

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

Jaarlijkse Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Titan Cement International SA (de **Vennootschap**) die zal worden gehouden op donderdag 13 mei 2021 om 10 uur (CET) op het kantoor van de Vennootschap te Cyprus, 12 Andrea Zakou and Michail Paridi street, MC Building, Egkomi, 2404, Nicosia, Cyprus.

VOLMACHT

*Om geldig te zijn moet dit volmachtformulier door de Vennootschap zijn ontvangen **op uiterlijk vrijdag 7 mei 2021**. De aandeelhouders wordt vriendelijk verzocht het ondertekende formulier elektronisch te verzenden naar het e-mailadres agm@titacement.com binnen de voormelde termijn.*

*Aandeelhouders die aandelen aanhouden via Euroclear kunnen hun volmacht ook elektronisch geven, via het platform van ABNAMRO (link: www.abnamro.com/evoting), indien de financieel tussenpersoon van de aandeelhouder verbonden is met een dergelijk platform, **uiterlijk op vrijdag 7 mei 2021**.*

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

Woonplaats / Maatschappelijke zetel

Eigenaar van _____ gedematerialiseerde aandelen/ aandelen op naam (schrappen wat niet past) van Titan Cement International SA stelt hierbij als volmachtdrager de volgende persoon aan (de **Volmachtdrager**):

Mw. Eleni Papapanou, Secretaris van de Vennootschap

of

(Gelieve onderstaande gegevens in te vullen indien u een Volmachtdrager 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 13 mei 2021 om 10 uur (CET)** op het kantoor van de Vennootschap in Cyprus, 12 Andrea Zakou and Michail Paridi street, MC Building, Egkomi, 2404, Nicosia, Cyprus (de **Vergadering**) en om namens hem/haar als volgt te stemmen voor de onderstaande voorgestelde besluiten:

(Gelievide juiste vakjes aan te vinken)

1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur en verslag van de commissaris over de jaarrekeningen van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2020

Toelichting bij het agendapunt: De Raad van Bestuur verzoekt de Vergadering om akte te nemen van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2020, en het verslag van de commissaris over de statutaire jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2020. 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 jaarrekeningen en van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen

Toelichting bij het agendapunt: De Raad van Bestuur verzoekt de Vergadering om akte te nemen van de geconsolideerde jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2020 en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2020. Beide documenten zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap (link: <https://ir.titan-cement.com/en/shareholder-center/annual-general-meetings>).

3. Goedkeuring van de jaarrekeningen voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2020 (inclusief winstbestemming)

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2020 en van de winstbestemming tijdens de verslagperiode, blijkens het voorstel van de Raad van Bestuur van de Vennootschap in het jaarverslag.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

4. Goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2020

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het remuneratieverslag voorgedragen door de Raad van Bestuur, zoals voorbereid door het remuneratiecomité en opgenomen in het jaarverslag.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

5. Kwijting aan 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 2020

Voorstel tot besluit: Kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuursmandaat tijdens het boekjaar afgesloten per donderdag 31 december 2020:

Efstratios-Georgios Arapoglou, William Antholis, Andreas Artemis, Takis-Panagiotis Canellopoulos (tot 19.3.2020), Michael Colakides, Haralambos David, Leonidas Canellopoulos, Dimitrios Papalexopoulos, Alexandra Papalexopoulou, Kyriakos Riris, Petros Sabatacakis (tot 19.3.2020), Stylianos Triantafyllides, Dimitrios Tsitsiragos (vanaf 19.3.2020), Maria Vassalou, Vassilios Zarkalis, Mona Zulficar.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

6. Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap van elke aansprakelijkheid die voortspuit uit de vervulling van zijn taken tijdens het boekjaar afgesloten per donderdag 31 december 2020

Voorstel tot besluit: Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, zetel te 1932 Zaventem, Woluwedal 18, vertegenwoordigd door Marc Daelman voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten per donderdag 31 december 2020.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

7. Benoeming van de heer Ioannis (Yanni) Paniaras tot uitvoerend bestuurder voor een termijn van één jaar, d.w.z. tot de Algemene Vergadering van 2022.

Toelichting bij het agendapunt: Op voorstel van het Benoemingscomité stelt de Raad van Bestuur voor dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de heer Ioannis (Yanni) Paniaras benoemt als uitvoerend bestuurder voor een termijn van één jaar (tot de Algemene Vergadering van 2022).

Yanni Paniaras behaalde het diploma van burgerlijk ingenieur bouwkunde aan het Imperial College (B.Sc., M.Sc.) en Bedrijfskunde aan INSEAD (MBA). Hij begon zijn loopbaan bij KNIGHT PIESOLD, een internationaal mijnbouw- en ingenieursbureau met hoofdkantoor in Londen.

Tussen 1998 en 2015 bekleedde hij, in Griekenland en Duitsland, leidinggevende functies bij S&B Industrial Minerals Group en - in 2015 - bij de nieuwe moedermaatschappij, IMERYS. Hij sloot er zijn ambtstermijn af als Vice-President van de vroegere S&B Division en Gedelegeerd Bestuurder van S&B Industrial Minerals S.A.

In januari 2016 trad Yanni Paniaras toe tot het management van de TITAN-groep, waar hij sinds 2020 leiding heeft over de Europese activiteiten en de Group Sustainability.

Sinds juni 2016 is hij ook Voorzitter van de SEV Bedrijvenraad voor Duurzame Ontwikkeling.

Voorstel tot besluit: Benoeming van Ioannis (Yanni) Paniaras tot uitvoerend bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van één jaar (d.w.z. tot de Algemene Vergadering van 2022). Het mandaat zal worden vergoed overeenkomstig de desbetreffende beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van 13.5.2019 en het Bezoldigingsbeleid dat door de Algemene Vergadering van 14.5.2020 werd goedgekeurd.

VOOR

TEGEN

ONTHOUDEN

8. Benoeming van dhr. Kyriakos Riris als onafhankelijk bestuurder voor een nieuwe termijn van één jaar, d.w.z. tot de Algemene Vergadering van 2022.

Toelichting bij het agendapunt: Op voorstel van het Benoemingscomité stelt de Raad van Bestuur voor dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de heer Kyriakos Riris benoemt als onafhankelijk bestuurder voor een termijn van één jaar (tot de Algemene Vergadering van 2022). Het cv van Kyriakos Riris is beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.titan-cement.com).

Voorstel tot besluit: Benoeming van de heer Kyriakos Riris als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van één jaar (tot de Algemene Vergadering van 2022). Het mandaat zal worden vergoed overeenkomstig het Bezoldigingsbeleid dat door de Algemene Vergadering van 14.5.2020 werd goedgekeurd.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

9. Benoeming van dhr. Stylianos (Stelios) Triantafyllides als onafhankelijk bestuurder voor een nieuwe termijn van één jaar, d.w.z. tot de Algemene Vergadering van 2022.

Toelichting bij het agendapunt: Op voorstel van het Benoemingscomité stelt de Raad van Bestuur voor dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de heer Stylianos (Stelios) Triantafyllides benoemt als onafhankelijk bestuurder voor een termijn van één jaar (tot de Algemene Vergadering van 2022). Het cv van Stylianos (Stelios) Triantafyllides is beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.titan-cement.com).

Voorstel tot besluit: Benoeming van de heer Stylianos (Stelios) Triantafyllides tot onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van één jaar (tot de Algemene Vergadering van 2022). Het mandaat zal worden vergoed overeenkomstig het Bezoldigingsbeleid dat werd goedgekeurd op de Algemene Vergadering van 14.5.2020.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

10. Wijziging van het jaarlijks honorarium van de commissaris van de Vennootschap.

Toelichting bij het agendapunt: De Raad van Bestuur stelt de goedkeuring voor van het jaarlijks honorarium van de commissaris van de Vennootschap voor de statutaire jaarrekening voor een bedrag van EUR 109.000 (plus BTW, onkosten en de IRE/IBR vergoeding) met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 (EUR 100.000 in 2019) en EUR 130.000 (plus BTW, onkosten en de IRE/IBR vergoeding) voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het jaarlijks honorarium van de commissaris van de Vennootschap voor de statutaire jaarrekening voor een bedrag van EUR 109.000 (plus BTW, onkosten en de IRE/IBR vergoeding) met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 (EUR 100.000 in 2019) en EUR 130.000 (plus BTW, onkosten en de IRE/IBR vergoeding) voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

11. Goedkeuring, overeenkomstig artikel 7:151 van het 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 (dergelijke bepalingen zijn gebruikelijk in internationale leningsdocumentatie, maar vereisen goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders onder Belgisch recht).

Voorstel tot besluit: Goedkeuring, overeenkomstig artikel 7:151 van het 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 EUR 250.000.000 2,375 procent gegarandeerde obligatielening, gedateerd 09 juli 2020 en vervallend in 2027 (de 2027 Notes), uitgegeven door Titan Global Finance en gewaarborgd door Titan Cement International SA en Titan Cement Company S.A.;
- b. een kredietfaciliteit van EUR 1.000.000, oorspronkelijk gedateerd 8 maart 2017, zoals gewijzigd, tussen Sharr Cem Shpk als kredietnemer, Titan Cement International SA als garant en Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C. als kredietverstrekker;
- c. een Albanese LEK-kredietfaciliteit voor ALL 276.000.000 van 30 januari 2018, zoals gewijzigd/te wijzigen met ANTEA CEMENT SH.A. als kredietnemer, Titan Cement International SA als borgsteller en Raiffeisen Bank Sha als kredietverstrekker;
- d. een EUR-kredietfaciliteit voor EUR 1.300.000 van 19 april 2018, zoals gewijzigd/te wijzigen met ANTEA CEMENT SH.A. als kredietnemer, Titan Cement International SA als borgsteller en Raiffeisen Bank Sha als kredietverstrekker;
- e. een Albanese termijnleningsovereenkomst in LEK voor een bedrag van AL 620.000.000, af te sluiten tegen juni 2021, met een looptijd van 54 maanden, te rekenen vanaf de datum van uitbetaling, met ANTEA CEMENT SH.A als kredietnemer, Alpha Bank Albania als kredietverstrekker en Titan Cement International SA als borgsteller;
- f. een kredietfaciliteit van USD 35.000.000, oorspronkelijk gedateerd 30 november 2016, zoals gewijzigd/te wijzigen, tussen Titan America LLC als kredietnemer, Titan Cement International SA als borgsteller en Wells Fargo Bank als kredietverstrekker;

g. een kredietfaciliteit van RSD 480.000.000, oorspronkelijk van 03 december 2015, als gewijzigd, tussen TCK DOO KOSJERIC als kredietnemer, Raiffeisen Bank a.d. Beograd als kredietverstrekker en Titan Cement International SA als borgsteller; 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, enige financiering (door middel van bilaterale, club-deal of gesyndiceerde financieringstransacties, de uitgifte van obligaties, wissels, schuldbekentenissen, leningen of soortgelijke instrumenten (inclusief door middel van private plaatsing), alle leasingtransacties 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 aandelen gerelateerde uitkeringen) van de Vennootschap en/of haar dochtervennootschappen, met dien verstande dan de geaggregeerde 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 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) teneinde bescherming te voorzien tegen of in te spelen op enige schommeling van een rentevoet of prijs.*

VOOR

TEGEN

ONTHOUDEN

12. Volmacht

Voorstel tot besluit: *Volmachten te verlenen aan de heren Michael Colakides, Grigorios Dikaios, Nikolaos Andreadis, Nikolaos Birakis, Spyridon Hadjinicolaou, mevr. Sophie Rutten (Allen & Overy Belgium LLP) en mevr. Susana Gonzales (Allen & Overy Belgium LLP), elk onafhankelijk handelend, om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten op te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voormelde besluiten uit te voeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de neerlegging van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2020, en van het jaarverslag en het verslag van de commissaris*

die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België, de bekendmaking van de benoemingen en uittreksels van de besluiten en de vervulling van de nodige bekendmakingsformaliteiten, met het recht op indeplaatsstelling.

VOOR

TEGEN

ONTHOUDEN

* * *

[Door de coronapandemie en de beperkingen op reizen en samenkomsten die op het moment van de Vergadering mogelijk in Cyprus van kracht zijn, worden Aandeelhouders verzocht, maar zijn ze niet verplicht, om mevrouw Eleni Papapanou, de Secretaris van de Vennootschap, te benoemen als volmachtdrager, om het aantal mensen dat de Vergadering fysiek bijwoont tot een minimum te beperken.]

In overeenstemming met artikel 7:143, §4 van het Belgische Wetboek van vennootschappen en verenigingen gelden de volgende regels als er een potentieel belangenconflict bestaat tussen de Aandeelhouder en de Volmachtdrager:

- (i) de volmachtdrager moet de precieze feiten bekendmaken die voor de aandeelhouder van belang zijn om te beoordelen of er gevaar bestaat dat de volmachtdrager enig ander belang dan het belang van de aandeelhouder nastreeft;
- (ii) de volmachtdrager mag slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructies beschikt.

Gelieve in dat opzicht op te merken dat mevrouw Eleni Papapanou, de Secretaris van de Vennootschap, eveneens een werknemer is van Titan Cement Company NV, een dochteronderneming van de Vennootschap, en als dusdanig een belangenconflict heeft krachtens artikel 7:143, §4, 3° van het Belgische Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Behoudens het voorgaande, indien de Aandeelhouder geen steminstructies heeft gegeven met betrekking tot een of meerdere voorgestelde besluiten, dan zal de Volmachtdrager 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 28 april 2021 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 Volmachtdrager bij wet op de Vergadering afwijken van de steminstructies die mogelijk en oorspronkelijk werden gegeven door de Aandeelhouder indien, volgens de Volmachtdrager, de uitvoering van zulke instructies mogelijk zou indruisen tegen de belangen van de Aandeelhouder. De Volmachtdrager 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 Volmachtdrager om te stemmen voor de nieuwe te behandelen onderwerpen die op de agenda van de Vergadering moeten worden gezet.

of

geeft opdracht aan de Volmachtdrager 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 Volmachtdrager 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 tijdens de Vergadering niet langer persoonlijk, via correspondentie of op afstand stemmen.

GEGEVENSBESCHERMING

De Vennootschap neemt de privacy en beveiliging van de persoonsgegevens die zij van aandeelhouders ontvangt in het kader van de Vergaderingen zeer serieus. Aandeelhouders kunnen de Privacykennisgeving voor Aandeelhouders raadplegen voor informatie over de

verwerking van hun persoonsgegevens en de rechten waarop zij aanspraak kunnen maken op grond van de Algemene Verordening Gegevensbescherming (Verordening (EU) 2016/679) ("GDPR"). Deze Privacykennisgeving is beschikbaar op de website van de Vennootschap (link: <https://ir.titan-cement.com/Uploads/Privacy Notice for shareholders EN.pdf>).

Plaats: _____

Datum: _____ 2021

Handtekening(en):

Rechtspersonen dienen de (voor)naam/-namen en de hoedanigheid te vermelden van de natuurlijke persoon/personen die namens hun ondertekent/ondertekenen. Als de Aandehouder geen natuurlijke persoon is die dit volmachtformulier zelf ondertekent, verklaart/verklaren en garandeert/garanderen de ondertekenaar(s) hierbij aan de Vennootschap dat zij over de volledige bevoegdheid beschikken om dit volmachtformulier namens de Aandehouder te ondertekenen.
