

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

De Jaarlijkse Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Titan Cement International NV (de **Vennootschap**) zal worden gehouden op donderdag 14 mei 2020 om 10 uur (CET) in het Landmark Hotel Nicosia, 98 Archbishop Makarios III Avenue, Nicosia, Cyprus.

**VOLMACHT**

*Gelieve te noteren dat dit ondertekende originele papieren formulier moet de Vennootschap moet bereiken **op uiterlijk vrijdag 8 mei 2020**. Het ondertekende originele papieren formulier moet worden verstuurd naar Titan Cement International NV, ofwel naar de maatschappelijke zetel van de Vennootschap (Wetstraat 23, 7e verdieping, bus 4 te 1040 Brussel) ofwel naar de hoofdvestiging van de Vennootschap (12 Andrea Zakou en Michail Paridi street, MC Building, Egkomi, 2404, Nicosia, Cyprus). De aandeelhouders worden vriendelijk verzocht om binnen dezelfde periode ook een kopie van het ondertekende papieren formulier te verzenden naar het email-adres [agm@titancement.com](mailto:agm@titancement.com).*

*Aandeelhouders kunnen ook hun volmachthouder elektronisch aanstellen via het platform van ABN AMRO (link: [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting)), indien de bewaarnemer van de aandeelhouder verwant is met dit platform, **tot uiterlijk vrijdag 8 mei 2020** .*

Ondergetekende (naam en voornaam / naam van de vennootschap) (de **Aandeelhouder**)

---

---

Woonplaats / Maatschappelijke zetel

---

---

Eigenaar van \_\_\_\_\_ gedematerialiseerde aandelen/ aandelen op naam (*schrappen wat niet past*) van Titan Cement International NV stelt hierbij als volmachthouder de volgende persoon aan (de **Volmachthouder**):

Mevrouw Eleni Papapanou, secretaris van de Vennootschap

of

(*Gelieve onderstaande gegevens in te vullen indien u een Volmachthouder van uw keuze wil aanduiden*)

Naam en voornaam:

---

Woonplaats:

---

om hem/haar te vertegenwoordigen op de Jaarlijkse Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap die zal worden gehouden op donderdag 14 mei 2020 om 10 uur (CET) in het Landmark Hotel Nicosia, 98 Archbishop Makarios III Avenue, Nicosia, Cyprus (de **Vergadering**) en om als volgt te stemmen voor de onderstaande voorgestelde besluiten in naam van de Aandeelhouder:

(*Gelieve de juiste vakjes aan te vinken*)

1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur en verslag van de commissaris over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2019

*Toelichting bij het agendapunt: De Raad van Bestuur verzoekt de Vergadering om kennis te nemen van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2019, en het verslag van de commissaris over de jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2019. Beide verslagen kunnen worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap (link: <https://ir.titan-cement.com/en/shareholder-center/annual-general-meetings>).*

2. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening en van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening

*Toelichting bij het agendapunt: De Raad van Bestuur verzoekt de Vergadering om kennis te nemen van de geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2019 en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2019. Beide documenten kunnen worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap (link: <https://ir.titan-cement.com/en/shareholder-center/annual-general-meetings>).*

3. Goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2019 (inclusief winstbestemming)

Voorstel tot besluit: *Goedkeuring van de jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2019 en van de winstbestemming, blijkens het voorstel van de Raad van Bestuur van de Vennootschap in het jaarverslag.*

|             |  |              |  |                   |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|
| <b>VOOR</b> |  | <b>TEGEN</b> |  | <b>ONTHOUDING</b> |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|

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

Voorstel tot besluit: *Goedkeuring van het remuneratieverslag van de Raad van Bestuur, zoals voorbereid door het remuneratiecomité en opgenomen in het jaarverslag, en goedkeuring van het nieuwe Remuneratiebeleid van de Vennootschap.*

|             |  |              |  |                   |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|
| <b>VOOR</b> |  | <b>TEGEN</b> |  | <b>ONTHOUDING</b> |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|

5. Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2019

Voorstel tot besluit: *Verlening van kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuursmandaat tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2019:*

*Nikolaos Birakis (tot 19 juli 2019), Alexios Komninos (tot 19 juli 2019), Spyridon Hadjinicolaou (tot 19 juli 2019), William Antholis, Efstratios-Georgios Arapoglou, 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, Mona Zulficar.*

|             |  |              |  |                   |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|
| <b>VOOR</b> |  | <b>TEGEN</b> |  | <b>ONTHOUDING</b> |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|

6. Kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2019

Voorstel tot besluit: *Verlening van kwijting aan de commissaris PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren cvba, maatschappelijke zetel te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, vertegenwoordigd door Marc Daelman voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2019.*

|             |  |              |  |                   |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|
| <b>VOOR</b> |  | <b>TEGEN</b> |  | <b>ONTHOUDING</b> |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|

7. Goedkeuring van de coöptatie door de Raad van Bestuur van Dimitrios Tsitsiragos als

onafhankelijk bestuurder

*Toelichting bij het agendapunt: Op voordracht van het Benoemingcomité stelt de Raad van Bestuur aan de Vergadering voor om het mandaat van de heer Dimitrios Tsitsiragos als onafhankelijk bestuurder te bevestigen (die voldoet aan alle onafhankelijkheidscriteria opgenomen in de Belgische Corporate Governance Code van 2020) en om de beslissing te bevestigen van de raad van bestuur van 19/03/2020 om hem te benoemen tot bestuurder vanaf 19/03/2020 om de mandaatstermijn van de heer Takis-Panagiotis Canellopoulos te voltooien. Het cv van Dimitrios Tsitsiragos is beschikbaar op de website van de Vennootschap (link: <https://ir.titan-cement.com/en/shareholder-center/annual-general-meetings>).*

*Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de coöptatie van Dimitrios Tsitsiragos als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap vanaf 19/03/2020 ter voltooiing van de mandaatstermijn van Takis-Panagiotis Canellopoulos. Deze benoeming vervalt onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering van 2022 betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2021. Het mandaat zal worden vergoed overeenkomstig de beslissingen van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering.*

|             |  |              |  |                   |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|
| <b>VOOR</b> |  | <b>TEGEN</b> |  | <b>ONTHOUDING</b> |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|

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 het vermogen van de Vennootschap, dan wel een aanzienlijke verplichting te haren laste doen ontstaan, waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een openbaar overnamebod of een wijziging van de controle op de Vennootschap. (Zulke bepalingen zijn gebruikelijk in internationale kredietdocumentatie, maar vereisen krachtens de Belgische wetgeving de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.)

*Voorstel tot besluit: Goedkeuring, overeenkomstig Artikel 7:151 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van de bepalingen die rechten toekennen aan derden die een invloed zouden kunnen hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een aanzienlijke verplichting te haren laste doen ontstaan, waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een openbaar overnamebod of een wijziging van de controle op de Vennootschap,*

**(A) die zijn opgenomen in de volgende overeenkomsten:**

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

*b. een kredietfaciliteit van 50.000.000 EUR van 4 juni 2019 die vervolgens werd gewijzigd en geherformuleerd door een overeenkomst van 17 december 2019 tussen Tital Global Finance plc als kredietnemer, 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 17.000.000 EUR van 11 februari 2020 tussen ANTEA CEMENT Sh.A. als kredietnemer, Titan Cement Company NV en Titan Cement International NV als borgstellers en Raiffeisen Bank Sh.A. als kredietgever;*

*d. een kredietfaciliteit van 35.000.000 EUR van 30 november 2016 die vervolgens werd gewijzigd en geherformuleerd door een overeenkomst van 10 maart 2020 tussen Titan America LLC als kredietnemer, 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 40.000.000 EUR van 1 juli 2014 die vervolgens werd gewijzigd, tussen Titan America LLC als kredietnemer, 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 20.000.000 EUR die zal worden gesloten in oktober 2020 tussen Titan Global Finance plc als kredietnemer, Titan Cement International NV als kredietnemer en borgsteller en Titan Cement Company NV als borgsteller en BNP Paribas NV als kredietgever;*

*g. een kredietfaciliteit van 50.000.000 EUR die zal worden gesloten in oktober 2020 tussen Titan America LLC als kredietnemer, Titan Cement International NV als borgsteller en Citibank als kredietgever;*

*h. een doorlopende kredietfaciliteitovereenkomst van 270.000.000 Egyptische pond van 28 maart 2018, die vervalt in maart 2021 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd, tussen Beni Suef Cement Company S.A.E. als kredietnemer, 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 kredietfaciliteitovereenkomst van 500.000.000 Egyptische pond van maart 2018, die vervalt in maart 2021 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd, tussen Beni Suef Cement Company S.A.E. als kredietnemer, 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 kredietfaciliteitovereenkomst van 250.000.000 Egyptische pond van 24 februari 2015, die werd gewijzigd op 25 februari 2020 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd in augustus 2020 met Alexandria Portland Cement Company (S.A.E.) als kredietnemer en Qatar National Bank als kredietgever, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller en Titan Cement International NV als toetredend borgsteller;*

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

*i. een doorlopende kredietfaciliteitovereenkomst van 200.000.000 Egyptische pond van 19 september 2017, die werd gewijzigd/moet worden gewijzigd en vervalt in september*

2020 met Alexandria Portland Cement Company (S.A.E) als kredietnemer, 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 Egyptische pond van 11 mei 2016, die werd gewijzigd op 30 juli 2019 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd in juli 2022 met Alexandria Portland Cement Company (S.A.E.) als kredietnemer, 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 van april 2019, die werd gewijzigd/moet worden gewijzigd en vervalt in februari 2023, met ANTEA CEMENT SH.A als kredietnemer, 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 van 7 maart 2019, die werd gewijzigd/moet worden gewijzigd en vervalt in maart 2022 met ANTEA CEMENT SH.A. als kredietnemer, 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 van 7 maart 2019, die werd gewijzigd/moet worden gewijzigd en vervalt in maart 2023 met ANTEA CEMENT SH.A. als kredietnemer, 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 4.000.000 EUR van 29 november 2016, die werd gewijzigd/moet worden gewijzigd en vervalt in december 2020 tussen Adocim Marmara Cimento Beton Sanayi ve Ticaret AnonimSirketi als kredietnemer, 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 van 14 februari 2019, die vervalt in december 2020 en werd gewijzigd/moet worden gewijzigd tussen Zlatna Panega Cement AD als kredietnemer en Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD, Titan Cement Company NV als aftredend borgsteller en Titan Cement International NV als toetredend borgsteller;

s. een bijkomend trustakte en elke andere akte of overeenkomst die zal worden afgesloten in verband met de toelating van Titan Cement International NV als bijkomende borgsteller voor de € 300.000.000 3,50 per cent gewaarborgde obligaties met vervaldatum 2021 en de € 350.000.000 2,375 per cent gewaarborgde obligaties met vervaldatum 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 instrument waaronder de Vennootschap:**

(i) een financiering (door middel van bilaterale, club-of gesyndiceerde financieringstransacties, uitgifte van obligaties, wissels, schuldbekentenissen, leningen

*of soortgelijke instrumenten (inclusief door middel van private plaatsing), leasetransacties of factoringovereenkomsten en meer in het algemeen elke transactie die het commerciële effect van een lening heeft), die gebruikt wordt voor algemene bedrijfsdoeleinden (inclusief, maar niet beperkt tot, financiering van werkkapitaal, kapitaaluitgaven, overnames, investeringen, herfinancieringstransacties en aan aandelen gerelateerde uitkeringen) van de Vennootschap en/of haar dochtervennootschappen aangaat of verstrekt ten voordele van een dochtervennootschap of een verbonden vennootschap, met dien verstande dat de totale hoofdsom die is vastgelegd in het kader van alle financieringstransacties die dergelijke bepalingen bevatten, niet meer mag bedragen dan 500.000.000 EUR (vijfhonderd miljoen euro, of het equivalent daarvan in andere valuta's, berekend bij het sluiten van de financieringstransactie);*

*(ii) enige andere afgeleide transactie in het kader van de normale bedrijfsvoering van de Vennootschap en/of een van haar dochtervennootschappen (niet voor speculatieve doeleinden) betreffende de bescherming tegen of het voordeel van schommelingen in enige koers of prijs sluit of waarborgt.*

|             |  |              |  |                   |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|
| <b>VOOR</b> |  | <b>TEGEN</b> |  | <b>ONTHOUDING</b> |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|

## 9. Volmacht

Voorstel tot besluit: *Volmacht die moet worden toegekend aan Messrs. Michael Colakides, Grigorios Dikaios, Nikolaos Andreadis, Nikolaos Birakis, Spyridon Hadjinicolaou en, mevrouw Sophie Rutten en mevrouw Susana Gonzales,, die elk afzonderlijk handelen, 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 besluiten uit te voeren, inclusief maar niet beperkt tot het indienen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening 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.*

|             |  |              |  |                   |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|
| <b>VOOR</b> |  | <b>TEGEN</b> |  | <b>ONTHOUDING</b> |  |
|-------------|--|--------------|--|-------------------|--|

\* \* \*

Indien de Aandeelhouder geen steminstructies heeft gegeven met betrekking tot één of meerdere voorgestelde besluiten, dan zal de Volmachthouder stemmen voor dergelijke voorgestelde besluiten.

De Aandeelhouder erkent dat hij op de hoogte is van het feit dat, na de publicatie van de oproepingsbrief om de Vergadering bij te wonen, één of meerdere aandeelhouders die samen minstens 3% van het kapitaal bezitten van de Vennootschap, te behandelen onderwerpen op de agenda van de Vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen over de op de

agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen. Uiterlijk op woensdag 29 april 2020 zal de Vennootschap een bijgewerkte agenda publiceren, indien zij geldig te behandelen onderwerpen of nieuwe voorstellen tot besluit heeft ontvangen die moeten worden opgenomen in de agenda van de Vergadering. In dat geval zal de Vennootschap de aandeelhouders tevens een bijgewerkt volmachtformulier bezorgen dat de nieuwe te behandelen onderwerpen of nieuwe voorstellen tot besluit bevat, en zullen onderstaande regels van toepassing zijn:

- (a) indien onderhavige volmacht geldig werd meegedeeld aan de Vennootschap vóór publicatie van de bijgewerkte agenda van de Vergadering, zal zij geldig blijven voor de agendapunten van de Vergadering die oorspronkelijk werden opgenomen in de oproepingsbrief om de Vergadering bij te wonen;
- (b) Indien de Vennootschap een bijgewerkte agenda heeft gepubliceerd die één of meerdere nieuwe voorstellen tot besluit bevat voor onderwerpen die oorspronkelijk werden vermeld in de agenda, kan de Volmachthouder bij wet op de Vergadering afwijken van de steminstructies die mogelijk en oorspronkelijk werden gegeven door de Aandeelhouder indien, volgens de Volmachthouder, de uitvoering van zulke instructies mogelijk zou indruisen tegen de belangen van de Aandeelhouder. De Volmachthouder moet de Aandeelhouder op de hoogte brengen indien hij afwijkt van zijn steminstructies:
- (c) indien de Vennootschap een bijgewerkte agenda heeft gepubliceerd om nieuwe te behandelen onderwerpen op te nemen, bepaalt de wet dat onderhavig volmachtformulier moet aangeven of de Volmachtaandeelhouder al dan niet mag stemmen voor deze nieuwe te behandelen onderwerpen, of hij zich moet onthouden.

Gelet op de vermeldingen in (c), heeft de Aandeelhouder de volgende mogelijkheden (*gelieve het gepaste vakje aan te kruisen*):

hij machtigt de Volmachthouder om te stemmen voor de nieuwe te behandelen onderwerpen die op de agenda van de Vergadering moeten worden gezet.

**of**

geeft opdracht aan de Volmachthouder om zich te onthouden van stemming voor de nieuwe te behandelen onderwerpen die op de agenda van de Vergadering moeten worden gezet.

Indien de Aandeelhouder niet één van bovenstaande vakjes heeft aangekruist of beide vakjes heeft aangekruist, zal de Volmachthouder zich onthouden van stemming voor de nieuwe te behandelen onderwerpen die op de agenda van de Vergadering moeten worden gezet.



De aandeelhouders die een geldige volmacht hebben verleend, kunnen niet langer persoonlijk of via e-mail stemmen op de Vergadering.

Plaats: \_\_\_\_\_

Datum: \_\_\_\_\_ 2020

Handtekening(en):

*Rechtspersonen dienen de naam, voornaam en titel van de natuurlijke persoon/personen te vermelden die in hun naam tekenen.*

\_\_\_\_\_