

TITAN CEMENT INTERNATIONAL

Ανώνυμη Εταιρεία

37 Square de Meeûs, 4^{ος} όροφος, 1000 Βρυξέλλες, Βέλγιο

0699.936.657 (Μητρώο Νομικών Προσώπων Βρυξελλών, Γαλλόφωνο τμήμα):

(η Εταιρεία)

ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 7:199 ΤΟΥ ΒΕΛΓΙΚΟΥ ΚΩΔΙΚΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΝΩΣΕΩΝ****1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Η ειδική έκθεση (η *Έκθεση*) έχει συνταχθεί από το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας (το *Διοικητικό Συμβούλιο*) σύμφωνα με το άρθρο 7:199 του Βελγικού Κώδικα Εταιρειών και Ενώσεων (ο *Κώδικας*).

Το άρθρο 7:199 του Κώδικα προβλέπει ότι, όταν η γενική συνέλευση μίας εταιρείας αποφασίζει να χορηγήσει στο διοικητικό της συμβούλιο την εξουσιοδότηση να αυξάνει, μία ή περισσότερες φορές, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μέχρι ενός καθορισμένου ποσού σύμφωνα με το άρθρο 7:198 του Κώδικα, οι ειδικές περιστάσεις κάτω από τις οποίες μπορεί να χρησιμοποιηθεί η εξουσιοδότηση και οι επιδιωκόμενοι μέσω της εξουσιοδότησης στόχοι πρέπει να αναφέρονται σε ειδική έκθεση.

Ως εκ τούτου, η παρούσα Έκθεση εξετάζει ειδικότερα (i) τις ειδικές περιστάσεις κάτω από τις οποίες το Διοικητικό Συμβούλιο θα δύναται να χρησιμοποιεί την Εξουσιοδότηση (όπως ορίζεται κατωτέρω), και (ii) ποιους στόχους θα επιδιώξει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της χρήσης της Εξουσιοδότησης (όπως ορίζεται κατωτέρω).

2. ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο ζητά την ανανέωση της εξουσίας να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μία ή περισσότερες φορές, μέχρι ανώτατου (συνολικού) ποσού 959.347.807,86 Ευρώ (η *Εξουσιοδότηση*). Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει στη γενική συνέλευση να του χορηγηθεί αυτή η Εξουσιοδότηση για μία περίοδο πέντε ετών από την ημερομηνία δημοσίευσης της τροποποίησης του καταστατικού της Εταιρείας στην Επίσημη Εφημερίδα του Βελγίου (Moniteur Belge). Οι λεπτομέρειες της Εξουσιοδότησης, καθώς και οι περιστάσεις κάτω από τις οποίες μπορεί να χρησιμοποιηθεί θα αναλυθούν περαιτέρω στην παρούσα Έκθεση.

3. ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΕΡΙΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΩ ΑΠΟ ΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΕΙ Η ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει να του επιτραπεί η χρήση της Εξουσιοδότησης κάτω από τις ακόλουθες περιστάσεις:

3.1. Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου

Σύμφωνα με την Εξουσιοδότηση, το Διοικητικό Συμβούλιο θα εξουσιοδοτηθεί να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μία ή περισσότερες φορές, μέχρι ανώτατου (συνολικού) ποσού ύψους 959.347.807,86 ευρώ, για μία 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 Εξουσιοδότηση, το Διοικητικό Συμβούλιο θα εξουσιοδοτηθεί επίσης να εκδίδει, 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 το Διοικητικό Συμβούλιο να χρησιμοποιήσει την Εξουσιοδότηση θα υπολογίζεται με βάση τις αυξήσεις κεφαλαίου που μπορεί να προκύψουν από τη μετατροπή των εν λόγω ομολογιών ή/και την άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων ανάληψης μετοχών.

Όπως προβλέπεται στο άρθρο 7:201, 1° του Κώδικα, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν θα εξουσιοδοτηθεί για την έκδοση δικαιωμάτων ανάληψης μετοχών που προορίζονται κυρίως για ένα ή περισσότερα συγκεκριμένα πρόσωπα, εκτός των μελών του προσωπικού της Εταιρείας ή των θυγατρικών της.

3.3. Περιορισμός ή αναστολή των δικαιωμάτων προτίμησης

Σύμφωνα με την Εξουσιοδότηση, ενεργώντας προς το βέλτιστο συμφέρον της Εταιρείας και υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζονται στα άρθρα 7:191 και 7:193 του Κώδικα, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να προβεί στις ακόλουθες συναλλαγές:

- (α) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ή έκδοση μετατρέψιμων ομολογιών ή δικαιωμάτων ανάληψης μετοχών όπου τα δικαιώματα προτίμησης των μετόχων περιορίζονται ή αποκλείονται (άρθρο 7:200, 1° του Κώδικα), και
- (β) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ή έκδοση 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 Κώδικα).

3.4. Ενσωμάτωση αποθεματικών

Σύμφωνα με την Εξουσιοδότηση, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μέσω της ενσωμάτωσης αποθεματικών, συμπεριλαμβανομένων των αποθεματικών αναπροσαρμογής, με ή χωρίς την έκδοση νέων μετοχών (όπως προβλέπεται στο άρθρο 7:200, 3° του Κώδικα).

3.5. Εισφορά σε μετρητά ή σε είδος

Σύμφωνα με την εξουσιοδότηση, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο είτε με εισφορές σε μετρητά είτε με εισφορές σε είδος.

Ωστόσο, όσον αφορά τις εισφορές σε είδος, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν επιτρέπεται να προβαίνει σε αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου που θα πραγματοποιούνται κυρίως μέσω εισφορών σε είδος, αποκλειστικά υπέρ μετόχου της Εταιρείας που κατέχει κινητές αξίες στην Εταιρεία στις οποίες αντιστοιχεί ποσοστό άνω του 10% των δικαιωμάτων ψήφου (όπως προβλέπεται στο άρθρο 7:201, 3° του Κώδικα).

3.6. Έκδοση υπέρ το άρτιο

Σύμφωνα με την Εξουσιοδότηση, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται να ζητήσει καταχώριση της διαφοράς από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

3.7. Issue below par value

Σύμφωνα με την Εξουσιοδότηση, το Διοικητικό Συμβούλιο επιτρέπεται να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με έκδοση μετοχών σε τιμή κατώτερη της ονομαστικής τους αξίας.

3.8. Δημόσια προσφορά εξαγοράς

Όσον αφορά τις αυξήσεις κεφαλαίου σε περίπτωση υποβολής δημόσιας προσφοράς εξαγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 7:202 του Κώδικα, η Εξουσιοδότηση ισχύει μόνο για μία περίοδο τριών ετών από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης που χορηγεί την εξουσιοδότηση

4. ΕΠΙΔΙΩΚΟΜΕΝΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΤΗΣ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει να του επιτραπεί η χρήση της Εξουσιοδότησης για τους ακόλουθους σκοπούς:

- (1) εν γένει, όταν το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει ότι το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας δεν επαρκεί για τη συμμόρφωση 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 σε περίπτωση απώλειας του μετοχικού κεφαλαίου (άρθρα 7:228 και 7:229 του Κώδικα).
- (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, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, 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, και
- (4) εν γένει, κάθε φορά που το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει ότι η θέση της Εταιρείας διακυβεύεται ή απειλείται να διακυβευθεί, άμεσα ή έμμεσα, οικονομικά, ανταγωνιστικά ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο.

Σε κάθε μία από τις ανωτέρω αναφερόμενες περιπτώσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο θα αξιολογεί κατά πόσο η χρήση της Εξουσιοδότησης εξυπηρετεί το βέλτιστο συμφέρον της Εταιρείας.

5. ΕΠΑΚΟΛΟΥΘΕΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει να εξουσιοδοτηθεί να τροποποιεί το καταστατικό της Εταιρείας ώστε να αντικατοπτρίζει κάθε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίστηκε στο πλαίσιο της παρούσας Εξουσιοδότησης.

26 Μαρτίου 2025

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

Όνομα: *Μιχαήλ Κολακίδης*

Τίτλος: *Διευθύνων Σύμβουλος και ειδικός πληρεξούσιος*