

17 MAI 2021

M^e Laurent Metzler
Notaire à Redange-sur-Attert



B&S GROUP

Société anonyme

Siège social : 14, rue Strachen, L-6933 Mensdorf

R.C.S. Luxembourg : B 135.944

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

DU 18 MAI 2021

Me Laurent METZLER

NUMERO

In the year two thousand twenty-one, on the eighteenth day of the month of May,

Before Us, Maître **Laurent METZLER**, notary residing in Redange-sur-Attert, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders (the **Extraordinary General Meeting**) of **B&S GROUP**, a Luxembourg public limited liability company (*société anonyme*), having its registered office at 14, rue Strachen, Mensdorf, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 135.944 (the **Company**).

The Company was incorporated on 13 December 2007 pursuant to a deed of Maître Henri **HELLINCKX**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 534 of 4 March 2008.

The Company's articles of association have been amended for the last time pursuant to written resolutions of the executive board of the Company dated 16 November 2018 and the corresponding *constat deed* enacted by Maître Carlo **WERSANDT**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 19 December 2018, published in the *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* on 17 January 2019 under the publication reference RESA_2019_014.482.

The Extraordinary General Meeting opened at 2:00 pm with **Mr. Jan Arie van Barneveld**, professionally residing in Mensdorf, Luxembourg in the chair (the **Chairman**). The Chairman attends the Extraordinary General Meeting by means of video conference and has granted a written power of attorney to **Mr. Bas Schreuders**, to sign the present minutes on his behalf. After signature *ne varietur* by the undersigned notary and the members of the board of the Extraordinary General Meeting (or their representative(s), as the case may be), such power of attorney will remain attached to the present deed.

The Chairman appointed **Mrs. Cynthia van Gils** as secretary (the **Secretary**). The Secretary attends the Extraordinary General Meeting by means of video conference and has granted a written power of attorney to

Mr. Bas Schreuders, to sign the present minutes on her behalf. After signature *ne varietur* by the undersigned notary and the members of the board of the Extraordinary General Meeting (or their representative(s), as the case may be), such power of attorney will remain attached to the present deed.

Mr. Bas Schreuders acts as scrutineer (the **Scrutineer**).

The board of the Extraordinary General Meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the undersigned notary to record that:

I. In accordance with the Luxembourg law of 23 September 2020, as extended, the Chairman and the Secretary are attending the Extraordinary General Meeting via videoconference.

II. As mentioned in the convening notice, on November 24, 2020 Lebaras Belgium BVBA (**Lebaras**) sold its 17% stake in the Company and as such the rights of Lebaras set out in the articles of association of the Company are no longer applicable. As a result, the executive board proposed to amend the articles of association of the Company with a view to eliminate any references to Lebaras. For the avoidance of doubt, Lebaras granted their consent to the amendments being resolved by the Extraordinary General Meeting for the purposes of article 23.2 of the articles of association of the Company.

III. The shareholders voting at the Extraordinary General Meeting as well as the number of shares held by each of them at the record date (i.e., Tuesday, May 4, 2021 after close of trading), are being shown on an attendance list; this attendance list together with the voting report prepared by ABN AMRO Bank N.V. which compiles the votes expressed by the shareholders in connection with the items on the agenda of the Extraordinary General Meeting have been signed by the Chairman, the Secretary and the Scrutineer and will remain annexed to the present deed.

IV. The Extraordinary General Meeting has been convened through notices containing the agenda and published/made available in:

- the RESA, *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* under the publication reference RESA_2021_081.3 on 13 April 2021.
- the Luxembourg newspaper Wort of 15 April 2021; and
- the Company's website as from 15 April 2021.

V.

Sixty one million seventy thousand five hundred twenty-four (61,070,524) out of the eighty-four million one hundred seventy-seven thousand three hundred twenty-one (84,177,321) issued shares are deemed present or represented at the Extraordinary General Meeting and that accordingly approximately seventy-two point fifty-five per cent (72.55 %) of the share capital of the Company is deemed present or represented at the Extraordinary General Meeting. As a result, the Extraordinary General Meeting is regularly

constituted and may therefore deliberate on all the items in the agenda, as follows:

AGENDA

1. Opening;
2. Amendment of article 23.1 of the articles of association of the Company (*voting item*);
3. Amendment of article 23.2 of the articles of association of the Company (*voting item*);
4. Amendment of article 23.4 of the articles of association of the Company (*voting item*); and
5. Closing of the meeting.

Having duly considered each item on the agenda, the Extraordinary General Meeting after deliberation took, required the notary to enact the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Extraordinary General Meeting resolved to approve, with immediate effect, the amendment of article 23.1 of the articles of association of the Company, which shall henceforth read as follows:

23.1 The Supervisory Board must be composed of at least three members of which two (2) or one (1) member(s), as applicable, must be appointed from the candidates nominated by Sarabel Invest in accordance with article 23.2.

The resolution was approved as follows:

- 51,408,777 (fifty-one million four hundred eight thousand seven hundred seventy-seven) votes in favor,
- 9,661,297 (nine million six hundred sixty-one thousand two hundred ninety-seven) votes against, and
- 450 (four hundred fifty) abstentions.

The resolution was adopted.

SECOND RESOLUTION

The Extraordinary General Meeting resolved to approve, with immediate effect, the amendment of article 23.2 of the articles of association of the Company, which shall henceforth read as follows:

*23.2 Sarabel Invest shall be entitled to nominate candidates for appointment as members of the Supervisory Board, as follows (the **Nomination Right**):*

- (i) *the position of two (2) members of the Supervisory Board (of which at least the Supervisory Board Vice-Chairman) as long as it holds thirty per cent (30%) or more of the Ordinary Shares at any given time;*

(ii) *the position of one (1) member of the Supervisory Board (being the Supervisory Board Vice-Chairman) as long as it holds ten per cent (10%) or more (but less than thirty per cent (30%)) of the Ordinary Shares at any given time.*

The Nomination Right can be exercised by Sarabel Invest by notice to the Company (addressed to the attention the Supervisory Board).

The Nomination Right of Sarabel Invest may not be amended without consent of Sarabel Invest.

The resolution was approved as follows:

- 51,408,777 (fifty-one million four hundred eight thousand seven hundred seventy-seven) votes in favor,
- 9,661,297 (nine million six hundred sixty-one thousand two hundred ninety-seven) votes against, and
- 450 (four hundred fifty) abstentions.

The resolution was adopted.

THIRD RESOLUTION

The Extraordinary General Meeting resolved to approve, with immediate effect, the amendment of article 23.4 of the articles of association of the Company, which shall henceforth read as follows:

23.4 Calculation of shareholders' interest

For the purpose of calculation of the percentages of shares held by Sarabel Invest to exercise its statutory rights under articles 6.6, 23.2 and 25.3, as the case may be, any shares transferred by Sarabel Invest to any of its direct or indirect shareholders or depositary receipt holders shall be deemed to be held by Sarabel Invest itself.

The resolution was approved as follows:

- 51,408,777 (fifty-one million four hundred eight thousand seven hundred seventy-seven) votes in favor,
- 9,661,297 (nine million six hundred sixty-one thousand two hundred ninety-seven) votes against, and
- 450 (four hundred fifty) abstentions.

The resolution was adopted.

There being no further business the Meeting is closed at p.m.

ESTIMATION OF COSTS

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately two thousand euro (EUR 2,000.-).

DECLARATION

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a German version and that, in case of discrepancies between the English and the German texts, the **English version** will prevail.

WHEREOF the present deed was drawn up in Mensdorf, Grand Duchy of Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the members of the board of the Extraordinary General Meeting and the proxyholder of the shareholders represented, the latter signed (also as Scrutineer, representative of the Chairman and the Secretary) together with us, the notary, the present original deed.

ES FOLGT DIE DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DES VORANGEHENDEN

Im Jahre zweitausendeinundzwanzig, am achtzehnten Mai

Vor uns, Maître **Laurent METZLER**, Notar mit Amtssitz in Redange-sur-Attert, Großherzogtum Luxemburg,

wurde eine außerordentliche Hauptversammlung (die **außerordentliche Hauptversammlung**) der Aktionäre der **B&S Group**, eine Luxemburger Aktiengesellschaft (*société anonyme*) gegründet und bestehend nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in 14, rue Strachen, L-6933 Mensdorf, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 135.944 (die **Gesellschaft**) abgehalten. Die Gesellschaft wurde gegründet am 30. Dezember 2007 gemäß einer Urkunde von Maître Henri **HELLINCKX**, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, veröffentlicht am 4. März 2008 im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (Handels- und Gesellschaftsregister) unter der Nummer 534.

Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt am 16. November 2018 geändert gemäß den schriftlichen Beschlüssen des Vorstands der Gesellschaft und der entsprechenden Urkunde des Notars Maître Carlo **WERSANDT**, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, vom 19. Dezember 2018, veröffentlicht im elektronischen Luxemburger Amtsblatt (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*) am 17. Januar 2019 unter der Referenznummer RESA_2019_014.482.

Die außerordentliche Hauptversammlung wurde um 14:00 Uhr mit Herrn **Jan Arie van Barneveld** (der **Vorsitzende**), mit beruflichem Wohnsitz in Mensdorf, Luxemburg, als Vorsitzender eröffnet. Der Vorsitzende nimmt an der außerordentlichen Hauptversammlung per Videokonferenz teil und hat Herrn **Bas Schreuders** eine schriftliche Vollmacht erteilt, das vorliegende Protokoll in seinem Namen zu unterzeichnen. Nach Unterzeichnung *ne varietur* durch den unterzeichnenden Notar und die Mitglieder der Leitung der

außerordentlichen Hauptversammlung (bzw. deren Vertreter) bleibt diese Vollmacht der vorliegenden Urkunde beigelegt.

Der Vorsitzende bestimmte Frau **Cynthia van Gils**, zur Schriftführerin (die **Schriftführerin**). Die Schriftführerin nimmt an der außerordentlichen Hauptversammlung per Videokonferenz teil und hat Herrn **Bas Schreuders** eine schriftliche Vollmacht erteilt, das vorliegende Protokoll in ihrem Namen zu unterzeichnen. Nach Unterzeichnung *ne varietur* durch den unterzeichnenden Notar und die Mitglieder des Vorstands der außerordentlichen Hauptversammlung (bzw. deren Vertreter) bleibt diese Vollmacht der vorliegenden Urkunde beigelegt.

Herr **Bas Schreuders** handelt als Stimmzähler (der **Stimmzähler**)

Nachdem damit die Leitung der außerordentlichen Hauptversammlung gebildet war, gab der Vorsitzende folgende Erklärung ab und ersuchte den unterzeichnenden Notar, Folgendes zu beurkunden:

- I. In Übereinstimmung mit dem luxemburgischen Gesetz vom 23. September 2020 in seiner erweiterten Fassung nehmen der Vorsitzende und der Schriftführer an der außerordentlichen Hauptversammlung per Videokonferenz teil.
- II. Wie in der Einberufungsmitteilung erwähnt, hat Lebaras Belgium BVBA ("**Lebaras**") am 24. November 2020 seine 17%ige Beteiligung der Gesellschaft verkauft, und daher sind die in der Satzung der Gesellschaft festgelegten Rechte von Lebaras nicht mehr anwendbar. Infolgedessen hat der Vorstand vorgeschlagen, die Satzung der Gesellschaft zu ändern, um alle Verweise auf Lebaras zu löschen. Um Zweifel auszuschließen, hat Lebaras seine Zustimmung zu den Änderungen erteilt, die von der außerordentlichen Hauptversammlung im Sinne des Artikels 23.2 der Satzung der Gesellschaft beschlossen wurden.
- III. Die in der außerordentlichen Hauptversammlung stimmberechtigten Aktionäre, sowie die Anzahl ihrer Aktien am Stichtag (d.h. Dienstag, der 4. Mai 2021 nach Börsenschluss) sind in einer Teilnehmerliste ausgewiesen; diese Teilnehmerliste wurde, sowie das von der ABN AMRO Bank N.V. erstellte Abstimmungsprotokoll, in dem die von den Aktionären abgegebenen Stimmen zu den Tagesordnungspunkten der außerordentlichen Hauptversammlung zusammengefasst sind, wurden vom Vorsitzenden, der Schriftführerin und dem Stimmzähler unterzeichnet und bleiben der vorliegenden Urkunde als Anlage beigelegt.
- IV. Die außerordentliche Hauptversammlung ist durch Bekanntmachung unter Angabe der Tagesordnung

einberufen und veröffentlicht worden / zur Verfügung gestellt
in:

- dem elektronischen Luxemburger Amtsblatt RESA, *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* unter der Referenznummer RESA_2021_081.3 am 13. April 2021.
- der luxemburgischen Zeitung Wort vom 15. April 2021; und
- der Website des Unternehmens ab dem 15. April 2021

IV.

Einundsechzig Millionen
siebzigtausendfünfhundertvierundzwanzig (61.070.524) von
den vierundachtzig Millionen einhundertsevenundsiebzig-
tausenddreihunderteinundzwanzig (84.177.321)
ausgegebenen Aktien gelten bei der außerordentlichen
Hauptversammlung anwesend oder sind vertreten und dass
dementsprechend

ungefähr zweiundsiebzig Komma fünfundfünfzig
Prozent 72,55%) des Grundkapitals der Gesellschaft bei der
außerordentlichen Hauptversammlung anwesend gelten oder
vertreten sind. Damit ist die außerordentliche
Hauptversammlung ordnungsgemäß konstituiert und kann
somit über alle Punkte der Tagesordnung wie folgt beraten:

TAGESORDNUNG

1. Eröffnung
2. Änderung von Artikel 23.1 der Satzung der
Gesellschaft (Abstimmungspunkt);
3. Änderung von Artikel 23.2 der Satzung der
Gesellschaft (Abstimmungspunkt);
4. Änderung von Artikel 23.4 der Satzung der
Gesellschaft (Abstimmungspunkt); und
5. Schließung der Sitzung

Nach ordnungsgemäßer Beratung jedes Tagesordnungspunkts
fasst die außerordentliche Hauptversammlung einstimmig folgende
Beschlüsse und ersucht den unterzeichnenden Notar, diese in Kraft zu
setzen:

ERSTER BESCHLUSS

Die außerordentliche Hauptversammlung hat beschlossen, mit
sofortiger Wirkung die Änderung von Artikel 23.1 der Satzung der
Gesellschaft zu genehmigen, der fortan wie folgt lautet:

*23.1 Der Aufsichtsrat muss aus mindestens drei Mitgliedern
bestehen, von denen zwei (2) Mitglieder bzw. ein (1) Mitglied von*

den von Sarabel Invest vorgeschlagenen Kandidaten ernannt werden müssen, in Übereinstimmung mit Artikel 23.2.

Der Beschluss wurde wie folgt angenommen:

- 51.408.777 (einundfünfzig Millionen vierhundertachttausendsiebenhundertsevenundsiebzig) Jastimmen,
- 9.661.297 (neun Millionen sechshunderteinundsechzigtausendzweihundertsiebenundneunzig) Gegenstimmen, und
- 450 (vierhundertfünfzig) Enthaltungen.

Der Beschluss wurde verabschiedet.

ZWEITER BESCHLUSS

Die außerordentliche Hauptversammlung hat beschlossen, mit sofortiger Wirkung die Änderung von Artikel 23.2 der Satzung der Gesellschaft zu genehmigen, der fortan wie folgt lautet:

23.2 Sarabel Invest ist berechtigt, Kandidaten zur Bestellung zu Mitgliedern des Aufsichtsrats wie folgt vorzuschlagen (das Vorschlagsrecht):

- (i) *die Position von zwei (2) Mitgliedern des Aufsichtsrats (davon mindestens den stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats), solange sie zu einem bestimmten Zeitpunkt dreißig Prozent (30 %) oder mehr der Stammaktien hält;*
- (ii) *die Position von einem (1) Mitglied des Aufsichtsrats (dem stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats), solange sie zu einem bestimmten Zeitpunkt zehn Prozent (10 %) oder mehr (jedoch weniger als dreißig Prozent (30 %)) der Stammaktien hält;*

Das Vorschlagsrecht kann von Sarabel Invest durch Mitteilung an die Gesellschaft (zu Händen des Aufsichtsrats) ausgeübt werden.

Das Vorschlagsrecht von Sarabel Invest kann nicht ohne Zustimmung von Sarabel Invest geändert werden.

Der Beschluss wurde wie folgt angenommen:

- 51.408.777 (einundfünfzig Millionen vierhundertachttausendsiebenhundertsevenundsiebzig) Jastimmen,
- 9.661.297 (neun Millionen sechshunderteinundsechzigtausendzweihundertsiebenundneunzig) Gegenstimmen, und
- 450 (vierhundertfünfzig) Enthaltungen.

Der Beschluss wurde verabschiedet.

DRITTER BESCHLUSS

Die außerordentliche Hauptversammlung hat beschlossen, mit sofortiger Wirkung die Änderung von Artikel 23.4 der Satzung der Gesellschaft zu genehmigen, der fortan wie folgt lautet:

23.4 Berechnung der Beteiligung der Aktionäre.

Für die Zwecke der Berechnung der Kapitalbeteiligung, die von Sarabel Invest gehalten werden muss, um ihre satzungsgemäßen Rechte gemäß Artikel 6.6, 23.2 bzw. 25.3 ausüben zu können, gelten alle Aktien, die von Sarabel Invest an einen ihrer direkten oder indirekten Aktionäre oder Inhaber von Depositary Receipts übertragen werden, als von Sarabel Invest selbst gehalten.

Der Beschluss wurde wie folgt angenommen:

- 51.408.777 (einundfünfzig Millionen vierhundertachttausendsiebenhundertsiebenundsiebzig) Jastimmen,
- 9.661.297 (neun Millionen sechshunderteinundsechzigtausendzweihundertsiebenundneunzig) Gegenstimmen, und
- 450 (vierhundertfünfzig) Enthaltungen.

Der Beschluss wurde verabschiedet.

Da es keine weiteren Punkte gibt, wird die Sitzung um Uhr geschlossen.

VERANSCHLAGUNG DER KOSTEN

Die Aufwendungen, Kosten, Gebühren und Abgaben gleich welcher Art, die von der Gesellschaft auf Grund der vorliegenden Urkunde zu tragen sind, werden auf ca. zweitausend Euro (EUR 2.000,-) veranschlagt.

ERKLÄRUNG

Der unterzeichnende Notar, der die englische Sprache versteht und spricht, erklärt, dass die vorliegende Urkunde auf Wunsch der erschienenen Parteien in englischer und deutscher Sprache verfasst ist und dass bei Unstimmigkeiten zwischen der englischen und deutschen Versionen, **der englische Wortlaut bindend ist.**

DARAUFHIN wurde die vorliegende notarielle Urkunde in Mensdorf an dem eingangs genannten Datum errichtet.

Nachdem das Dokument den Leitungsmitgliedern der außerordentlichen Hauptversammlung und dem Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre vorgelesen wurde, unterzeichneten diese (auch als Stimmzähler, Vertreter des Vorsitzenden und der Schriftführerin) zusammen mit uns, dem Notar, die vorliegende Originalurkunde.