

Titan Cement International NV
Wetstraat 23, 7e verdieping, bus 4,
1040 Brussel
RPR Brussel 0699.936.657

**BESLISSINGEN VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE
AANDEELHOUDERSVERGADERING**

De dato 14 mei 2020

De Jaarlijkse Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering, die op afstand werd gehouden krachtens het Koninklijk Besluit nr. 4 van 9 april 2020, werd rechtsgeldig bijgewoond door aandeelhouders die 55.947.499 aandelen vertegenwoordigden, op een totaal aantal van 82.447.868 aandelen. Bijgevolg werd een quorum van 67,86% bereikt.

De Algemene Vergadering besprak en nam beslissingen omtrent de volgende agendapunten:

Er wordt opgemerkt dat punten 1 en 2 van de agenda verwezen naar de voorstelling van het jaarverslag van de raad van bestuur en verslag van de commissaris over de jaarrekeningen en geconsolideerde rekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2019, en er geen goedkeuring vereist was.

Punt 3: Goedkeuring van de statutaire jaarrekeningen voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2019

De Algemene Vergadering keurde de statutaire jaarrekeningen voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2019 goed met 55.675.217 stemmen.

Aandeelhouders die 77.969 stemmen vertegenwoordigen, stemden tegen, en aandeelhouders die 194.313 stemmen vertegenwoordigen onthielden zich van de stemming.

Punt 4: Goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2019 en goedkeuring van het nieuwe Remuneratiebeleid van de Vennootschap

De Algemene Vergadering keurde het remuneratieverslag goed voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2019 alsook het nieuwe Remuneratiebeleid van de Vennootschap, zoals eerder goedgekeurd door het Remuneration Committee, met 55.453.449 stemmen.

Aandeelhouders die 494.050 stemmen vertegenwoordigen, stemden tegen.

Punt 5: Décharge van de leden van de raad van bestuur van elke aansprakelijkheid die voortspuit uit de vervulling van hun taken tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2019

De Algemene Vergadering verleende décharge aan de Raad van Bestuur voor elke aansprakelijkheid die voortspuit uit de vervulling van hun taken tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2019, met name Nikolaos Birakis, Alexios Komninos en Spyridon Hadjinicolaou tot 19 juli 2019 en Efstratios-Georgios Arapoglou, William Antholis, Andreas Artemis, Takis-Panagiotis Canellopoulos, Michael Colakides, Haralambos David, Leonidas Kanellopoulos, Dimitrios Papalexopoulos, Alexandra Papalexopoulou, Kyriakos Riris, Petros Sabatacakis, Stylianos Triantafyllides, Maria Vassalou, Vassilios Zarkalis en Mona Zulficar, met 55.703.017 stemmen.

Aandeelhouders die 244.482 stemmen vertegenwoordigen, onthielden zich van de stemming.

Punt 6: Décharge van de commissaris van elke aansprakelijkheid die voortspuit uit de vervulling van zijn taken tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2019

De Algemene Vergadering verleende décharge aan de commissaris PricewaterhouseCoopers, Réviseurs d'Entreprises SCRL, met maatschappelijke zetel te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, vertegenwoordigd door dhr. Marc Daelman, voor elke aansprakelijkheid die voortspuit uit de vervulling van zijn taken tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2019, met 55.702.242 stemmen.

Aandeelhouders die 775 stemmen vertegenwoordigen, stemden tegen, en aandeelhouders die 244.482 stemmen vertegenwoordigen onthielden zich van de stemming.

Punt 7: Goedkeuring van de benoeming door de Raad van Bestuur van Dimitrios Tsitsiragos als onafhankelijk bestuurder

De Algemene Vergadering keurde de benoeming goed van Dimitrios Tsitsiragos als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap met ingang van 19.3.2020 wat een einde stelt aan het mandaat van Takis-Panagiotis Canellopoulos, i.e. tot de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering van 2022 betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2021, en de verloning van zijn mandaat in overeenstemming met de beslissingen van de

jaarlijkse aandeelhoudersvergadering, met 55.947.499 stemmen, i.e. met 100% van de stemmen vertegenwoordigd op de Algemene Vergadering.

Punt 8: Goedkeuring, overeenkomstig Artikel 7:151 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van bepalingen die rechten toekennen aan derden die een invloed zouden kunnen hebben op de activa van de Vennootschap, of een verplichting zouden kunnen opleggen aan de Vennootschap, waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een publiek overnamebod of een veranderde controle over de Vennootschap.

De Algemene Vergadering keurde overeenkomstig Artikel 7:151 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, de bepalingen goed die rechten toekennen aan derden die een invloed zouden kunnen hebben op de activa van de Vennootschap, of een verplichting zouden kunnen opleggen aan de Vennootschap, waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een publiek overnamebod of een veranderde controle over de Vennootschap,

(A) opgenomen in onderstaande overeenkomsten:

a. een kredietfaciliteit van EUR 300.000.000 die dateert van 10 april 2017, die vervolgens werd gewijzigd en geherformuleerd door een aanvullende overeenkomst die dateert van 5 december 2019 tussen Titan Global Finance Plc als oorspronkelijke ontleners en debiteuragent, Titan Cement Company NV als oorspronkelijke borgsteller, Titan Cement International NV als nieuwe moedervennootschap, bijkomende ontleners en bijkomende borgsteller en HSBC Bank plc als agent;

b. een kredietfaciliteit van EUR 50.000.000 die dateert van 4 juni 2019 die vervolgens werd gewijzigd en geherformuleerd door een overeenkomst die dateert van 17 december 2019 tussen Titan Global Finance plc als ontleners, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller, Titan Cement International NV als toetredend borgsteller en Itau BBA International plc als kredietgever.

c. een kredietfaciliteit van EUR 17.000.000 die dateert van 11 februari 2020 tussen ANTEA CEMENT Sh.A. als ontleners, Titan Cement Company NV en Titan Cement International NV als borgstellers en Raiffeisen Bank Sh.A. als kredietgever;

d. een kredietfaciliteit van EUR 35.000.000 die dateert van 30 november 2016 die vervolgens werd gewijzigd en geherformuleerd door een overeenkomst van 10 maart 2020 tussen Titan America LLC als ontleners, Titan Cement Company NV als oorspronkelijke en aftredende

borgsteller, Titan Cement International NV als toetredende borgsteller en Wells Fargo Bank als kredietgever;

e. een kredietfaciliteit van EUR 40.000.000 die dateert van 1 juli 2014 die vervolgens werd gewijzigd, tussen Titan America LLC als ontleners, Titan Cement Company NV als oorspronkelijke en aftredende borgsteller, Titan Cement International NV als toetredende borgsteller en HSBC Bank USA als kredietgever;

f. een kredietfaciliteit van EUR 20.000.000 die tegen oktober 2020 zal worden afgesloten tussen Titan Global Finance plc als ontleners, Titan Cement International NV als ontleners en borgsteller en Titan Cement Company NV als borgsteller en BNP Paribas NV als kredietgever;

g. een kredietfaciliteit van EUR 50.000.000 die tegen oktober 2020 zal worden afgesloten tussen Titan America LLC als ontleners, Titan Cement International NV als borgsteller en Citibank als kredietgever;

h. een doorlopende kredietfaciliteitsovereenkomst van 270.000.000 Egyptisch pond die dateert van 28 maart 2018 en vervalt in maart 2021 die werd gewijzigd/moet worden gewijzigd, tussen Beni Suef Cement Company S.A.E. als ontleners, HSBC Bank Egypt S.A.E. als kredietgever, Titan Cement Company NV als aftredende borgsteller en Titan Cement International NV als toetredende borgsteller;

i. een doorlopende kredietfaciliteitsovereenkomst van 500.000.000 Egyptisch pond die dateert van maart 2018 en vervalt in maart 2021 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd, tussen Beni Suef Cement Company S.A.E. als ontleners, Bank Audi S.A.E. als kredietgever, Titan Cement Company NV als aftredende borgsteller en Titan Cement International S.A. als toetredend borgsteller;

j. een doorlopende kredietfaciliteitsovereenkomst van 250.000.000 Egyptisch pond die dateert van 24 februari 2015 en werd gewijzigd op 25 februari 2020 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd in augustus 2020 met Alexandria Portland Cement Company (S.A.E.) als ontleners en Qatar National Bank als kredietgever, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller en Titan Cement International NV als toetredend borgsteller;

k. een doorlopende kredietfaciliteitsovereenkomst van 400.000.000 Egyptisch pond die dateert van 19 september 2017 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd en vervalt in september 2022 met Alexandria Portland Cement Company (S.A.E) als ontleners, Ahli United Bank S.A.E. als kredietgever, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller en Titan Cement International NV als toetredend borgsteller;

k. een doorlopende kredietfaciliteitsovereenkomst van 200.000.000 Egyptisch pond die dateert van 19 september 2017 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd en vervalt in

september 2020 met Alexandria Portland Cement Company (S.A.E) als ontleners, HSBC Bank Egypt S.A.E als kredietgever, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller en Titan Cement International NV als toetredend borgsteller;

m. een doorlopende kredietfaciliteitovereenkomst van 150.000.000 Egyptisch pond die dateert van 11 mei 2016 en werd gewijzigd op 30 juli 2019 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd in juli 2022 met Alexandria Portland Cement Company (S.A.E.) als ontleners, HSBC Bank Egypt S.A.E. als kredietgever, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller en Titan Cement International NV als toetredend borgsteller;

n. een langlopende lening in Albanese LEK voor ALL 441.000.000 die dateert uit april 2019 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd en vervalt in februari 2023, met ANTEA CEMENT SH.A als ontleners, Raiffeisen Bank Albania als kredietgever, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller en Titan Cement International NV als toetredend borgsteller;

o. een doorlopende kredietfaciliteit in Albanese LEK voor ALL 558.680.000 die dateert van 7 maart 2019 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd en vervalt in maart 2022 met ANTEA CEMENT SH.A. als ontleners, Alpha Bank Albania Sha als kredietgever, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller en Titan Cement International NV als toetredend borgsteller;

p. een langlopende lening in Albanese LEK voor ALL 899.300.000 die dateert van 7 maart 2019 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd en vervalt in maart 2023 met ANTEA CEMENT SH.A. als ontleners, Alpha Bank Albania Sha als kredietgever, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller en Titan Cement International NV als toetredend borgsteller;

q. een kredietfaciliteit van EUR 4.000.000 die dateert van 29 november 2016 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd en vervalt in december 2020 tussen Adocim Marmara Cimento Beton Sanayi ve Ticaret AnonimSirketi als ontleners, CITIBANK N.A. Jersey kantoor als kredietgever, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller en Titan Cement International NV als toetredend borgsteller;

r. een kredietfaciliteitovereenkomst van BGN 17.000.000 die dateert van 14 februari 2019 en vervalt in december 2020 die werd gewijzigd/moet worden gewijzigd tussen Zlatna Panega Cement AD als ontleners en Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller en Titan Cement International NV als toetredend borgsteller;

s. aanvullende trustakte en alle andere aktes of overeenkomsten die zullen worden uitgevoerd in verband met de toelating van Titan Cement International S.A. als bijkomende waarborger met betrekking tot de gewaarborgde notes van €300.000.000 3,50 percent die vervallen in 2021 en de gewaarborgde notes van €350.000.000 2,375 percent die vervallen in 2024,

uitgegeven door Titan Global Finance plc en gewaarborgd door Titan Cement Company S.A.;
en

(B) die zijn of kunnen worden opgenomen in enige andere overeenkomst of instrumenten waarbij de Vennootschap:

i. middelen ophaalt of waarborgt ten gunste van dochter- of verbonden vennootschappen (door middel van bilaterale, club-deal of gesyndiceerde financieringstransacties, de uitgifte van obligaties, notes, schuldbewijzen, leningen of gelijkaardige instrumenten (inclusief middels private plaatsing), alle leasingtransacties of factoringovereenkomsten en meer algemeen andere transacties die de handelsuitwerking hebben van een ontlening), die worden gebruikt voor algemene bedrijfsdoeleinden (inclusief, maar niet beperkt tot, de financiering van werkkapitaal, kapitaaluitgaven, overnames, investeringen, herfinancieringstransacties en aandelengerelateerde uitkeringen) van de Vennootschap en/of haar dochtervennootschappen, met betrekking tot de geaggregeerde totale hoofdsom die werd toegezegd blijkens alle financieringstransacties die dergelijke bepalingen bevatten die niet hoger zijn dan 500.000.000 EUR (vijfhonderd miljoen euro, of het equivalent ervan in andere munten, berekend op het moment waarop de betrokken financieringstransactie werd afgesloten);

ii. een derivatentransactie aangaat of waarborgt die werd aangegaan tijdens de gewone bedrijfsvoering van de Vennootschap en/of van haar dochtervennootschappen (niet voor speculatieve doeleinden) in verband met de bescherming tegen of inspelen op enige schommeling van een rentevoet of prijs,

met 55.147.023 stemmen.

Aandeelhouders die 597.068 stemmen vertegenwoordigen, stemden tegen, en aandeelhouders die 203.408 stemmen vertegenwoordigen onthielden zich van de stemming.

Punt 9: Volmacht

De Algemene Vergadering verleent aan de heren Michael Colakides, Grigorios Dikaios, Nikolaos Andreadis, Nikolaos Birakis, Spyridon Hadjinicolaou, mevr. Sophie Rutten en mevr. Susana Gonzales volmacht, elk afzonderlijk handelend, om alle documenten, akten en formaliteiten op te stellen, uit te voeren en te ondertekenen, en om alle noodzakelijke en nuttige instructies te geven om de voormelde resoluties uit te voeren, inclusief maar niet beperkt tot het indienen van de jaarrekeningen en de geconsolideerde jaarrekeningen afgesloten per 31 december 2019, en het jaarverslag en het verslag van de commissaris dat hierop betrekking heeft, bij de Nationale Bank van België, en het vervullen van de



noodzakelijke publiciteitsverplichtingen, met recht van indeplaatsstelling, met 55.947.499 stemmen, i.e. met 100% van de stemmen vertegenwoordigd op de Algemene Vergadering.