

Kennisgewing aan aandeelhouders

Kennis word hiermee gegee dat die 2024-algemene jaarvergadering van Remgro Beperk (die maatskappy) as 'n hibriede vergadering gehou sal word op Donderdag, 28 November 2024, om 09:30 vm te Asara Wynlandgoed, Polkadraai-pad, Stellenbosch, 7600 en deur middel van elektroniese kommunikasie (die AJV), om die gewone en spesiale besluite, soos hieronder uiteengesit, te oorweeg en, indien goedgevind, met of sonder wysiging aan te neem. Aandeelhouders word uitgenooi om die AJV fisies of deur middel van elektroniese kommunikasie en deelname deur die Lumi-platform ingevolge artikel 63(2)(b) van die Maatskappywet (Nr. 71 van 2008), soos gewysig (Maatskappywet) en klousule 22 van die maatskappy se akte van oprigting (akte van oprigting), by te woon.

1. Goedkeuring van die finansiële jaarstate

Gewone Besluit Nummer 1

Besluit dat die geouditeerde finansiële jaarstate van die maatskappy en sy groep (groep), insluitende die verslag van die raad van direkteure van die maatskappy (direksie), die verslag van die onafhanklike ouditeur en die verslag van die oudit-en-risikokomitee vir die finansiële jaar geëindig 30 Junie 2024 aanvaar en goedgekeur word.

Verdere inligting ten opsigte van Gewone Besluit Nummer 1

Ingevolge die bepalings van artikel 30(3)(d) van die Maatskappywet, moet die maatskappy se finansiële jaarstate en die groep se finansiële jaarstate by die AJV aan aandeelhouders vir oorweging voorgelê word.

Die volledige geouditeerde finansiële jaarstate, insluitende die verslag van die raad van direkteure, die verslag van die onafhanklike ouditeur en die verslag van die oudit-en-risikokomitee, van die maatskappy en die groep, vir die finansiële jaar geëindig 30 Junie 2024 is gepubliseer op die maatskappy se webwerf by www.remgro.com. Die verslag van die raad van direkteure, die verslag van die onafhanklike ouditeur, die verslag van die oudit-en-risikokomitee en die verkorte finansiële jaarstate is ingesluit in die geïntegreerde jaarverslag, onderskeidelik op bladsy 134, 138, 131 en 139.

2. Aanstelling van ouditeur

Gewone Besluit Nummer 2

Besluit dat die aanstelling van Ernst & Young Geïnk., wat onafhanklik is van die maatskappy, as die maatskappy se ouditeur, soos deur die maatskappy se oudit-en-risikokomitee benoem, goedgekeur word en om kennis te neem dat mnr M Rapson die individuele geregistreerde ouditeur is wat die oudit gedurende die finansiële jaar eindigende 30 Junie 2025 sal onderneem.

Verdere inligting ten opsigte van Gewone Besluit Nummer 2

Ingevolge die bepalings van artikel 90(1) van die Maatskappywet moet 'n publieke maatskappy by elke algemene jaarvergadering 'n ouditeur aanstel om sodanige amp te beklee vanaf die einde van daardie vergadering tot die einde van die volgende algemene jaarvergadering van die maatskappy.

3. Verkiesing van direkteur

Gewone Besluit Nummer 3

Besluit dat mnr J J Durand wat kragtens klousule 27.4.3.1 van die akte van oprigting as direkteur aftree en wat verkiesbaar is en homself herkiesbaar gestel het, as direkteur van die maatskappy herverkies word.

4. Verkiesing van direkteur

Gewone Besluit Nummer 4

Besluit dat mnr J Malherbe wat kragtens klousule 27.4.3.1 van die akte van oprigting as direkteur aftree en wat verkiesbaar is en homself herkiesbaar gestel het, as direkteur van die maatskappy herverkies word.

5. Verkiesing van direkteur

Gewone Besluit Nummer 5

Besluit dat mnr P J Neethling wat kragtens klousule 27.4.3.1 van die akte van oprigting as direkteur aftree en wat verkiesbaar is en homself herkiesbaar gestel het, as direkteur van die maatskappy herverkies word.

6. Verkiesing van direkteur

Gewone Besluit Nummer 6

Besluit dat mnr F Robertson wat kragtens klousule 27.4.3.1 van die akte van oprigting as direkteur aftree en wat verkiesbaar is en homself herkiesbaar gestel het, as direkteur van die maatskappy herverkies word tot en met sy uitrede as direkteur op 30 Junie 2025.



7. Verkiesing van direkteur

Gewone Besluit Nummer 7

Besluit dat mnr A E Rupert wat kragtens klousule 27.4.3.1 van die akte van oprigting as direkteur aftree en wat verkiesbaar is en homself herkiesbaar gestel het, as direkteur van die maatskappy herverkies word.

Verdere inligting ten opsigte van Gewone Besluite Nommers 3 tot 7

Ingevolge die bepalings van klousule 27.4.3 van die akte van oprigting tree een-derde van die direkteure, of, indien hulle getal nie drie of 'n veelvoud van drie is nie, die getal naaste aan 'n derde, maar nie minder nie as 'n derde, jaarliks by elke algemene jaarvergadering af. Direkteure mag hulself herkiesbaar stel. Biografiese inligting van al die direkteure van die maatskappy verskyn op bladsy 68 tot 71 van die geïntegreerde jaarverslag waarin hierdie kennisgewing van AJV vervat is. Die direksie ondersteun die heraanstelling van al die voorgenoemde direkteure.



8. Aanstelling van alternatiewe direkteur

Gewone Besluit Nummer 8

Besluit dat die aanstelling van mnr C P F Vosloo as alternatiewe direkteur vir mnr J J Durand kragtens klousule 27.3.7 van die akte van oprigting bekragtig word.

Verdere inligting ten opsigte van Gewone Besluit Nummer 8

Ingevolge die bepalings van klousule 27.3.7 van die akte van oprigting mag die direksie enige persoon as direkteur of alternatiewe direkteur aanstel, op voorwaarde dat sodanige aanstelling deur die aandeelhouders by die volgende algemene jaarvergadering van die maatskappy bekragtig word. Biografiese inligting van mnr Vosloo verskyn op bladsy 71 van die geïntegreerde jaarverslag waarin hierdie kennisgewing van AJV vervat is. Die direksie ondersteun die voorgenoemde aanstelling.



9. Verkiesing van lid van die oudit-en-risikokomitee

Gewone Besluit Nummer 9

Besluit dat me S E N De Bruyn, wat verkiesbaar is en haarself herkiesbaar gestel het, as lid van die oudit-en-risikokomitee herverkies word, tot die volgende algemene jaarvergadering.

10. Verkiesing van lid van die oudit-en-risikokomitee

Gewone Besluit Nummer 10

Besluit dat mnr G G Nieuwoudt, wat verkiesbaar is en homself verkiesbaar gestel het, as lid van die oudit-en-risikokomitee verkies word, tot die volgende algemene jaarvergadering.

11. Verkiesing van lid van die oudit-en-risikokomitee

Gewone Besluit Nummer 11

Besluit dat mnr K S Rantloane, wat verkiesbaar is en homself verkiesbaar gestel het, as lid van die oudit-en-risikokomitee verkies word, tot die volgende algemene jaarvergadering.

Verdere inligting ten opsigte van Gewone Besluite Nommers 9 tot 11

Ingevolge die bepalings van artikel 94(2) van die Maatskappywet moet 'n publieke maatskappy by elke algemene jaarvergadering 'n ouditokomitee aanstel wat uit ten minste drie lede bestaan. Kort *curricula vitae* van die onafhanklike nie-uitvoerende direkteure wat voorgestel word vir aanstelling tot die oudit-en-risikokomitee verskyn op bladsy 69 en 70 van die geïntegreerde jaarverslag waarin hierdie kennisgewing van AJV vervat is. Soos blyk uit die *curricula vitae* van hierdie direkteure, het hulle almal akademiese kwalifikasies of ondervinding in een of meer van die volgende gebiede, naamlik ekonomie, regte, korporatiewe bestuur, finansies, rekeningkunde, handel, nywerheid, openbare betrekkinge of menslike hulpbronne.



12. Algemene magtiging om 5% van die onuitgereikte gewone aandele onder die beheer van die direkteure te plaas

Gewone Besluit Nummer 12

Besluit dat die onuitgereikte gewone aandele in die gemagtigde aandelekapitaal van die maatskappy hiermee onder die beheer van die direksie geplaas word, wie hiermee gemagtig word, as 'n algemene magtiging ingevolge die akte van oprigting, om enige sodanige aandele toe te ken en uit te reik onderhewig aan sodanige terme en voorwaardes as wat die direksie in hulle alleen diskresie mag goeddink, onderhewig aan die bepalings van die Maatskappywet, die akte van oprigting en die noteringsvereistes van die beurs bedryf deur JSE Beperk (JSE) (noteringsvereistes), tot die mate van toepassing, met dien verstande dat, hierdie goedkeuring slegs geldig sal wees tot en met die volgende algemene jaarvergadering van die maatskappy en dat die totale aantal gewone aandele wat ingevolge Gewone Besluit Nummer 12 toegeken en uitgereik mag word beperk is tot 5% van die getal van die onuitgereikte gewone aandele in die gemagtigde aandelekapitaal van die maatskappy soos op die datum van hierdie kennisgewing van AJV (synde 23 539 150 gewone aandele).

Verdere inligting ten opsigte van Gewone Besluit Nummer 12

Klousule 6.7 van die akte van oprigting bepaal dat die direksie mag besluit om gemagtigde aandele uit te reik, maar slegs tot die mate dat sodanige uitreiking goedgekeur is deur die aandeelhouders in algemene vergadering, hetsy by wyse van 'n algemene of spesifieke magtiging. Die doel van Gewone Besluit Nummer 12 is om sodanige algemene magtiging te verleen, wat onderhewig sal bly aan die bepalings en al die beperkings vervat in die Maatskappywet, die akte van oprigting en die noteringsvereistes, tot die mate van toepassing. Die magtiging ingevolge Gewone Besluit Nummer 12 mag nie gebruik word om aandele vir kontant uit te reik soos beoog in die noteringsvereistes nie.

13. Nie-bindende adviserende stem oor vergoedingsbeleid

Gewone Besluit Nummer 13

Besluit dat die maatskappy se vergoedingsbeleid, soos uiteengesit in die vergoedingsverslag vanaf bladsy 90 van die geïntegreerde jaarverslag, by wyse van 'n nie-bindende adviserende stem onderskryf word.

14. Nie-bindende adviserende stem oor vergoedingsimplementeringsverslag

Gewone Besluit Nummer 14

Besluit dat die maatskappy se implementeringsverslag rakende sy vergoedingsbeleid, soos uiteengesit in die vergoedingsverslag vanaf bladsy 101 van die geïntegreerde jaarverslag, by wyse van 'n nie-bindende adviserende stem onderskryf word.

Verdere inligting ten opsigte van Gewone Besluite Nommers 13 en 14

Ingevolge die noteringsvereistes moet die maatskappy se vergoedingsbeleid en implementeringsverslag rakende sy vergoedingsbeleid elke jaar by die algemene jaarvergadering aan aandeelhouders voorgelê word vir 'n aparte nie-bindende adviserende stem. Indien 25% of meer van die stemregte uitgebring ten opsigte van enige van Gewone Besluite Nommers 13 of 14 teen die betrokke besluit uitgebring word, moet die maatskappy skakel met die teenstemmende aandeelhouders op die wyse soos uiteengesit in die vergoedingsverslag vanaf bladsy 90 van die geïntegreerde jaarverslag.

15. Wysigings van die reëls van die Remgro Beperk Voorwaardelike Aandeleplan

Gewone Besluit Nummer 15

Besluit dat die wysigings uiteengesit in die gewysigde reëls van die Remgro Beperk Voorwaardelike Aandeleplan (CSP), 'n afskrif waarvan deur die voorsitter van die AJV vir identifikasiedoeleindes geparafeer word en by die AJV ter tafel gelê word, die hooftrekke waarvan in die "annexure to Notice of AGM" uiteengesit is, gemaak word aan die reëls van die CSP wat voorheen deur die aandeelhouders by die algemene jaarvergadering van die maatskappy wat op 29 November 2018 gehou is goedgekeur en aangeneem is.

16. Wysigings van die reëls van die Remgro Beperk Aandele-groei-regplan

Gewone Besluit Nummer 16

Besluit dat die wysigings uiteengesit in die gewysigde reëls van die Remgro Beperk Aandele-groei-regplan (SAR), 'n afskrif waarvan deur die voorsitter van die AJV vir identifikasiedoeleindes geparafeer word en by die AJV ter tafel gelê word, die hooftrekke waarvan in die bylaag tot die kennisgewing van AJV uiteengesit is, gemaak word aan die reëls van die SAR wat voorheen deur die aandeelhouders by die algemene jaarvergadering van die maatskappy wat op 29 November 2018 gehou is goedgekeur en aangeneem is.

Verdere inligting ten opsigte van Gewone Besluite Nommers 15 en 16

Die vergoedings-en-nominasiekomitee van die maatskappy (die komitee) het die reëls van die CSP en die SAR (reëls) oorweeg en besluit om die reëls te wysig ten einde die bewoording in lyn te bring met die ontwikkelde praktyke wat deur die maatskappy in die implementering van die reëls aangeneem is insluitende die wysiging van die historiese en toekomstige limiete van Remgro-aandele wat aan en in 'n enkele deelnemer van die CSP en die SAR uitbetaal of gevestig kan word van 1% tot 0.5% van die aantal uitgereikte gewone aandele van die maatskappy soos op die datum van aanname van die CSP en die SAR, om enige veranderinge in beste praktyke in die opstel van reëls sedert die aanname van die CSP en SAR deur die maatskappy aan te spreek, en om ander kleiner teenstrydighede reg te stel. In 2023, het die komitee 'n nuwe beleid aanvaar, dat vanaf Desember 2024, slegs CSP-toekennings gemaak sal word en toekennings onder die SAR opgeskort sal word. Ondanks die opskorting van nuwe SAR-toekennings, moet die SAR reëls opgedateer word vir huidige toekennings wat steeds in proses is en om die komitee diskresie te verleen indien die komitee sou besluit om in die toekoms SAR-toekennings te maak.

Die doel van Gewone Besluite Nommers 15 en 16, is om die toestemming van aandeelhouders te verkry vir die aanname van die voorgestelde wysigings aan onderskeidelik die reëls van die CSP en die SAR, wat deur die JSE nagegaan en goedgekeur is.

Die hooftrekke van die gewysigde reëls van die CSP en SAR word in die "annexure to Notice of AGM" slegs in Engels uiteengesit, aangesien die reëls in Engels geskryf is en om vir omsigtigheidsredes enige konflik met 'n Afrikaanse vertaling te vermy.

Afskrifte van die volle gewysigde reëls van die CSP en die SAR is, vanaf die datum van hierdie kennisgewing van AJV tot die datum van die AJV, beskikbaar ter insae deur aandeelhouders gedurende gewone besigheidsure by die maatskappy se geregistreerde kantoor te Millenniapark, Stentiaallaan 16, Stellenbosch, 7600.

17. Goedkeuring van direkteure se vergoeding

Spesiale Besluit Nommer 1

Besluit dat direkteursvergoeding vir dienste gelewer (uitgesluit BTW) as direkteure vir die finansiële jaar eindigende 30 Junie 2025 as volg vasgestel word:

Tipe fooi	Voorgestelde fooi vir die jaar eindigende 30 Junie 2025 (Rand)	Fooi vir die jaar geëindig 30 Junie 2024 (Rand)
Direksielid	470 600	445 000
Voorsitter van die oudit-en-risikokomitee	381 800	361 000
Lid van die oudit-en-risikokomitee	190 400	180 000
Lid van die vergoedings-en-nominasiekomitee	84 600	80 000
Voorsitter van die maatskaplike-en-etiesekomitee ⁽¹⁾	–	175 000
Lid van die maatskaplike-en-etiesekomitee ⁽¹⁾	–	95 000
Voorsitter van die beleggingskomitee	154 500	146 000
Lid van die beleggingskomitee	84 600	80 000
Voorsitter van die waardasiekomitee	154 500	146 000
Lid van die waardasiekomitee	84 600	80 000
Voorsitter van die strategiese ESG-komitee ⁽¹⁾	–	146 000
Lid van die strategiese ESG-komitee ⁽¹⁾	–	80 000
Vergaderingsfooi vir ad hoc-komitees	33 900	32 000
Voorsitter van die maatskaplike-en-etiese-en-volhoubaarheidskomitee ⁽¹⁾	192 500	–
Lid van die maatskaplike-en-etiese-en-volhoubaarheidskomitee ⁽¹⁾	104 000	–

⁽¹⁾ Die strategiese ESG-komitee het met die maatskaplike-en-etiesekomitee saamgesmelt om die maatskaplike-en-etiese-en-volhoubaarheidskomitee te vorm met werking vanaf 1 Julie 2024.

Verdere inligting ten opsigte van Spesiale Besluit Nommer 1

Die rede vir en die effek van Spesiale Besluit Nommer 1 is om die vergoeding betaalbaar deur die maatskappy aan sy direkteure vir hulle dienste as direkteure van die maatskappy ingevolge artikel 66(9) van die Maatskappywet vir die finansiële jaar eindigende 30 Junie 2025 goed te keur.

18. Algemene magtiging vir die terugkoop van aandele

Spesiale Besluit Nommer 2

Besluit dat die direksie hiermee gemagtig word, by wyse van 'n hernubare algemene magtiging ingevolge die bepalings van die noteringsvereistes en soos toegelaat ingevolge die akte van oprigting, om die koop van sy eie gewone aandele deur die maatskappy, of om die koop van gewone aandele in die maatskappy deur enige filiaal van die maatskappy, ingevolge artikel 48 van die Maatskappywet, goed te keur op die terme en voorwaardes soos die direksie van tyd tot tyd mag bepaal, met dien verstande dat:

- hierdie algemene magtiging geldig sal wees tot en met die volgende algemene jaarvergadering van die maatskappy of vir 15 maande vanaf die datum van aanname van hierdie besluit, welke tydperk ook al die kortste is;
- die gewone aandele deur die bestelboek van die JSE verhandelingsstelsel gekoop word sonder enige voorafgaande verstandhouding of ooreenkoms tussen die maatskappy en/of die betrokke filiaal en die teenparty (gerapporteerde verhandelinge word verbied);
- die maatskappy ooreenkomstig paragraaf 11.27 van die noteringsvereistes 'n aankondiging publiseer (i) wanneer die maatskappy en/of sy filiale kumulatief 3% van die uitgereikte gewone aandele soos op die datum wat die algemene magtiging verleen is (die aanvanklike getal) teruggekoop het, en (ii) vir elke 3% in totaal van die aanvanklike getal gewone aandele wat daarna deur die maatskappy en/of sy filiale teruggekoop word;
- die terugkoop deur die maatskappy van sy eie gewone aandele in enige enkele finansiële jaar in totaal nie 10% van die maatskappy se uitgereikte gewone aandelekapitaal soos aan die begin van die finansiële jaar mag oorskry nie, met dien verstande dat die verkryging van gewone aandele deur 'n filiaal van die maatskappy as tesourie-aandele nie uitgevoer sal word nie indien in totaal meer as 10% van die totale getal uitgereikte gewone aandele van die maatskappy op die betrokke tydperk reeds gesamentlik deur of tot voordeel van die filiale van die maatskappy gehou word;
- terugkope nie gedoen mag word teen 'n prys wat meer as 10% bo die gewoone gemiddelde markwaarde van die gewone aandele vir die vyf besigheidsdae onmiddellik voor die datum waarop die transaksie uitgevoer word, is nie;
- die maatskappy te eniger tyd net een verteenwoordiger mag aanwys om namens die maatskappy, of namens enige filiaal van die maatskappy, die terugkoop uit te voer;
- die maatskappy en die groep nie gedurende 'n verbode tydperk (soos omskryf in die noteringsvereistes) gewone aandele sal terugkoop nie, tensy hulle 'n terugkoopprogram in plek het ingevolge waarvan die datums en aantal aandele waarmee gehandel word tydens die betrokke tydperk vas is (nie onderhewig is aan enige verandering nie) en volle besonderhede van die program (soos vereis deur die noteringsvereistes) aan die JSE openbaar gemaak is voor die aanvang van die verbode tydperk. Die maatskappy sal 'n onafhanklike derde party instruksie gee, wie beleggingsbesluite ten opsigte van die maatskappy se sekuriteite onafhanklik van, en sonder invloed deur die maatskappy, neem, voor die aanvang van die verbode tydperk;
- voor die terugkoop, die direksie 'n besluit aangeneem het waarin hul bevestig dat die direksie die terugkoop gemagtig het, dat die maatskappy en sy filiale voldoen aan die solvensie-en-likiditeitstoets soos beoog in die Maatskappywet, en dat sedert die toets toegepas is daar geen wesentlike verandering in die finansiële toestand van die groep was nie; en
- sodanige terugkope onderhewig sal wees aan die toepaslike bepalings van die Maatskappywet, die akte van oprigting, die noteringsvereistes en die Valutabeheerregulasies, 1961.

Dit is die voorneme van die direksie om hierdie algemene magtiging te gebruik indien heersende omstandighede (insluitende die belastingbedeling en marktoestande) dit na hulle mening regverdig.

Die direkteure van die maatskappy onderneem dat hulle nie enige sodanige terugkope sal implementeer terwyl hierdie algemene magtiging geldig is nie, tensy:

- die maatskappy en die groep in staat sal wees om, in die gewone loop van besigheid, hul skulde vir 'n tydperk van 12 maande na die datum van die algemene terugkoop te betaal;
- die bates van die maatskappy en die groep hul laste vir 'n tydperk van 12 maande na die datum van die algemene terugkoop sal oorskry. Vir hierdie doel sal die bates en die laste erken en waardeer word in ooreenstemming met die rekeningkundige beleid wat toegepas is in die voorbereiding van die maatskappy se mees onlangse geouditeerde groep finansiële jaarstate;
- die maatskappy en die groep voldoende aandelekapitaal en reserwes vir gewone besigheidsdoeleindes sal hê vir 'n tydperk van 12 maande na die datum van die algemene terugkoop; en
- die bedryfskapitaal van die maatskappy en die groep voldoende sal wees vir gewone besigheidsdoeleindes vir 'n tydperk van 12 maande na die datum van die algemene terugkoop.

Verdere inligting ten opsigte van Spesiale Besluit Nummer 2

Die rede vir en die effek van Spesiale Besluit Nummer 2 is om aan die direksie 'n algemene magtiging te verleen om die terugkoop van sy eie gewone aandele goed te keur en om 'n filiaal van die maatskappy toe te laat om gewone aandele in die maatskappy te koop.

Vir doeleindes van die oorweging van Spesiale Besluit Nummer 2, en ter voldoening aan paragraaf 11.26 van die noteringsvereistes, is die inligting hieronder ingesluit in die geïntegreerde jaarverslag, waarin hierdie kennisgewing van AJV vervat is, op die plekke soos aangedui:



- Wesentlike aandeelhouers (bladsy 159)
- Aandelekapitaal van die maatskappy (bladsy 50 van die finansiële jaarstate en 159 van die geïntegreerde jaarverslag)

Die direkteure wie se name vermeld word op bladsy 68 tot 71 van die geïntegreerde jaarverslag aanvaar gesamentlik en afsonderlik volle verantwoordelikheid vir die korrektheid van die inligting vervat in hierdie Spesiale Besluit Nummer 2 en sertifiseer dat, na die beste van hulle kennis en wete, daar geen ander feite nagelaat is wat enige verklaring vals of misleidend mag maak nie, en dat hulle alle redelike navrae in hierdie verband gedoen het en dat hierdie besluit alle inligting wat regtens en deur die noteringsvereistes vereis word, vervat.

Daar was geen wesentlike verandering in die finansiële of handelsposisie van die maatskappy en die groep wat plaasgevind het sedert die einde van die laaste finansiële tydperk waarvoor daar óf geouditeerde finansiële jaarstate óf ongeouditeerde tussenverslae gepubliseer is nie.

19. Algemene magtiging vir verlening van finansiële bystand vir die inskrywing en/of aankoop van sekuriteite in die maatskappy of in verwante of onderling verwante maatskappye

Spesiale Besluit Nummer 3

Besluit dat die direksie hiermee gemagtig word ingevolge artikel 44(3)(a)(ii) van die Maatskappywet, as 'n algemene magtiging (welke magtiging in plek sal wees vir 'n tydperk van twee jaar vanaf die datum van aanname van hierdie Spesiale Besluit Nummer 3), om die maatskappy te magtig om finansiële bystand te verleen deur 'n lening, waarborg, die verskaffing van sekuriteit of andersins aan enige verwante en/of onderling verwante maatskappy van die maatskappy ("verwante" en "onderling verwante" het hierin die betekenis daaraan toegeskryf in artikel 2 van die Maatskappywet) en/of aan enige finansierder van die maatskappy of enige van sy verwante en/of onderling verwante maatskappye vir die doeleindes van, of in verband met, die inskrywing vir enige opsie, of enige sekuriteite, wat deur die maatskappy of 'n verwante of onderling verwante maatskappy van die maatskappy uitgereik is of gaan word, of vir die aankoop van enige sekuriteite van die maatskappy of 'n verwante of onderling verwante maatskappy van die maatskappy, op die terme en voorwaardes en vir die bedrae soos wat die direksie mag bepaal.

Die direksie onderneem dat hulle nie 'n besluit sal aanneem om sodanige finansiële bystand te verleen nie, tensy die direksie tevrede is dat:

- onmiddellik na die verlening van die finansiële bystand, die maatskappy sal voldoen aan die solvensie-en-likiditeitstoets soos beoog in die Maatskappywet; en
- die voorgestelde terme waarvolgens die finansiële bystand verleen sal word billik en redelik teenoor die maatskappy is.

Die hoofdoel van hierdie magtiging is om aan die direksie die magtiging te verleen om die maatskappy te magtig om finansiële bystand te verleen aan die finansierders van die groep vir die doeleindes van die inskrywing en/of aankoop van sekuriteite in filiale van die maatskappy, ten einde die aktiwiteite van die groep te finansier.

Verdere inligting ten opsigte van Spesiale Besluit Nummer 3

Die rede vir en die effek van Spesiale Besluit Nummer 3 is om aan die direksie 'n algemene magtiging te verleen vir die maatskappy om finansiële bystand te verleen aan sy verwante en onderling verwante maatskappye en/of finansierders van die groep vir die doeleindes van die inskrywing vir opsies en/of sekuriteite wat deur die maatskappy of sy verwante of onderling verwante maatskappye uitgereik is of gaan word, of vir die aankoop van enige sekuriteite van die maatskappy of sy verwante of onderling verwante maatskappye, ten einde die aktiwiteite van die groep te finansier.

20. Algemene magtiging vir verlening van finansiële bystand aan verwante en onderling verwante maatskappye en korporasies

Spesiale Besluit Nommer 4

Besluit dat die direksie hiermee gemagtig word ingevolge artikel 45(3)(a)(ii) van die Maatskappywet, as 'n algemene magtiging (welke magtiging in plek sal wees vir 'n tydperk van twee jaar vanaf die datum van aanname van hierdie Spesiale Besluit Nommer 4), om die maatskappy te magtig om enige direkte of indirekte finansiële bystand ("finansiële bystand" het hierin die betekenis daaraan toegeskryf in artikel 45(1) van die Maatskappywet) te verleen as wat die direksie mag goeddink aan enige verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie van die maatskappy ("verwante" en "onderling verwante" het hierin die betekenis daaraan toegeskryf in artikel 2 van die Maatskappywet), op die terme en voorwaardes en vir die bedrae soos wat die direksie mag bepaal.

Die hoofdoel van hierdie magtiging is om aan die direksie die magtiging te verleen om die maatskappy te magtig om intergroepelings en ander finansiële bystand te verleen ten einde die aktiwiteite van die groep te finansier. Die direksie onderneem dat:

- hulle nie 'n besluit sal aanneem om sodanige finansiële bystand te verleen nie, tensy die direksie tevrede is dat:
 - onmiddellik na die verlening van die finansiële bystand, die maatskappy sal voldoen aan die solvensie-en-likiditeitstoets soos beoog in die Maatskappywet; en
 - die voorgestelde terme waarvolgens die finansiële bystand verleen sal word billik en redelik teenoor die maatskappy is; en
- geskrewe kennisgewing van enige sodanige besluit deur die direksie aan alle aandeelhouers van die maatskappy en enige vakbond wat die maatskappy se werknemers verteenwoordig gegee sal word:
 - binne 10 besigheidsdae na die direksie die besluit aangeneem het, indien die totale waarde van die finansiële bystand beoog in daardie besluit, tesame met enige vorige sodanige besluit gedurende die finansiële jaar, 0.1% van die maatskappy se netto waarde oorskry; of
 - binne 30 besigheidsdae na die einde van die finansiële jaar, in enige ander geval.

Verdere inligting ten opsigte van Spesiale Besluit Nommer 4

Die rede vir en die effek van Spesiale Besluit Nommer 4 is om aan die direksie 'n algemene magtiging te verleen vir die maatskappy om direkte of indirekte finansiële bystand te verleen aan enige maatskappy of korporasie wat deel vorm van die groep, insluitende in die vorm van lenings of die waarborg van hulle skulde.

Kennisgewing aan aandeelhouers van die maatskappy ingevolge artikel 45(5) van die Maatskappywet van 'n besluit aangeneem deur die direksie wat die maatskappy magtig om direkte of indirekte finansiële bystand te verleen aan verwante en onderling verwante maatskappye en korporasies

- Teen die tyd dat hierdie kennisgewing van AJV aan aandeelhouers gelewer is, het die direksie reeds 'n besluit aangeneem (artikel 45 direksiebesluit) wat die maatskappy magtig om, ter enige tyd en van tyd tot tyd, gedurende die tydperk vanaf die datum waarop Spesiale Besluit Nommer 4 aangeneem is tot die datum van die volgende algemene jaarvergadering van die maatskappy, enige direkte of indirekte finansiële bystand soos beoog in artikel 45 van die Maatskappywet aan enige een of meer verwante of onderling verwante maatskappye of korporasies van die maatskappy te verleen. Die finansiële bystand sal bestaan uit lenings en ander finansiële bystand aan filiale van die maatskappy (synde verwante of onderling verwante maatskappye of korporasies van die maatskappy) vir doeleindes van die befondsing van die aktiwiteite van die groep.
- Die artikel 45 direksiebesluit sal van krag wees slegs indien en tot die mate wat Spesiale Besluit Nommer 4 deur die aandeelhouers aangeneem is en die bepalings van enige sodanige finansiële bystand deur die maatskappy, kragtens sodanige besluit, is altyd onderhewig daaraan dat die direksie tevrede is dat (1) onmiddellik na die verlening van die finansiële bystand, die maatskappy sal voldoen aan die solvensie-en-likiditeitstoets soos beoog in artikel 45(3)(b)(i) van die Maatskappywet; en dat (2) die terme waarvolgens die finansiële bystand verleen sal word billik en redelik teenoor die maatskappy is soos beoog in artikel 45(3)(b)(ii) van die Maatskappywet.
- Tot die mate wat die artikel 45 direksiebesluit beoog dat sodanige finansiële bystand, in totaal, 0.1% van die maatskappy se netto waarde soos op die datum van aanname van sodanige besluit, sal oorskry, gee die maatskappy hiermee kennis van die artikel 45 direksiebesluit aan aandeelhouers. Die maatskappy het geen werknemers wat deur 'n vakbond verteenwoordig word nie.

21. Verslag van maatskaplike-en-etiesekomitee

Die verslag van die maatskaplike-en-etiesekomitee van die maatskappy, wat by die geïntegreerde jaarverslag ingesluit is op bladsy 88, wat op die maatskappy se webwerf by www.remgro.com, gepubliseer is, dien as die maatskaplike-en-etiesekomitee se verslag aan die maatskappy se aandeelhouers by die AJV ten opsigte van die sake wat binne die mandaat van die komitee val. Enige spesifieke vrae aan die komitee kan voor die AJV aan die maatskappysekretaris gestuur word.



En om enige ander besigheid te verrig wat op 'n algemene jaarvergadering verrig mag word.

Aantekeninge tot die kennisgewing aan aandeelhouders

Rekorddatums

Die rekorddatum ingevolge artikel 59 van die Maatskappywet vir aandeelhouders om geregistreer te wees in die sekuriteiteregister van die maatskappy ten einde hierdie kennisgewing van AJV te ontvang is Vrydag, 18 Oktober 2024.

Die rekorddatum ingevolge artikel 59 van die Maatskappywet vir aandeelhouders om geregistreer te wees in die sekuriteiteregister van die maatskappy ten einde die AJV by te woon, daaraan deel te neem en te stem, is Vrydag, 22 November 2024, en die laaste dag om te handel in die maatskappy se aandele ten einde geregistreer te wees in die sekuriteiteregister van die maatskappy om die AJV by te woon, daaraan deel te neem en te stem, is Dinsdag, 19 November 2024.

Goedkeurings vereis vir besluite

Gewone Besluite Nommers 1 tot 14 vervat in hierdie kennisgewing van AJV vereis die goedkeuring deur meer as 50% van die stemme uitgebring ten opsigte van die besluite deur aandeelhouders wat teenwoordig is of by volmag op die AJV verteenwoordig is, onderworpe aan die bepalings van die Maatskappywet, die akte van oprigting en die noteringsvereistes. Gewone Besluite Nommers 13 en 14 is nie-bindende adviserende stemme.

Gewone Besluite Nommers 15 en 16 vervat in hierdie kennisgewing van AJV vereis die goedkeuring deur ten minste 75% van die stemme uitgebring ten opsigte van die besluite deur aandeelhouders wat teenwoordig is of by volmag op die AJV verteenwoordig is (met uitsluiting van die stemme verbonde aan alle gewone aandele gehou of beheer deur persone wie bestaande deelnemers in onderskeidelik die CSP en die SAR is, en welke gewone aandele verkry is ingevolge die onderskeie planne en deur die wysigings geïmpakteer mag word) onderworpe aan die bepalings van die Maatskappywet, die akte van oprigting en die noteringsvereistes.

Spesiale Besluite Nommers 1 tot 4 vervat in hierdie kennisgewing van AJV vereis die goedkeuring deur ten minste 75% van die stemme uitgebring ten opsigte van die besluite deur aandeelhouders wat teenwoordig is of by volmag op die AJV verteenwoordig is, onderworpe aan die bepalings van die Maatskappywet, die akte van oprigting en die noteringsvereistes.

Ekwiteitsekuriteite wat deur 'n aandeeltruster of -skema van die maatskappy gehou word se stemme sal nie in berekening gebring word vir die doeleindes van besluite aangeneem ingevolge die noteringsvereistes nie. Aandele gehou as tesourie-aandele mag ook nie op enige besluite gestem word nie.

Deelname en stemming deur aandeelhouders of gevolmagtigdes

- (i) Die maatskappy bied graag vir aandeelhouders 'n aanlyn stemmingsfasiliteit gedurende die AJV aan deur die Lumi-platform vir beide aandeelhouders wat die AJV in persoon (fisies) bywoon by die lokaal, sowel as daardie aandeelhouders wat die AJV deur elektroniese kommunikasie bywoon.
- (ii) Terwyl stemming op die dag moontlik is, moedig ons gesertifiseerde aandeelhouders en gedematerialiseerde aandeelhouders met "eie naam" registrasie wie hetsy in persoon of deur elektroniese kommunikasie bywoon aan om hulle stemme ten opsigte van die besigheid van die AJV vooraf aan te dui deur 'n volmagvorm te voltooi en terug te stuur. Dit sal verseker dat u stem getel word ongeag of u die AJV bywoon of nie.
- (iii) 'n Demonstrasie sal gehou word vir die gerief van aandeelhouders wat die AJV in persoon bywoon oor hoe om die Lumi steminstrument te gebruik. Aandeelhouders word ook verwys na die "Electronic Participation Meeting Guide" wat op die maatskappy se webwerf by www.remgro.com gepubliseer is, vir instruksies rakende elektroniese stemming.
- (iv) Ten einde die stemvoorkeure van alle aandeelhouders in berekening te bring, sal stemming by wyse van elektroniese stembriefies plaasvind en gevolglik sal elke houer van gewone aandele een stem hê ten opsigte van elke gewone aandeel gehou en elke houer van B-gewone aandele sal 10 stemme hê ten opsigte van elke B-gewone aandeel gehou.
- (v) Aandeelhouders word daaraan herinner dat:
 - 'n aandeelhouer wat geregtig is om die AJV by te woon en daarop te stem, is geregtig om een of meer gevolmagtigde(s) aan te stel om die AJV in hul plek by te woon, deel te neem, te praat en te stem. Aandeelhouders word verwys na die aangehegte volmagvorm;
 - 'n volmaghouer nie 'n aandeelhouer(s) van die maatskappy hoef te wees nie; en
 - ingevolge artikel 63(1) van die Maatskappywet, enige persoon wat 'n aandeelhoudersvergadering bywoon of daaraan deelneem moet redelike bevredigende identifikasie voorlê en die persoon wat voorsit by die vergadering moet redelikerwys tevrede wees dat die reg van enige persoon om deel te neem en te stem (hetsy as aandeelhouer of as 'n volmaghouer vir 'n aandeelhouer) redelikerwys bevestig is.
- (vi) Gesertifiseerde aandeelhouders en gedematerialiseerde aandeelhouders met "eie-naam" registrasie wie nie die AJV kan bywoon nie en wie op die AJV verteenwoordig wil wees, moet die aangehegte volmagvorm voltooi en indien ingevolge die instruksies daarin vervat, sodat dit deur Computershare Investor Services Eiendoms Beperk (oordragsekretaris) ontvang word, te Rosebank Towers, Biermannlaan 15, Rosebank, 2196, Suid-Afrika (Privaatsak X9000, Saxonwold, 2132, Suid-Afrika), of per e-pos by proxy@computershare.co.za, in elke geval nie later nie as Dinsdag, 26 November 2024, om 09:30 vm, vir administratiewe doeleindes, met dien verstande dat enige volmagvorm wat nie teen hierdie tyd aan die oordragsekretaris gelewer is nie, mag aan die oordragsekretaris per e-pos gestuur word (wie dit aan die voorsitter van die AJV sal voorsien) ter enige tyd voor die AJV.
- (vii) Gedematerialiseerde aandeelhouders sonder "eie-naam" registrasie wat die AJV in persoon wil bywoon moet hulle Sentralesekuriteitebewaarpark-deelnemer (SSBD) of makelaar versoek om hulle te voorsien van die nodige verteenwoordigingsbrief in ooreenstemming met die betrokke bewaringsooreenkoms. Gedematerialiseerde aandeelhouders sonder "eie-naam" registrasie wie nie die AJV wil bywoon nie, maar wie op die AJV verteenwoordig wil wees, moet hulle SSBD of makelaar voorsien van hulle steminstruksies. Sodanige aandeelhouders moet hulle SSBD of makelaar kontak rakende die afsnytyd vir hulle steminstruksies.

(viii) Elektroniese deelname: Soos hierbo vermeld, sal deelname aan die AJV ook per elektroniese kommunikasie geskied en aandeelhouers wat die AJV deur elektroniese middele wil bywoon, moet die instruksies vir registrasie, bywoning en deelname soos hieronder uiteengesit volg. Die koste (bv. vir mobiele data gebruik of internet verbinding) van elektroniese deelname aan die AJV is vir die rekening van die deelnemer. Die deelnemer bevestig dat die elektroniese kommunikasiedienste voorsien word deur derde partye en indemnifiseer die maatskappy en sy direkteure/werknemers/maatskappysekretaris/oordragsekreteraris/diensverskaffers teen enige verlies, besering, skade, straf of eis wat op enige wyse voortspruit uit die gebruik of besit van die elektroniese dienste, hetsy of die probleem veroorsaak is deur enige handeling of versuim van die deelnemer of enigiemand anders, of nie. In besonder, maar nie uitsluitlik, erken die deelnemer dat hy/sy geen eis teen die maatskappy of sy direkteure/werknemers/maatskappysekretaris/oordragsekreteraris/diensverskaffers sal hê nie INDIEN HY/SY NIE IN STAAT IS OM TE STEM NIE en hetsy vir gevolgskaide of andersins, wat voortspruit uit die gebruik van die elektroniese dienste of enige defek daarin of waar die elektroniese dienste of verbindings wat die deelnemer verbind deur die elektroniese dienste tot die AJV in geheel of gedeeltelik faal.

Soos hierbo aangedui, word aandeelhouers aangemoedig om hulle stemme ten opsigte van die besigheid van die AJV vooraf aan te dui deur 'n volmagvorm te voltooi en terug te stuur, EN MOET KENNIS NEEM DAT indien die elektroniese toestel op enige wyse foutief is (insluitende as gevolg van beurtkrag of 'n opwekker fout), die aandeelhouers nie die maatskappy of sy direkteure/werknemers/maatskappysekretaris/oordragsekreteraris/diensverskaffers verantwoordelik/aanspreeklik kan hou indien hulle nie in staat is om te stem nie.

Registrasie om die AJV by te woon

1) Registreer aanlyn teen nie later nie as 09:30 vm op Dinsdag, 26 November 2024

Aandeelhouers wie die AJV wil bywoon (in persoon of deur elektroniese kommunikasie) kan aanlyn registreer deur gebruik te maak van die aanlynregistrasie portaal by www.smartagm.co.za ten einde, *inter alia*, die oordragsekreteraris in staat te stel om die deelname van die aandeelhouer by die AJV te reël.

2) Registreer aanlyn per e-pos teen nie later nie as 09:30 vm op Dinsdag, 26 November 2024

Aandeelhouers wie die AJV wil bywoon (in persoon of deur elektroniese kommunikasie) kan registreer deur skriftelike aansoek te doen om so deel te neem hetsy in persoon (fisies) of deur elektroniese kommunikasie, per e-pos aan proxy@computershare.co.za, ten einde die oordragsekreteraris, *inter alia*, in staat te stel om die deelname van die aandeelhouer te reël.

3) Registreer na 09:30 vm op Dinsdag, 26 November 2024

Aandeelhouers wie aan die AJV wil deelneem en/of daarop wil stem mag steeds registreer, soos beoog in 1 en 2 hierbo, na 09:30 vm op Dinsdag, 26 November 2024, met dien verstande dat vir sodanige aandeelhouers om aan die AJV deel te neem en/of daarop te stem, daardie aandeelhouers voor die aanvang van die AJV geverifieer en geregistreer (soos vereis ingevolge artikel 63(1) van die Maatskappyywet, deur die oplaai van hulle relevante verifikasiedokumente soos meer volledig uiteengesit onder Identifikasie op die volgende bladsy) moet wees.

4) Registreer by die AJV lokaal

Aandeelhouers wat die AJV in persoon wil bywoon en daarop wil stem, en wie nie aanlyn geregistreer het nie, sal vanaf 08:30 tot 09:15 vm op Donderdag, 28 November 2024 by die lokaal kan registreer. Ten einde by die lokaal te registreer, sal van aandeelhouers vereis word om identifikasie te voorsien tot die redelike bevrediging van die oordragsekreteraris, soos meer volledig uiteengesit onder Identifikasie op die volgende bladsy. Nadat 'n aandeelhouer tot die bevrediging van die oordragsekreteraris geregistreer is, sal sodanige aandeelhouer mag deelneem en stem by die AJV.

Elektroniese bywoning van die AJV

Sodra geregistreer ingevolge die bovermelde instruksies, sal aandeelhouers wat die AJV deur elektroniese kommunikasie bywoon vereis word om te konnekteer aan die AJV deur die Lumi webwerf deur die stappe te volg wat uiteengesit word by www.smartagm.co.za. Aandeelhouers word verwys na die "Electronic Participation Meeting Guide" wat op die maatskappy se webwerf by www.remgro.com gepubliseer is vir verdere instruksies rakende die elektroniese deelname.

Die oordragsekreteraris sal nie later nie as 5:00 nm op Woensdag, 27 November 2024, kwalifiserende aandeelhouers inlig van die toegangsinligting waardeur kwalifiserende aandeelhouers elektronies aan die AJV kan deelneem en/of daarop kan stem.

Aandeelhouers wat aan die AJV deelneem op hierdie wyse mag steeds 'n volmaghouer aanstel om namens hulle by die AJV te stem.

Gaste sal in staat wees om toegang te verkry tot die AJV by www.smartagm.co.za deur die betrokke vergadering te kies en op die LUMI PLATFORM SKAKEL te druk. Die opsie, "I am a Guest" moet gekies word op die inskakel skerm. Gaste sal gevra word om alle relevante velde te voltooi insluitende titel, voorname, van en e-posadres. Neem asseblief kennis dat gaste nie op die AJV vrae sal kan vra of sal kan stem nie.

Identifikasie

Ingevolge artikel 63(1) van die Maatskappywet, sal van alle deelnemers aan die AJV vereis word om identifikasie te verskaf tot die redelike bevrediging van die oordragsekretaris, as volg:

- Deelnemers wie registreer om deel te neem aan die AJV deur gebruik te maak van die aanlynregistrasie metode hierbo beoog, deur die oplaai van die relevante dokumente deur die aanlyn registrasie portaal; of
- Deelnemers wie registreer om deel te neem aan die AJV deur skriftelike aansoek soos hierbo beoog, deur die indiening van die relevante dokumente per e-pos by proxy@computershare.co.za; of
- Deelnemers wie aan die AJV in persoon deelneem en wie nie aanlyn geregistreer het nie, deur voorsiening van die relevante dokumente aan die oordragsekretaris by die AJV lokaal.

Die oordragsekretaris moet redelikerwys tevrede wees dat die reg van daardie persoon wat die AJV bywoon, daaraan deelneem en daarop stem as 'n aandeelhouer of 'n volmaghouer van 'n aandeelhouer, redelikerwys geverifieer is.

Aanvaarbare vorme van identifikasie sluit geldige Suid-Afrikaanse bestuurderslisensies, groen strepiesgekodeerde identiteitsdokumente of strepiesgekodeerde identiteitslimkaarte, uitgereik deur die Suid-Afrikaanse Departement van Binnelandse Sake, en paspoorte in.

Vrae

Die maatskappy aanvaar dat die AJV 'n geleentheid bied vir aandeelhouers om 'n opdatering te verkry oor die maatskappy en om vrae aan die direksie te stel. Ten einde die kommunikasie tussen aandeelhouers wat in persoon bywoon en aandeelhouers wat deur elektroniese kommunikasie bywoon te fasiliteer, sal die maatskappy toelaat dat vrae gestel word by die AJV deur aandeelhouers wat die vergadering in persoon bywoon of wat per teks voorgelê word deur aandeelhouers wat deur elektroniese kommunikasie bywoon.

Ons sal graag reageer op soveel as moontlik vrae van aandeelhouers en daarom vra ons aandeelhouers om die vrae wat hulle op die AJV wil opper voor die AJV in te dien deur dit per e-pos aan die maatskappysekretaris te stuur by agm@remgro.com, teen nie later nie as 09:30 vm op Woensdag, 27 November 2024, ten einde te verseker dat u vrae by die AJV geadresseer word.

In opdrag van die direksie.



D I Dreyer
Maatskappysekretaris

Stellenbosch
18 September 2024

Annexure to Notice of AGM

Salient features of the proposed amendments to the rules of the CSP and SAR

1. Rules of the Remgro Limited Conditional Share Plan (CSP)

The Company proposes the following amendments to the rules of the CSP:

Dividend Equivalents

1.1 Rule 2.1.18(ii) is to be amended to read as follows:

"whether the Dividend Equivalents will be rolled up over the Vesting Period and, following the Vesting of the Awards, will be Settled to Participants in Shares are converted to Performance Shares or Retention Shares (as relevant) and added to a Participant's Award as and when dividends are declared to ordinary shareholders;"

The purpose of this amendment is to align the wording of the formally approved rules to reflect the practical treatment of dividend equivalents in line with the Company's existing developed practice. This change will allow dividends to attract dividends and accumulated dividends to form part of awards which will then be tested as a whole against the performance conditions.

Market Value

1.2 The definition of "Market Value" in Rule 2.1.29 is to be deleted.

Further references to "Market Value" in Rules 8.2.3 and 8.2.4 are to be deleted.

The purpose of these amendments is to streamline the CSP rules in line with best practices. The defined term "Market Value" is only used in Rules 8.2.3 and 8.2.4 (Settlement), which deal with the purchase contribution paid to procure shares for Settlement. This is only relevant from an internal accounting and tax perspective which can be dealt with exclusively in the operational guide to the CSP.

Update to Individual limit

1.3 Rule 4.2 is to be amended by adding a new Rule 4.2.1 and Rule 4.2.2. The existing Rule 4.2 will be renumbered as Rule 4.2.1 and amended by inserting the following underlined text:

"4.2.1 *Historical limit*

Subject to the provisions of Rule 4.3, the maximum number of Shares in aggregate which may be Settled to and Vested in any single Participant under this CSP and the SAR up until 28 November 2024 shall not exceed 5 290 000 2 645 000 (two-million six hundred and forty-five thousand) five million two hundred and ninety thousand Shares, which equates to approximately 10.5% of the number of issued Shares at date of adoption of the CSP and SAR. In the event of a discrepancy between the number of Shares and the percentage of Shares it represents, the number of Shares shall prevail over the stated percentage. For the avoidance of doubt, any forfeited Awards will not be included in the limit.

A new Rule 4.2.2 is to be inserted immediately following Rule 4.2.1 to read as follows:

"4.2.2 *Current limit*

Subject to the provisions of Rule 4.3, the maximum number of Shares in aggregate which may be Settled to and Vested in any single Participant under this CSP and the SAR from 28 November 2024 shall not exceed 2 645 000 (two-million six hundred and forty-five thousand) Shares, which equates to approximately 0.5% of the number of issued Shares at date of the amendment of the CSP. In the event of a discrepancy between the number of Shares and the percentage of Shares it represents, the number of Shares shall prevail over the stated percentage. For the avoidance of doubt, any forfeited Awards will not be included in the limit.

The purpose for the amendment to the previous Rule 4.2 is twofold: (1) it is proposed that the historical limit be amended from 1% to 0.5% to reflect the true individual limit which was utilised over the period 29 November 2018 to 24 November 2024 and (2) to introduce a new individual limit of shares that can be settled and vest after 24 November 2024 up until such time that a new limit is approved.

In terms of (1), in response to shareholder feedback we assessed all awards settled to and vested in participants in terms of the SAR and CSP since 29 November 2018 and confirmed that no individual received more than 2 645 000 (two-million six hundred and forty-five thousand) representing approximately 0.5% of the number of issued shares in terms of both plans. Accordingly, it is proposed that the individual limit of 1% be amended to 0.5% to reflect the true individual limit that was adhered to from 29 November 2018 to 24 November 2024.

In terms of (2) approval for a new individual limit of approximately 0.5% is now being sought.

These amendments are being proposed in terms of schedule 14(1)(c) read with schedule 14(2) of the JSE Listings Requirements.

Review of Performance Conditions

1.4 Rule 6.3 is to be amended by the insertion of the following new Rule 6.3.3:

“6.3.3 Notwithstanding what is contained in Rule 6.3.2, and for Awards made after 28 November 2024, in the event that the Performance Condition(s) have to be reviewed prior to the end of the Performance Period, as envisaged by Rules 9 and 10, the Committee may, in its absolute discretion, review the satisfaction of the Performance Conditions by reference to the historical vesting outcomes.”

The purpose for the insertion of Rule 6.3.3 is to grant the Committee the discretion to review the satisfaction of the performance conditions by reference to the historical vesting outcomes in the event that the performance condition/s have to be reviewed prior to the end of the performance period (in terms of Rules 9 and 10).

Death of Employee and Deferral of Settlement

1.5 Rule 8.1 is to be amended by the insertion of the following underlined text:

“Following the Vesting of an Award, the relevant Employer Company shall within 30 (thirty) days of the Vesting Date procure the Settlement of that number of Shares to the Participant in accordance with the Settlement methods described in Rule 8.2. Where Vesting occurs due to Termination of Employment caused by death, Settlement may be deferred for a reasonable time, for administrative purposes related to the conclusion of the Participant’s deceased estate.”

The purpose of this amendment is to manage the administrative hurdles that can arise when a participant dies. The amendments grant the Committee the discretion to defer the settlement of the awards for a reasonable period to allow for the conclusion of the participant’s deceased estate.

Award subject to taxation and election letter

1.6 Rule 13 is to be amended by the insertion of the following new Rules 13.2 and 13.3:

“13.2 An Award is subject to taxation in accordance with applicable legislation. Prior to Settlement, and notwithstanding any other provision of this CSP, the Committee will provide the Participant with an election notice in order to make such arrangements as are necessary, to meet any liability to taxation. This could include an instruction to the Company or relevant Employer Company to –

13.2.1 procure the sale of such number of Shares forming the subject matter of the Award (or part of an Award) that has Vested or to which an Award (or part of an Award) that has Vested relates, as is required to pay employees’ tax and all and any other taxes payable on the Award (or part of the Award);

13.2.2 gross Settle the Shares, in which case the Participant will discharge the employees’ tax liability himself; or

13.2.3 sell all the Settled Shares, discharge the obligation to pay employees’ tax and settle the remaining amount received in the sale of the Settled Shares to the Participant in cash.

13.3 The Company (or Employer Company) remains entitled to apply Rule 13.2.1 to enable the payment of employees tax or other withholding taxes due in terms of the Award, and in the case of death of the Participant, the Company reserves the right to default to provisions of Rule 13.2.3 for ease of administration, both without giving the Participant an election or despite a Participant’s election.”

The purpose of the above amendments is to empower the Committee to provide the participant with an election notice to make necessary arrangements to meet any tax liability, this includes –

- Procuring the sale of the necessary number of shares to pay employees’ tax and any other applicable taxes;
- Gross settling the shares, with the participant discharging the employees’ tax liability; or
- Selling all the settled shares, using the proceeds to pay employees’ tax, and settling the remaining amount in cash to the participant.

To further allow for a practical approach on death of a participant, it is provided that the Committee reserves the right to default to the provisions of the new Rule 13.2.3 for ease of administration, without giving the participant an election or despite a participant’s election.

2. Rules of the Remgro Limited Share Appreciation Rights Plan (SAR)

The Company proposes the following amendments to the rules of the SAR:

Definition of Exercise Date

- 2.1 The definition of "Exercise Date" in Rule 2.1.23 is to be amended by the insertion of the following underlined text:

"in respect of any SARs which are exercised by a Participant or by his executor or the representative of the deceased estate of the Participant, the date on which the Exercise Notice is received by the Company, alternatively the date on which the SARs are deemed to be Exercised in accordance with these Rules, and "Exercise" shall be construed accordingly;"

The purpose for the amendment of this rule is to cater for deemed exercise in the scenario of a participant's death and the executor failing to deliver an exercise notice before the expiry of the SAR period.

Definition of Market Value

- 2.2 The definition of "Market Value" in Rule 2.1.33 is to be amended as follows:

"the volume weighted average price of a Share, as quoted on the JSE, on of the five (5) trading days preceding the Business Day ~~prior to the day on which a determination of the Market Value of the Shares is to be made for the purposes of these Rules;~~"

Further references to "Market Value" in Rules 9.3.3 and 9.3.4 are to be deleted.

The definition of Market Value is amended to refer to the five-day VWAP as set out in the Remgro LTI Operational Guideline. This definition is needed in the SAR as the definition is used in the award price and exercise price definitions. The references to "Market Value" are deleted from Rules 9.3.3 and 9.3.4 (Settlement), which deal with the purchase contribution paid to procure shares for Settlement. This is only relevant from an internal accounting and tax perspective which can be dealt with exclusively in the operational guide to the SAR.

Update to Individual limit

- 2.3 Rule 4.2 is to be amended by adding a new Rule 4.2.1 and Rule 4.2.2. The existing Rule 4.2 will be renumbered as Rule 4.2.1 and amended by inserting the following underlined text:

"4.2.1 Historical limit

Subject to the provisions of Rule 4.3, the maximum number of Shares in aggregate which may be Settled and Vested in to any single Participant in terms of this SAR and the CSP up until 28 November 2024 shall not exceed 2 645 000 (two-million six hundred and forty-five thousand ~~5 290 000 five million two hundred and ninety thousand~~) Shares, which equates to approximately 10.5% of the number of issued Shares at date of adoption of the SAR and CSP. In the event of a discrepancy between the number of Shares and the percentage of Shares it represents, the number of Shares shall prevail over the stated percentage. For the avoidance of doubt, any forfeited Awards will not be included in the limit."

A new Rule 4.2.2 is to be inserted immediately following Rule 4.2.1 to read as follows:

"4.2.2 Current limit

Subject to the provisions of Rule 4.3, the maximum number of Shares in aggregate which may be Settled to and Vested in any single Participant under this SAR and the CSP from 28 November 2024 shall not exceed 2 645 000 (two-million six hundred and forty-five thousand) Shares, which equates to approximately 0.5% of the number of issued Shares at date of the amendment of the SAR. In the event of a discrepancy between the number of Shares and the percentage of Shares it represents, the number of Shares shall prevail over the stated percentage. For the avoidance of doubt, any forfeited Awards will not be included in the limit."

The purpose for the amendment to the previous Rule 4.2 is twofold: (1) it is proposed that the historical limit be amended from 1% to 0.5% to reflect the true individual limit which was utilised over the period 29 November 2018 to 24 November 2024 and (2) to introduce a new individual limit of shares that can be settled and vest after 24 November 2024 up until such time that a new limit is approved.

In terms of (1), in response to shareholder feedback we assessed all awards settled to and vested in participants in terms of the SAR and CSP since 29 November 2018 and confirmed that no individual received more than 2 645 000 (two-million six hundred and forty-five thousand) representing approximately 0.5% of the number of issued shares in terms of both plans. Accordingly, it is proposed that the individual limit of 1% be amended to 0.5% to reflect the true individual limit that was adhered to from 29 November 2018 to 24 November 2024.

In terms of (2) approval for a new individual limit of approximately 0.5% is now being sought.

These amendments are being proposed in terms of schedule 14(1)(c) read with schedule 14(2) of the JSE Listings Requirements.

Review of Performance Conditions

2.4 Rule 6.3 is to be amended by insertion of the following new Rule 6.3.3:

“6.3.3 Notwithstanding what is contained in Rule 6.3.2, and for Awards made after 28 November 2024, in the event that the Performance Condition(s) have to be reviewed prior to the end of the Performance Period, as envisaged by Rules 10 and 11, the Committee may, in its absolute discretion, review the Performance Conditions by reference to the historical vesting outcomes.”

The purpose of the above-mentioned insertion is to provide the Committee with the discretion to test the performance conditions against historical vesting outcomes.

Deemed Exercise of SAR on Death

2.5 Rule 8 is to be amended by the insertion of the following new Rule 8.2:

“8.2 In the case of Awards Vested in terms of Termination of Employment due to death in terms of Rule 10.2.1.1, SARs shall automatically be deemed to be Exercised on expiry of the SAR Period, to the extent that they have not been already Exercised.”

The purpose of the insertion mentioned above is to allow for SARs to be automatically exercised on the expiry of the SAR period, to the extent they have not already been exercised by the executor of the deceased estate.

Deferral of Settlement of Award on Death

2.6 Rule 9.1 is to be amended as follows:

“Following the Exercise of SARs, the Company or relevant Employer Company shall within 30 (thirty) days of the Exercise Date procure the Settlement of the number of Shares calculated in accordance with Rule 9.2 to the Participant (without deducting any costs or income tax), in accordance with the Settlement methods described in Rule 9.3. In the case of a Participant's death, Settlement may be deferred for a reasonable time if required, for administrative purposes related to the conclusion of the Participant's deceased estate, the Committee shall have the absolute discretion to extend the period within which the SARs will be Settled by 12 (twelve) months for adequate estate-planning measures to be put in place by the Participant.”

The purpose of the above amendment is to simplify the settlement of a SAR award in the case of a participant's death. Rule 9.1 has been amended to allow the settlement to be deferred for a reasonable amount of time if needed for administrative purposes in connection with the conclusion of the participant's deceased estate.

Election for gross/net settlement

2.7 Rule 14 is to be amended by the insertion of the following new Rules 14.2 and 14.3:

“14.2. An Award is subject to taxation in accordance with applicable legislation. Prior to Settlement, and notwithstanding any other provision of these Rules, the Committee will provide the Participant with an election notice in order to make such arrangements as are necessary, to meet any liability to taxation. This could include an instruction to the Company or relevant Employer Company to –

- 14.2.1. procure the sale of such number of Shares forming the subject matter of the Award (or part of an Award) that have been Exercised or to which an Award (or part of an Award) that have been Exercised relates, as is required to pay employees' tax and all and any other taxes payable on the Award (or part of the Award);
- 14.2.2. gross Settle the Shares, in which case the Participant will discharge the employees' tax liability himself; or
- 14.2.3. sell all the Settled Shares, discharge the obligation to pay employees' tax and settle the remaining amount received in the sale of the Settled Shares to the Participant in cash.

14.3. The Company (or Employer Company) remains entitled to apply Rule 14.2.1 to enable the payment of employees tax or other withholding taxes due in terms of the Award, and in the case of death of the Participant, the Company reserves the right to default to provisions of Rule 14.2.3 for ease of administration, both without giving the Participant an election or despite a Participant's election.”

The purpose of the above amendments is to empower the Committee to provide the participant with an election notice to make necessary arrangements to meet any tax liability, this includes –

- Procuring the sale of the necessary number of shares to pay employees' tax and any other applicable taxes;
- Gross settling the shares, with the participant discharging the employees' tax liability; or
- Selling all the settled shares, using the proceeds to pay employees' tax, and settling the remaining amount in cash to the participant.

To further allow for a practical approach on death of a participant, it is provided that the Committee reserves the right to default to the provisions of the new Rule 13.2.3 for ease of administration, without giving the participant an election or despite a participant's election.