

Insinger de Beaufort Holdings  
Société Anonyme  
Registered office: 58, rue Charles Martel  
L-2134 Luxembourg  
R. C. Luxembourg B 49.429.

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE  
DU 6 MAI 2009  
N°...../2009

In the year two thousand and nine, on the sixth of May.  
Before Us, Maître **Martine SCHAEFFER**, notary residing in Luxembourg.

CERTIFIED TRUE COPY  
OF THE ORIGINAL

Maître Martine Schaeffer, Notary  
Luxembourg, the 06.05.09



Was held an Extraordinary General Meeting (the "General Meeting") of shareholders in INSINGER DE BEAUFORT HOLDINGS (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 the undersigned notary dated April 20, 2009, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting begins at 12:00 and is chaired by Mr Rob Mooij, director of the Company, with professional address at 537, Herengracht, NL-1017 BV Amsterdam.

The Chairman appoints as secretary Mr Mike Staring, private employee, with professional address at Herengracht, 537, NL-1017 BV Amsterdam.

The meeting elects as scrutineer Mr Ralf Limburg, private employee, with professional address at 56, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg

The Chairman declared and requested the notary to state that:

I.- This 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° 823 of April 17, 2009 and n° 886 of April 27, 2009, and in the «Luxemburger Wort» of April 17 and 27, 2009, as well as by ordinary mail sent on 16 April 2009 and registered mail on 20 April 2009 to the shareholders entered in the Company's share register.

II.- It appears from an attendance list established and certified by the members of the bureau that out of the 14,897,872 shares in issue having a par value of EUR 2.- each, 9,745,170 shares representing 65.41% 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.

The attendance list, signed by the shareholders present and/or the proxyholders of the shareholders represented and the members of the bureau shall remain attached together with the proxies to the present deed and shall be filed at the same time with the registration authorities.

III. - The agenda of the meeting comprises among others the following items which require the intervention of a notary:

1. Approval of the reduction of the ordinary capital of the Company from 14,897,872 Ordinary Shares of EUR 2.00.- each to 9,931,915 Ordinary Shares of EUR 2.00.- each via the redemption of 1 Ordinary Share for every 3 Ordinary Shares at an amount of up to EUR 10.50 per share redeemed, and cancellation of the Ordinary Shares redeemed;
2. Proxy to the Directors to determine and implement the re-imbursement of the redemption amount of 4,965,957 Ordinary Shares pursuant to resolution (1) above including the payment to Ordinary Shareholders of up to EUR 10.50.- per Ordinary Share redeemed in the form of a reduction of capital out of which EUR 2.00.- will be funded out of share capital and the remainder of up to EUR 8.50.- will be funded out of distributable reserves;
3. Change of the name from Insinger de Beaufort Holdings S.A. to IdB Holdings S.A.;
4. Removal from the articles of association of the Company of the requirement for shareholders of the Company with an interest in the Company of 10% or more to obtain approval from De Nederlandsche Bank to hold such shares and exercise the voting powers in relation thereto, as set out in article 9.9 of the articles of association; and
5. Amendment of articles 1, 5, and 9 to reflect the amendments which have been resolved pursuant to resolutions 1, 3 and 4.

The reduction of the share capital in accordance with item 1 of the agenda is governed by article 69 (2) of the law of August 10, 1915 on commercial companies.

The Chairman declared that the remaining amount of up to EUR 8.50.- per Ordinary Share that will be paid to shareholders out of the distributable reserves of the Company will be determined by the board of directors (collectively the "board") within a period of thirty (30) days commencing on the date of this deed in accordance with resolution (2) of the above agenda and the board resolution of the Company dated 5 May 2009.

After approval of the statement of the Chairman and having verified that it was regularly constituted, the General Meeting passes, after deliberation, the following resolutions by unanimous vote:

#### **First Resolution**

The General Meeting resolves to approve the reduction of the ordinary capital of the Company from 14,897,872 Ordinary Shares of EUR 2.00.- each to 9,931,915 Ordinary Shares of EUR 2.00.- each via the redemption of 1 Ordinary Share for every 3 Ordinary Shares at an amount of up to EUR 10.50.- per share redeemed, and the cancellation of the Ordinary Shares redeemed.

#### **Second Resolution**

The General Meeting resolves to give proxy to the Directors to determine and implement the re-imbursement of the redemption amount of 4,965,957

Ordinary Shares pursuant to resolution (1) above including the payment to Ordinary Shareholders of up to EUR 10.50.- per Ordinary Share redeemed in the form of a reduction of capital out of which EUR 2.00.- will be funded out of the share capital and the remainder of up to EUR 8.50.- will be funded out of the distributable reserves;

#### **Third Resolution**

The General Meeting resolves to change the name from of the Company from "Insinger de Beaufort Holdings S.A." to "IdB Holdings S.A.".

#### **Fourth Resolution**

The General Meeting resolves to remove from the articles of association of the Company the requirement for shareholders of the Company with an interest in the Company of 10% or more to obtain approval from De Nederlandsche Bank to hold such shares and exercise the voting powers in relation thereto, as set out in article 9.9 of the articles of association.

#### **Fifth Resolution**

The General Meeting resolves to amend articles 1, 5, and 9 of the articles of association to reflect the amendments which have been resolved pursuant to above resolutions 1, 3 and 4, so that articles 1, 5 and 9 of the articles of association shall henceforth be read as follows:

##### **1. "Art. 1. Status and Name**

There exists a joint stock holding corporation (société anonyme) called IdB Holdings S.A. («the Company»).

##### **2. "Art. 5. Capital**

5.1 The Company has an issued capital of nineteen million eight hundred and sixty-three thousand and eight hundred and thirty Euro (EUR 19,863,830.-) divided into nine million nine hundred and thirty-one thousand and nine hundred and fifteen (9,931,915) shares with a par value of two Euro (EUR 2.-) each, all of which have been fully paid up in cash or in kind."

##### **3. "Art. 9. Notice of and Proceedings at General Meetings**

9.1 The annual General Meeting shall be held, in accordance with the Law, at 12 noon on the twenty-first day in the month of May in each year.

If this day is not a business day, the meeting shall be held on the next business day at the same time. The annual General Meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the Board, exceptional circumstances so require.

9.2 All General Meetings shall be held either at the registered office of the Company or at any other place in Luxembourg as indicated in the convening notice issued by the Board or the Commissaire (as defined in Article 20).

9.3 Notices of General Meetings shall set out the date, place and time of the meeting as well as the agenda of the meeting and shall, save as may otherwise be provided in the Law, be sent only by registered post to all shareholders at their last known address of record, at least 21 days prior to the date of the meeting excluding the day of posting and the day of the meeting.

The accidental omission to give notice of a General Meeting or the non-receipt of a notice of General Meeting by any person entitled to receive such notice shall not invalidate the proceedings at that meeting.

The Agenda for an Extraordinary General Meeting shall also, where appropriate, describe any proposed changes to the Articles and set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

Where all the shareholders are present or represented and acknowledge having had prior notice of the agenda submitted for their consideration, the General Meeting may take place without convening notices.

9.4 General Meetings shall be presided over by the Chairman or a Vice-Chairman of the Company (the «Chairman» or «Vice-Chairman» respectively) or, failing them, by a Director appointed by the Board. In the event that no Director is present at the meeting the Chairman of the meeting shall be elected by a majority of shareholders present or represented. The agenda for such meetings shall be drawn up by the Board and shall be set forth in the convening notice.

9.5 Unless otherwise provided for by the Law for an amendment of the articles, the minutes of any General Meeting will be recorded by the Secretary of the meeting, who need not be a shareholder and who shall be elected by the meeting, and, unless any shareholder who is present in person or is represented by proxy wishes to exercise his right to sign the minutes, the minutes will be signed by the Chairman and the Secretary only. The minutes shall record:

- (a) That due notice of the meeting had been properly given to (or had been waived by) all shareholders;
- (b) The number of shareholders present or represented and whether or not the meeting was quorate; and
- (c) If the meeting was quorate, that it was properly constituted and could validly deliberate on the matters set out in the agenda.

9.6 Only if a majority of shareholders present or represented at the meeting so resolve, shall scrutineers be appointed and an attendance list recording those shareholders present or represented be kept. In all other circumstances, the Chairman and the Secretary of the meeting shall be responsible for ensuring and recording in the minutes that all requirements have been or are met as to proper notice, quorum and the required majority for the valid adoption of the resolutions.

9.7 The Board shall prescribe the conditions to be met by shareholders in order to attend and vote at a General Meeting, including (without limiting the foregoing) the record date for determining the shareholders entitled to receive notice of and to vote at any such meetings.

9.8 Every shareholder may vote in person or be represented by a proxy, who need not be a shareholder. A corporate shareholder may execute a form of proxy under the hand of a duly authorised officer."

Nothing else being on the agenda, and nobody wishing to address the General Meeting, the meeting was closed at 12.15 p.m.

**Whereof** and in faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal in Luxembourg-City, on the day 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 worded 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 to the appearing person, the said person appearing signed together with us, the notary, the present original deed.

<b>Traduction française du texte qui précède:</b>
---

L'an deux mille neuf, le six mai.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de INSINGER DE BEAUFORT HOLDINGS, (la «Société»), R.C.S. Luxembourg B 49.429, une société anonyme ayant son siège social au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, constituée sous la dénomination de INSINGER S.A. suivant acte reçu par Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage, en date du 30 novembre 1994, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 99 du 10 mars 1995.

Les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 20 Avril 2009, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

La séance est ouverte à 12.00 heures sous la présidence de Monsieur Rob Mooij, directeur de société, avec adresse professionnelle à 537, Herengracht, NL-1017 BV Amsterdam.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Mike Staring, employé privé, avec adresse professionnelle au Herengracht, 537, 1017 BV Amsterdam.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Ralf LIMBURG, employé privé, demeurant professionnellement à 56, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg.

Monsieur le Président déclare et prie le notaire d'acter que:

I.- La présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par des annonces contenant l'agenda de l'assemblée générale publiées au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 823 du 17 Avril 2009 et n° 886 du 27 Avril 2009 et au «Luxemburger Wort» les 17 et 27 Avril 2009, ainsi que par lettre ordinaire envoyée le 16 Avril 2009 et par lettre recommandée envoyée en date du 20 Avril 2009 aux actionnaires inscrits dans le registre des actionnaires de la Société.

II.- Il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que sur les 14,897,872 actions émises, toutes nominatives, d'une valeur nominale de EUR 2,- chacune, 9,745,170 actions représentant 65,41% du nombre total des actions émises sont présentes ou dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence satisfait les conditions de quorum et peut valablement délibérer ainsi que décider sur les points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit.

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.

III.- L'ordre du jour de la présente assemblée comporte entre autres les point suivants qui requièrent l'intervention d'un notaire:

1. Approbation de la réduction du capital ordinaire de la Société de 14,897,872 Actions Ordinaires de EUR 2.00.- chacune à 9,931,915 Actions Ordinaires de EUR 2.00.- chacune par le biais d'un rachat d'1 Action Ordinaire à chaque Trois Actions Ordinaires pour un montant maximum de EUR 10.50.- par action rachetée, et annulation des Actions Ordinaires rachetées;

2. Donner procuration aux Directeurs pour déterminer et effectuer le remboursement du montant du rachat de 4,965,957 Actions Ordinaires suite à la résolution (1) ci-dessus comprenant le paiement aux Actionnaires Ordinaires d'un maximum de EUR 10.50.- par Action Ordinaire rachetée sous forme d'une réduction de capital, lequel montant EUR 2.00.- sera financé à partir du capital social et le restant pour un maximum de EUR 8.50.- sera financé à partir des réserves distribuables;

3. Changement de nom de Insinger de Beaufort Holdings SA en IdB Holdings SA;

4. Retrait des Statuts de la Société des obligations pour les actionnaires de la Société ayant un intérêt de 10% ou plus dans la Société d'obtenir l'approbation de la Nederlandsche Bank pour détenir de telles actions et exercer les pouvoirs de vote qui s'y rattachent, comme il est spécifié à l'article 9.9 des Statuts; et

5. Amendement des articles 1, 5 et 9 pour refléter les amendements qui ont été résolus suite aux résolutions 1, 3 et 4.

La réduction du capital social en accord avec le point 1 de l'ordre du jour est régie par l'article 69(2) de la loi du 10 Août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le Président déclare que le montant restant maximum de EUR 8.50.- par Action Ordinaire qui sera payé aux actionnaires de sur les réserves distribuables de la Société sera déterminé par le conseil d'administration (collectivement "le conseil") dans un délai de 30 jours (30) commençant à la date de cet acte en accord avec la résolution (2) de l'ordre du jour ci-dessus et la résolution du conseil de la Société en date du 5 Mai 2009.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et reconnu qu'elle était régulièrement constituée, aborde les points précités de l'ordre du jour et prend, après délibération, les résolutions suivantes à l'unanimité des voix:

#### **Première résolution**

L'Assemblée Générale décide d'approuver la réduction du capital ordinaire de la Société de 14,897,872 Actions Ordinaires de EUR 2.00.- chacune à

9,931,915 Actions Ordinaires de EUR 2.00.- chacune par le biais d'un rachat d'1 Action Ordinaire à chaque Trois Actions Ordinaires pour un montant maximum de EUR 10.50.- par action rachetée, et annulation des Actions Ordinaires rachetées.

#### **Deuxième résolution**

L'Assemblée Générale décide de donner procuration aux Directeurs pour déterminer et effectuer le remboursement du montant du rachat de 4,965,957 Actions Ordinaires suite à la résolution (1) ci-dessus comprenant le paiement aux Actionnaires Ordinaires d'un maximum de EUR 10.50.- par Action Ordinaire rachetée sous forme d'une réduction de capital; lequel montant de EUR 2.00.- sera financé à partir du capital social et le restant pour un maximum de EUR 8.50.- sera financé à partir des réserves distribuables.

#### **Troisième résolution**

L'Assemblée Générale décide de changer le nom de la Société de "Insinger de Beaufort Holdings SA" en "IdB Holdings SA".

#### **Quatrième résolution**

L'Assemblée Générale décide de retirer des Statuts de la Société les obligations pour les actionnaires de la Société ayant un intérêt de 10% ou plus dans la Société d'obtenir l'approbation de la Nederlandsche Bank pour détenir de telles actions et exercer les pouvoirs de vote qui s'y rattachent, comme il est spécifié à l'article 9.9 des Statuts.

#### **Cinquième résolution**

L'Assemblée Générale décide de modifier les articles 1, 5 et 9 des Statuts pour refléter les amendements qui ont été résolus suite aux résolutions 1,3 et 4 ci-dessus.

En conséquence, les statuts remaniés de la Société auront désormais la teneur suivante:

#### **1. "Art. 1er. Dénomination**

Il existe une société anonyme holding sous la dénomination de IdB Holdings S.A. («la Société»).

#### **2. "Art. 5. Capital Social**

5.1 La Société a un capital social souscrit de dix-neuf millions huit cent soixante-trois mille trois cent quatre-vingt euros (EUR 19.863.380.-) représenté par neuf millions neuf cent trente et un mille neuf cent quinze (9,931,915) actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune, toutes entièrement libérées en espèces ou en nature."

#### **3. "Art. 9. Convocation et Procédure des Assemblées Générales**

9.1 L'Assemblée Générale annuelle se réunit de plein droit le vingt et un du mois de mai de chaque année à 12h00.

une liste de présence énumérant les actionnaires présents ou représentés sera dressée. En toutes autres circonstances, le Président et le Secrétaire de l'assemblée seront responsables pour assurer et mentionner dans les procès-verbaux que toutes les exigences relatives à la convocation, le quorum et la majorité requise pour l'adoption valable des résolutions ont été observées.

9.7 Le Conseil prescrira les conditions qui devront être remplies par les actionnaires pour prendre part et voter à une Assemblée Générale, y compris (sans limiter ce qui précède) la date pour déterminer les actionnaires devant recevoir un avis de convocation et pouvant voter à ces assemblées.

9.8 Tout actionnaire peut voter en personne ou être représenté par un mandataire, actionnaire ou non. Un actionnaire personne morale peut exécuter une procuration sous le contrôle d'un agent dûment autorisé."

Rien d'autre n'étant à l'ordre du jour, et personne ne désirant s'adresser à l'Assemblée Générale, la réunion est clôturée à 12.15 pm.

**Dont acte**, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des presents.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les presents qu'à la requête du comparant, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite aux comparants, les comparants ont signé avec Nous notaire le présent acte.