

**Oproeping tot Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ER Capital N.V.
(voorheen Titan N.V.)**

De aandeelhouders van **ER Capital N.V.** (voorheen Titan N.V.) (de “Vennootschap”) worden uitgenodigd tot het bijwonen van de **Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders** (de “BAVA”), die zal worden gehouden op:

Woensdag 10 september 2025

Aanvang: 13:30 uur (CET)

Locatie: Koninklijke Roei- en Zeilvereniging “De Maas”, Veerdam 1, 3016 BM Rotterdam

Agenda

1. Opening en mededelingen (bespreekpunt – geen stemmingspunt)
2. **Ontslag en decharge van leden van de Raad van Commissarissen**
 - a. Voorstel tot het verlenen van decharge aan mevrouw G. Harteveld-Smeets en de heer P. Nordling voor het door hen gevoerde toezicht tot en met datum 10 september 2025 (stemitem)
 - b. Voorstel tot het ontslag van mw. G. Harteveld-Smeets en de heer P. Nordling als lid van de Raad van Commissarissen per 10 september 2025 (stemitem)
3. **Benoeming van nieuwe leden van de Raad van Commissarissen**
 - a. Benoeming van de heer S.M. Havinga als lid van de Raad van Commissarissen per 10 september 2025 conform de voordracht van de Raad van Commissarissen (stemitem)
 - b. Benoeming van mevrouw M. Spapens als lid van de Raad van Commissarissen per 10 september 2025 conform de voordracht van de Raad van Commissarissen (stemitem)
4. Eventuele andere zaken (bespreekpunt – geen stemmingspunt)
5. Q&A en sluiting van de vergadering (bespreekpunt – geen stemmingspunt)

Documentatie en Registratiedatum

Alle relevante documenten, inclusief de toelichting op de agenda, zijn beschikbaar via de website van de Vennootschap: www.ercapital.nl

Voor de BAVA gelden als stem- en vergadergerechtigden, zij die op woensdag 13 augustus 2025 (de “**Registratiedatum**”) na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum, als aandeelhouder zijn ingeschreven in een (deel)register. Als (deel)register zijn aangewezen de administraties van intermediairs, zoals gedefinieerd in de Wet Giraal Effecten verkeer. Voor houders van aandelen op naam is als (deel)register aangewezen het aandeelhoudersregister van de Vennootschap.

Aanmelding

Aanmelding en vertegenwoordiging van aandeelhouders of hun gevolmachtigden zijn bevoegd de BAVA bij te wonen mits zij zich via www.abnamro.com/evoting of via de intermediair waarbij hun aandelen worden geadministreerd uiterlijk 5 september 2025 om 17.30 uur hebben aangemeld bij ABN AMRO. De intermediairs dienen uiterlijk maandag 8 september 2025 om 14.00 uur aan ABN AMRO via www.abnamro.com/intermediary een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen dat voor de betreffende aandeelhouder voor de BAVA wordt aangemeld. Bij de aanmelding worden de intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende aandeelhouders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum. ABN AMRO zal aan deze aandeelhouders via de betreffende intermediairs een toegangsbewijs tot de BAVA zenden.

Houders van aandelen op naam die niet worden geadministreerd via een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling, krijgen separaat bericht van de Vennootschap over de wijze van aanmelding voor de BAVA.

Volmachten en elektronische volmacht

De stem- en vergaderrechten kunnen worden uitgeoefend door een gevolmachtigde. Aandeelhouders en andere vergadergerechtigden kunnen via een elektronische volmacht met steminstructie hun stem uitbrengen. Om rechtsgeldig uw stem via internet te kunnen uitbrengen, dient u zich aan te melden zoals hierboven onder 'Aanmelding' is beschreven. Een elektronische volmacht met steminstructie verleent u aan de Vennootschap, die namens u uw stem zal uitbrengen op de BAVA.

Aandeelhouders kunnen hun steminstructies tot en met 5 september 2025 om 17.30 uur elektronisch doorgeven via www.abnamro.com/evoting. Indien aandeelhouders en andere vergadergerechtigden niet in de gelegenheid zijn een elektronische volmacht met steminstructie te verlenen, kunnen zij zich door een schriftelijke gevolmachtigde laten vertegenwoordigen. De volledig ingevulde schriftelijke volmacht dient uiterlijk voor 5 september 2025 om 17.30 uur door ABN AMRO Bank N.V. (ava@nl.abnamro.com) te zijn ontvangen. Het schriftelijke volmacht formulier kan worden gedownload van de website www.ercapital.nl of via email info@ercapital.nl. Te laat ontvangen volmachten kunnen worden geweigerd.

Toegangsregistratie en legitimatie

De toegangsregistratie voor hen die in persoon de BAVA willen bijwonen, vindt plaats vanaf 13.00 uur CEST tot de aanvang van de BAVA om 13.30 uur CEST. Na dit tijdstip is registratie niet meer mogelijk. Alvorens te worden toegelaten tot de BAVA, kunnen vergadergerechtigden die zich bij de registratiebalie melden, worden verzocht om zich te legitimeren met een geldig legitimatiebewijs (zoals paspoort of ID).

Telefonische deelname

Indien een aandeelhouder telefonisch wenst deel te nemen, kan dit ook. Dit moet per mail vóór 5 september 2025 om 17.30 aangevraagd worden bij info@ercapital.nl. Telefonische deelname is uitsluitend beschikbaar voor aandeelhouders die vóór vrijdag 5 september 2025 om 17:30 CEST een stemvolmacht hebben ingediend, zoals hierboven beschreven onder 'Volmachten en elektronische volmacht'. De inbelgegevens worden dan tijdig verstrekt via het opgegeven e-mailadres.

Aandelenkapitaal

Op de datum van deze oproeping heeft de Vennootschap 21.555.030 uitstaande gewone aandelen, elk met een nominale waarde van EUR 0,10. Elk aandeel geeft recht op één stem.

ER Capital N.V. – Rotterdam, 25 juli 2025

Toelichting Agendapunten 2 en 3

Punt 2 a: Decharge aftredende commissarissen

Mevrouw G. Hartevelt-Smeets en de heer P. Nordling treden per 10 september 2025 af. Aandeelhouders wordt verzocht hen décharge te verlenen voor het door hen gevoerde toezicht tot en met die dag, zoals blijkt uit de jaarstukken, openbaar gemaakte informatie en aanwezige notulen. Hierna volgen de ontslagvoorstellen.

Punt 2 b: Ontslag van commissarissen

De AVA wordt gevraagd formeel in te stemmen met het ontslag van mevrouw Hartevelt-Smeets en de heer Nordling per 10 september 2025, conform artikel 22 van de statuten, op eigen verzoek. Deze ontslagen geschieden op eigen verzoek van de betrokkenen en in overeenstemming met artikel 22 van de statuten van de Vennootschap. De reden voor het ontslag is gelegen in het feit dat de betrokken commissarissen hun functie neerleggen in het kader van de juridische en structurele reorganisatie van de Vennootschap naar aanleiding van de juridische splitsing en de reverse listing.

Punt 3: Benoeming nieuwe commissarissen

Voorstellen:

De heer Sebo M. Havinga, partner Tax bij Grant Thornton. Sebo heeft ruime ervaring in fiscale advisering, riskmanagement en duurzame structuren in de vastgoedsector. Zijn aanstelling ondersteunt de versterking van toezicht op financiële en compliance-kwesties. De heer Havinga brengt diepgaande expertise mee op het gebied van vastgoed, toezicht op audittrajecten en strategisch risicomanagement. Zijn benoeming sluit nauw aan bij de ambitie van de Vennootschap om haar positie in de vastgoed- en fondsenmarkt te versterken en tegelijkertijd de compliance en governance structuur verder te professionaliseren.

Mevrouw Mireille Spapens, Directeur Marketing & Communicatie bij het Rode Kruis Nederland. Mireille heeft aanzienlijke ervaring in stakeholdermanagement, communicatie en maatschappelijke impact, wat bijdraagt aan diversiteit en reputatiemanagement binnen de Raad van Commissarissen. Mw. Spapens was eerder onder meer werkzaam in de internationale ontwikkelingssector en vervulde diverse toezichthoudende functies. Haar ervaring met maatschappelijke verankering en impactvolle communicatie is van toegevoegde waarde bij het laden van de nieuwe merkidentiteit van ER Capital N.V., alsmede bij de verdere institutionalisering van de fondsenactiviteiten.

Beide kandidaten voldoen aan de profielschets en onafhankelijkheidseisen, en hun benoeming gebeurt op voordracht van de RvC conform artikel 21 van de statuten.