

TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA

Rue de la Loi 23, 7th floor, box 4, 1040 Βρυξέλλες

Αριθμός Μητρώου Νομικών Προσώπων (Βρυξέλλες): 0699.936.657

(η Εταιρεία)

ΕΙΔΙΚΗ ΈΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 7:199 ΤΟΥ ΒΕΛΓΙΚΟΥ ΚΩΔΙΚΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΝΩΣΕΩΝ

1. ΠΡΟΚΑΤΑΡΚΤΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 7:199 του Βελγικού Κώδικα Εταιρειών και Ενώσεων («BCCA»), όταν η γενική συνέλευση των μετόχων αποφασίζει να χορηγήσει την εξουσιοδότηση που προβλέπεται στο άρθρο 7:198 του BCCA, δηλαδή την εξουσιοδότηση του διοικητικού συμβουλίου να αυξήσει, σε μία ή περισσότερες περιπτώσεις, το εγγεγραμμένο μετοχικό κεφάλαιο μέχρι ένα καθορισμένο ποσό, οι ειδικές συνθήκες υπό τις οποίες μπορεί να χρησιμοποιηθεί το εγκεκριμένο κεφάλαιο και οι επιδιωκόμενοι στόχοι αναφέρονται σε ειδική έκθεση.

Ως εκ τούτου, η παρούσα έκθεση εξετάζει ειδικότερα τις συγκεκριμένες συνθήκες υπό τις οποίες το διοικητικό συμβούλιο θα δύναται να χρησιμοποιήσει το εγκεκριμένο κεφάλαιο και ποιους στόχους θα επιδιώξει το διοικητικό συμβούλιο.

2. ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ

Το διοικητικό συμβούλιο προτείνει στη γενική συνέλευση των μετόχων να εξουσιοδοτήσει το διοικητικό συμβούλιο να δύναται να αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μία ή περισσότερες φορές, μέχρι ανώτατου (συνολικού) ποσού ύψους 959.347.807,86 ευρώ, δηλαδή το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου μετά τη μείωση του κεφαλαίου που θα αποφασιστεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 9^{ης} Μαΐου 2022. Το διοικητικό συμβούλιο προτείνει στη γενική συνέλευση των μετόχων να χορηγήσει την εξουσιοδότηση αυτή για περίοδο πέντε ετών από την ημερομηνία δημοσίευσης της τροποποίησης του καταστατικού της Εταιρείας στην Επίσημη Εφημερίδα του Βελγίου (Moniteur Belge).

3. ΕΙΔΙΚΕΣ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΥΠΟ ΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΕΙ ΤΟ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το διοικητικό συμβούλιο προτείνει να επιτραπεί η χρήση του εγκεκριμένου κεφαλαίου στις ακόλουθες περιπτώσεις:

3.1. Γενικά

Βάσει της παρούσας εξουσιοδότησης, το διοικητικό συμβούλιο εξουσιοδοτείται να αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μία ή περισσότερες φορές, μέχρι ανώτατου (συνολικού) ποσού ύψους 959.347.807,86 ευρώ, δηλαδή το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου μετά τη μείωση του κεφαλαίου που θα αποφασιστεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 9^{ης} Μαΐου 2022, για περίοδο πέντε ετών από την ημερομηνία δημοσίευσης της τροποποίησης του καταστατικού της Εταιρείας στην Επίσημη Εφημερίδα του Βελγίου (Moniteur Belge).

3.2. Έκδοση μετατρέψιμων ομολογιών ή δικαιωμάτων ανάληψης μετοχών

Σύμφωνα με την παρούσα εξουσιοδότηση, το διοικητικό συμβούλιο εξουσιοδοτείται επίσης να εκδώσει, σε μία ή περισσότερες περιπτώσεις, μετατρέψιμες ομολογίες ή/και δικαιώματα ανάληψης μετοχών. Όσον αφορά την έκδοση μετατρέψιμων ομολογιών ή δικαιωμάτων ανάληψης μετοχών, το καθορισμένο ποσό μέχρι του οποίου μπορεί να χρησιμοποιηθεί το εγκεκριμένο κεφάλαιο υπολογίζεται με βάση τις αυξήσεις κεφαλαίου που μπορεί να προκύψουν από τη μετατροπή των εν λόγω ομολογιών ή την άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων ανάληψης μετοχών.

Το εγκεκριμένο κεφάλαιο δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την έκδοση δικαιωμάτων ανάληψης μετοχών που προορίζονται κυρίως για ένα ή περισσότερα συγκεκριμένα πρόσωπα, εκτός των μελών του προσωπικού της Εταιρείας ή μιας ή περισσότερων θυγατρικών της, όπως προβλέπεται στο άρθρο 7:201, 1° του ΒCCA.

3.3. Περιορισμός ή αναστολή των δικαιωμάτων προτίμησης

Ενεργώντας προς το συμφέρον της Εταιρείας και υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζονται στα άρθρα 7:191 και 7:193 του ΒCCA, το διοικητικό συμβούλιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιήσει το εγκεκριμένο κεφάλαιο για τις ακόλουθες συναλλαγές:

- α) αυξήσεις κεφαλαίου ή εκδόσεις μετατρέψιμων ομολογιών ή δικαιωμάτων ανάληψης μετοχών όπου τα δικαιώματα προτίμησης των μετόχων περιορίζονται ή αποκλείονται (άρθρο 7:200, 1° του ΒCCA), και
- β) αυξήσεις κεφαλαίου ή εκδόσεις μετατρέψιμων ομολογιών όπου τα δικαιώματα προτίμησης των μετόχων περιορίζονται ή αποκλείονται υπέρ ενός ή περισσότερων συγκεκριμένων προσώπων, εκτός των μελών του προσωπικού της Εταιρείας ή των θυγατρικών της (άρθρο 7:200, 2° του ΒCCA).

3.4. Ενσωμάτωση αποθεματικών

Το διοικητικό συμβούλιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιήσει το εγκεκριμένο κεφάλαιο για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέσω της ενσωμάτωσης αποθεματικών, συμπεριλαμβανομένων των αποθεματικών αναπροσαρμογής, με ή χωρίς την έκδοση νέων μετοχών (άρθρο 7:200, 3° του ΒCCA).

3.5. Εισφορά σε μετρητά ή σε είδος

Το διοικητικό συμβούλιο μπορεί να χρησιμοποιήσει το εγκεκριμένο κεφάλαιο για να πραγματοποιήσει αυξήσεις κεφαλαίου με εισφορές σε μετρητά ή σε είδος, αλλά, όσον αφορά τις εισφορές σε είδος, το διοικητικό συμβούλιο δεν επιτρέπεται, σύμφωνα με το άρθρο 7:201, 3° του ΒCCA, να πραγματοποιήσει αύξηση κεφαλαίου κυρίως με εισφορά σε είδος που προορίζεται αποκλειστικά για μέτοχο της Εταιρείας που κατέχει κινητές αξίες στην Εταιρεία με ποσοστό άνω του 10% των δικαιωμάτων ψήφου.

3.6. Έκδοση υπέρ το άρτιο και έκδοση σε τιμή κατώτερη της ονομαστικής αξίας

Στην περίπτωση αύξησης του εγγεγραμμένου κεφαλαίου, η οποία πραγματοποιείται εντός των ορίων του εγκεκριμένου κεφαλαίου, το διοικητικό συμβούλιο εξουσιοδοτείται να ζητήσει καταχώριση της διαφοράς από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Το διοικητικό συμβούλιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιήσει το εγκεκριμένο κεφάλαιο για αυξήσεις κεφαλαίου με έκδοση μετοχών σε τιμή κατώτερη της ονομαστικής τους αξίας.

3.7. Δημόσια προσφορά εξαγοράς

Όσον αφορά τις αυξήσεις κεφαλαίου σε περίπτωση υποβολής δημόσιας προσφοράς εξαγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 7:202 του ΒССΑ, η εξουσιοδότηση που χορηγείται στο διοικητικό συμβούλιο και περιγράφεται ανωτέρω ισχύει μόνο για μία περίοδο τριών ετών από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης των μετόχων που χορηγεί την εξουσιοδότηση.

4. ΕΠΙΔΙΩΚΟΜΕΝΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΤΟΥ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το διοικητικό συμβούλιο προτείνει να επιτραπεί η χρήση του εγκεκριμένου κεφαλαίου για τους ακόλουθους σκοπούς:

- (1) όταν το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας φαίνεται να μην επαρκεί για τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις νομικές και καταστατικές υποχρεώσεις της,
- (2) όταν προκύπτει ανισορροπία μεταξύ του καθαρού ενεργητικού και της εξωτερικής χρηματοδότησης της Εταιρείας, προκειμένου να βελτιωθεί η φερεγγυότητα της Εταιρείας. Ειδικότερα, το διοικητικό συμβούλιο μπορεί να χρησιμοποιήσει το εγκεκριμένο κεφάλαιο όταν τα όρια που προβλέπονται στα άρθρα 7:228 και 7:229 του ΒССΑ έχουν ξεπεραστεί ή ενδέχεται να ξεπεραστούν,
- (3) για να παρέχει στην Εταιρεία τα απαραίτητα μέσα προκειμένου (i) να χρηματοδοτεί την ανάπτυξή της, (ii) να είναι σε θέση να αντιμετωπίζει με ευελιξία τις ευκαιρίες που ενδέχεται να προκύψουν, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των εξαγορών και των συγχωνεύσεων, (iii) να οργανώνει με απλό τρόπο τη συμμετοχή του προσωπικού, των διευθυντών, των συμβούλων και της διοίκησης, και (iv) να είναι σε θέση να αντιμετωπίζει τις νέες εξελίξεις και προκλήσεις μέσω της πολιτικής της διαφοροποίησης και των εξαγορών,
- (4) γενικότερα, το εγκεκριμένο κεφάλαιο θα χρησιμοποιείται κάθε φορά που η θέση της Εταιρείας διακυβεύεται ή απειλείται να διακυβευθεί, άμεσα ή έμμεσα, οικονομικά, ανταγωνιστικά ή με άλλο τρόπο.

Για τον παραπάνω κατάλογο ισχύει ο κανόνας ότι το διοικητικό συμβούλιο πρέπει πάντα να ενεργεί προς το συμφέρον της Εταιρείας.

5. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ

Εάν η συνέλευση των μετόχων αποφασίσει να χορηγήσει στο διοικητικό συμβούλιο την εξουσιοδότηση που περιγράφεται στην παρούσα ειδική έκθεση, το καταστατικό της Εταιρείας θα τροποποιηθεί ώστε να αντικατοπτρίζει την εν λόγω απόφαση στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 9^{ης} Μαΐου 2022.

7 Απριλίου 2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο:

Μέλος του Δ.Σ.

Μέλος του Δ.Σ.