le capital social émis de la Société est réduit de sa somme présente de neuf millions, sept cent soixante-huit milles quatre-vingts-huits euro (EUR 9,768,088) représenté par quatre millions, huit cent quatre-vingt quatre mille et quarante-quatre (4,884,044) actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2.-) chacune,

au montant de neuf millions sept-cent quarante sept mille huit cent soixante euro (9,747,860) représenté par quatre millions huit cent soixante-treize mille neuf cent trente (4,873,930) actions, d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2.-) chacune, et en conséquence de modifier l'article 5.1. L'article 5.1 modifié se lit comme suit:

“5.1 La Société a un capital social émis fixé a neuf millions, sept cents quarante sept milles, huit cent soixante euros (EUR 9,747,860) divisé en quatre millions, huit cent soixante-treize milles, neuf cents trente (4,873,930) actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2.-), chacune ont été complètement payées en liquide ou en nature.”

Plus rien n'étant à l'ordre du jour la séance a été levée à 14h45.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur demande des comparants le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version en langue française, la version anglaise devant, sur demande des mêmes comparants, faire foi en cas de divergence avec la version française.

DONT ACTE.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs noms, prénoms, états et demeures, les membres du bureau ont signé le présent acte avec Nous, notaire.