

**Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Titan N.V. (de "Vennootschap"),  
te houden op vrijdag 28 maart 2025 om 15.00 uur  
aan de Stationsweg 91, 3621 LK Breukelen, Nederland in (Hotel Van der Valk).**

**Agenda:**

1. Opening en mededelingen.<sup>1</sup>
2. Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 maart 2024;
3. Verslagen boekjaar 2024
  - a. Financieel verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2024.<sup>1</sup>
  - b. Operationeel verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2024. <sup>1</sup>
4. Jaarrekening boekjaar 2024
  - a. Voorstel tot vaststellen van de jaarrekening boekjaar 2024.
  - b. Voorstel tot goedkeuren dividenduitkering en vaststellen resultaatbestemming 2024.
  - c. Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Bestuur over boekjaar 2024.
  - d. Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Commissarissen over boekjaar 2024.
  - e. (Her)benoeming van de accountant voor het boekjaar 2025.<sup>1</sup>
5. Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport boekjaar 2024, conform art. 2:136b, lid 2 BW.
6. Toelichting op het vrijwillig aanbevolen openbaar bod in contanten door ERC Investments B.V. op alle aandelen van de Vennootschap (het "Openbaar Bod"). <sup>1 2</sup>
7. Voorstellen die verband houden met het Openbaar Bod: <sup>2</sup>
  - a. Voorstel tot benoeming van dhr. S.J. Eelkman Rooda, als lid van de Raad van Bestuur, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.
  - b. Voorstel tot het aanvaarden van het ontslag en het verlenen van volledige en definitieve kwijting aan dhr. J.B. Sundelin, als lid van de Raad van Bestuur, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.
  - c. Voorstel tot het aanvaarden van het ontslag en het verlenen van volledige en definitieve kwijting aan dhr. Z.J. van Puijenbroek, als lid van de Raad van Bestuur, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.
  - d. Voorstel tot herbenoeming van dhr. G. Werger, als lid van de Raad van Bestuur, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.

- e. Voorstel tot benoeming van dhr. S. Havinga, als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.
- f. Voorstel tot benoeming van mevr. M. Spapens, als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.
- g. Voorstel tot het aanvaarden van het ontslag en het verlenen van volledige en definitieve kwijting aan mevr. G.M.W. Harteveld-Smeets, als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.
- h. Voorstel tot het aanvaarden van het ontslag en het verlenen van volledige en definitieve kwijting aan dhr. P.M. Nordling, als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.
8. Voorstel tot verlenen van machtiging van de Raad van Bestuur voor uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht.
9. Rondvraag en sluiting.<sup>1</sup>

(<sup>1</sup>) Bij deze agendapunten vindt er geen stemming plaats.

(<sup>2</sup>) Aannemende dat het Openbaar Bod (als hierboven gedefinieerd) uiterlijk 23 maart 2025 door ERC Investments B.V. officieel is uitgebracht.

### **Fysieke Deelname.**

Fysieke deelname is alleen mogelijk met een identiteitsbewijs. Dit wordt voorafgaand aan de bijeenkomst gecontroleerd.

### **Telefonische deelname.**

Indien een deelnemer telefonisch wenst deel te nemen is dat ook mogelijk. De deelnemer wordt verzocht dit bij de aanmelding aan te geven. Telefonische deelname staat open voor aandeelhouders die tijdig (voor 20 maart 2025 15.00 CET) een stem volmacht hebben afgegeven. Het formulier hiervoor kunt u vinden op de website van de Vennootschap.

De agenda met toelichting is beschikbaar op de corporate website van de Vennootschap: <https://titan-nv.com>

### **Registratiedatum**

De gerechtigden om de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen en /of daar stemrechten uit te oefenen zijn zij die:

- a. op vrijdag 28 februari 2025, na verwerking van alle af- en bijboekingen (de "Registratiedatum"), geregistreerd staan in de door de intermediairs van Euroclear Nederland ("Intermediairs") aangehouden depots van aandelen van de Vennootschap; en
- b. naar behoren voor deelname aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn geregistreerd conform de instructie zoals beschreven in deze agenda en toelichting.

### **Aanmelding**

Een aandeelhouder die wenst deel te nemen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan zich tot donderdag 20/03/2025 17:45 CET via zijn bank schriftelijk aanmelden bij Van Lanschot Kempen N.V.,

Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam. Bij deze aanmelding moet een bewijs dat de desbetreffende aandelen op de Registratiedatum in de administratie van de Intermediair op naam van de betrokken aandeelhouder staan geregistreerd worden overlegd. Het ontvangstbewijs dat daarop zal worden verstrekt geldt als toegangsbewijs voor de vergadering. Van Lanschot Kempen N.V. zal voor het ten kantore van de Vennootschap deponeren van de aanmeldingen zorgdragen.

Bij de aanmelding dient tevens het e-mail adres te worden vermeld ten behoeve van het toezenden van de inbelcode voor het geval dat de vergadering uitsluitend telefonisch kan worden gehouden.

## **Volmacht en instructie om te stemmen**

Een aandeelhouder die zich op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders door een derde wil laten vertegenwoordigen moet - naast de in deze agenda en toelichting vermelde vereisten – een volmacht daartoe aan de Vennootschap verstrekken. Om een volmacht af te geven dient een aandeelhouder het volmacht formulier te gebruiken dat via Van Lanschot Kempen N.V., (faxnummer: +31 (0) 20 3489549 of e-mail adres: proxyvoting@vanlanschotkempen.com) of bij de Vennootschap (zwier@titan-nv.com) kan worden opgevraagd en tevens kan worden gedownload van de website van de Vennootschap (<https://titan-nv.com>). Het naar behoren door de aandeelhouder ingevulde formulier moet vóór 17:45 CET op donderdag 20 maart 2025 zijn ontvangen door Van Lanschot Kempen N.V. Volmacht formulieren die nadien worden ontvangen kunnen worden afgewezen. Op de volmacht dient tevens het e-mailadres te worden vermeld ten behoeve van het toezenden van de inbelcode.

Deelname aan de vergadering kan afhankelijk worden gemaakt van de identificatie van de deelnemers.

Op de dag van de oproep van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders had de Vennootschap 2.050.154 uitstaande aandelen met een nominale waarde van EUR 0,10 per aandeel, elk vertegenwoordigende één stem.

**Titan N.V. – Den Haag, 13 februari 2025**

## **Toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Titan N.V., te houden op vrijdag 28 maart 2025.**

De voorzitter van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders is de Voorzitter van de Raad van Commissarissen van Titan NV – de heer Georg Werger.

### **1. Opening en mededelingen**

Mededelingen van huishoudelijk aard:

- Voor het uitoefenen van stemrechten is registratie voor aanvang van de vergadering vereist conform de instructie bij de oproep.
- U wordt vriendelijk verzocht 5 minuten voor aanvang van de vergadering in de vergaderzaal van het van der Valk hotel aanwezig te zijn.
- De vergadering zal in het Nederlands worden gehouden. In afwijking hierop kan het voorkomen dat de Raad van Bestuur een presentatie in het Engels houdt.
- Ten behoeve van een goede vergaderorde en teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren, is de voorzitter gerechtigd het aantal vragen per aandeelhouder tijdens de vergadering te beperken. Voor en na de vergadering zal voldoende ruimte geboden worden uw vragen alsnog te stellen aan de Vennootschap.
- Indien de vergadering telefonisch wordt gehouden wordt U vriendelijk verzocht om gedurende de vergadering uw communicatiemiddel op “mute” te houden als u niet spreekt. Indien u wilt spreken kunt u de “mute” functie ontgrendelen en vervolgens na vermelding van uw naam uw vraag stellen. Indien u klaar bent met spreken verzoeken wij u uw communicatiemiddel weer op “mute” te houden.
- In principe vindt stemming plaats na iedere behandeling van het betreffende onderwerp. In het geval de vergadering telefonisch wordt gehouden kunt u - uw naam wordt dan genoemd - mondeling uw stem uitbrengen. Zodra alle deelnemers gestemd hebben wordt de uitslag van de stemming medegedeeld.
- De notulen zullen worden gehouden door de secretaris van de Vennootschap.
- Direct na de vergadering wordt een besluitenlijst opgesteld en op de website van de Vennootschap geplaatst.

### **2. Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 29 maart 2024.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 29 maart 2024 zijn via de website van de Vennootschap beschikbaar gesteld en zijn op verzoek ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders. De aandeelhouders hebben voldoende tijd gehad te reageren op de inhoud van de notulen. Er zijn geen opmerkingen ontvangen.

De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 maart 2025 worden binnen drie maanden na de vergadering opgesteld en goedgekeurd door de Raad van Bestuur van de Vennootschap, waarna deze op de website van de Vennootschap worden geplaatst. Op verzoek worden de notulen ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders.

### **3a. Financieel verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2024.**

### **3b. Operationeel verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2024.**

**4a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening boekjaar 2024.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

Het besluit tot publicatie van het jaarverslag en de jaarrekening is op 28 november 2024 genomen. Vervolgens is op 28 november 2024 het jaarverslag gepubliceerd middels een persbericht en op de website van de Vennootschap geplaatst.

In het jaarverslag is de goedkeurende verklaring van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. omtrent de getrouwheid van de geconsolideerde jaarrekening en de jaarrekening van de Vennootschap, opgenomen.

**4b. Voorstel tot goedkeuren dividenduitkering vaststellen resultaatbestemming 2024.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

Zoals toegelicht in de jaarrekening 2024 en het bijbehorende persbericht van 28 november 2024, stelt de Vennootschap voor om een bedrag van € 2.825K aan dividend uit te keren, waarbij deze uitkering ten laste komt van de overige reserves van de Vennootschap. Dit komt neer op een bedrag van € 1,38 per aandeel.

Verder stelt de Vennootschap voor om het verlies over het boekjaar 2024 van EUR 512K eveneens ten laste te doen toekomen van de overige reserves van de Vennootschap.

**4c. Voortel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Bestuur over boekjaar 2024.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

De Raad van Bestuur bestond in boekjaar 2024 uit Jan Sundelin en Zwier van Puijenbroek. De aandeelhouders worden verzocht de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor het gevoerde bestuur over boekjaar 2024.

**4d. Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Commissarissen over boekjaar 2024.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

De Raad van Commissarissen bestond in boekjaar 2024 uit Georg Werger, Gerdy Harteveld en Per Nordling. De aandeelhouders worden verzocht alle leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor het gevoerde toezicht over boekjaar 2024.

**4e. (Her)benoeming van de accountant voor het boekjaar 2025**

Aan de aandeelhouders wordt deze vergadering niet verzocht om te stemmen over (her)benoeming van de accountant voor het boekjaar 2025. Dit zal op een later moment plaatsvinden, bij een buitengewone algemene vergadering, afhankelijk van de uitkomst van het openbaar bod en de lopende discussies met accountantskantoren.

**5. Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport boekjaar 2024, conform artikel 2:136b Burgerlijk Wetboek.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

Op 5 november 2019 heeft de Eerste Kamer het wetsvoorstel omtrent de herziene Shareholder Rights Directive (SRD2) aangenomen. De wetwijzigingen zijn van toepassing vanaf het verslagjaar 2019. Op 27 maart 2020 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Remuneratie Policy vastgesteld conform de kaders van de nieuwe wetgeving. Deze nieuwe Remuneratie Policy is gepubliceerd op de website van de Vennootschap. Het Remuneratie Rapport 2024 is opgesteld conform de kaders van de

Remuneratie Policy en eveneens op de website van de Vennootschap gepubliceerd als onderdeel van het jaarverslag over 2024.

## **6. Toelichting op het vrijwillig aanbevolen openbaar bod in contanten door ERC Investments B.V. op alle aandelen van de Vennootschap (het "Openbaar Bod").**

Op 23 december 2024 heeft de Vennootschap middels een persbericht bekend gemaakt dat ERC Investments B.V. ("ERCI") en de Vennootschap een conditionele overeenkomst hebben bereikt over een aanbevolen openbaar bod op alle uitstaande aandelen van de Vennootschap voor een prijs van € 1,01 (exclusief het uit te keren bedrag van € 1,38 dividend per aandeel) in contanten. Dit openbaar bod wordt gesteund door de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, alsmede de drie grootste aandeelhouders van de Vennootschap.

Voorafgaand aan de algemene vergadering zal de bieding alsmede de position statement gepubliceerd zijn.

## **7. Voorstellen die verband houden met het Openbaar Bod**

Samenhangend met het openbaar bod dienen de volgende besluiten te worden besproken en ter stemming worden gebracht, onder het voorbehoud dat gestanddoening van het openbaar bod en effectief per dag van overdracht onder het openbaar bod van ERC Investments B.V.

### **7a. Voorstel tot benoeming van dhr. S.J. Eelkman Rooda, als lid van de Raad van Bestuur, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

### **7b. Voorstel tot het aanvaarden van het ontslag en het verlenen van volledige en definitieve kwijting aan dhr. J.B. Sundelin, als lid van de Raad van Bestuur, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

### **7c. Voorstel tot het aanvaarden van het ontslag en het verlenen van volledige en definitieve kwijting aan dhr. Z.J. van Puijenbroek, als lid van de Raad van Bestuur, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

### **7d. Voorstel tot herbenoeming van dhr. G. Werger, als lid van de Raad van Bestuur, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

### **7e. Voorstel tot benoeming van dhr. S. Havinga, als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

### **7f. Voorstel tot benoeming van mevr. M. Spapens, als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

- 7g. Voorstel tot het aanvaarden van het ontslag en het verlenen van volledige en definitieve kwijting aan mevr. G.M.W. Hartevelde-Smeets, als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

- 7h. Voorstel tot het aanvaarden van het ontslag en het verlenen van volledige en definitieve kwijting aan dhr. P.M. Nordling, als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde van gestanddoening van het Openbaar Bod door ERC Investments B.V. en effectief per overdracht van de aandelen aan ERC Investments B.V. als gevolg van het Openbaar Bod.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

- 8. Voorstel tot verlening van machtiging van de Raad van Bestuur voor uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht.**

*Over dit agendapunt zal worden gestemd.*

In overeenstemming met het Nederlandse recht wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur te machtigen voor een periode van 18 maanden. Dit geeft de Vennootschap de nodige flexibiliteit en de mogelijkheid om snel te reageren op omstandigheden die een emissie nodig maken, zonder te hoeven wachten op de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De emissiebevoegdheid is beperkt tot 20% van het geplaatst kapitaal.

Voorstel op basis van artikel 2:96 lid 1 BW en artikel 2:96a lid 6 BW:

- Aanwijzing van de Raad van Bestuur van de Vennootschap als vennootschapsorgaan dat kan besluiten tot uitgifte van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen (opties, warrants, convertibles) tot 20% van het geplaatst kapitaal, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de vergadering, en daarmee tot 1 oktober 2026.
- Aanwijzing van de Raad van Bestuur van de Vennootschap als vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de vergadering, en daarmee tot 1 oktober 2026.

De Raad van Bestuur is door deze machtiging gerechtigd, doch niet verplicht aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen (opties, warrants, convertibles) uit te geven tot 20% van het geplaatst kapitaal.

- 9. Rondvraag en sluiting.**