

TITAN CEMENT INTERNATIONAL NV

Wetstraat 23, 7e verdieping, bus 4, 1040 Brussel

RPR Brussel 0699.936.657

Jaarlijkse Gewone Algemene Vergadering van aandeelhouders van Titan Cement International SA die zal worden gehouden op donderdag 12 mei 2022 om 10.00 uur (CET) in het hotel Hilton Nicosia in Cyprus, 1 Achaion straat, Engomi, 2413 Nicosia.

VOLMACHT

De aandeelhouder die zich op de Jaarlijkse Gewone Algemene Vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap wenst te laten vertegenwoordigen, dient gebruik te maken van dit volmachtformulier. Elke andere volmacht zal niet worden aanvaard.

*Om geldig te zijn moet deze volmacht uiterlijk **op vrijdag 6 mei 2022** toekomen bij de Vennootschap. Aandeelhouders worden vriendelijk verzocht het ondertekende formulier op te sturen naar het e-mailadres general-meeting@titacement.com binnen de voormelde termijn.*

*Aandeelhouders die aandelen aanhouden via Euroclear kunnen hun gevolmachtigde ook elektronisch aanwijzen, via het platform van ABN AMRO (link: www.abnamro.com/evoting), indien de financiële tussenpersoon van de aandeelhouder bij een dergelijk platform is aangesloten, uiterlijk tegen **vrijdag 6 mei 2022**.*

Voor de goede orde wordt u erop attent gemaakt dat ondergetekende aandeelhouder ook de in de oproeping vermelde toelatingsformaliteiten dient te vervullen.

De ondergetekende (naam en voornaam / naam van de rechtspersoon) (de **Aandeelhouder**)

Woonplaats/ Maatschappelijke zetel

Eigenaar van _____ gedematerialiseerde / aandelen op naam (*doorhalen wat niet van toepassing is*) van Titan Cement International NV stelt hierbij als volmachthouder de volgende persoon aan (de **Volmachthouder**), met recht van indeplaatsstelling:

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 12 mei 2022 om 10.00 uur (CET)** in het hotel Hilton Nicosia in Cyprus, 1 Achaion street, Engomi, 2413 Nicosia (de **Vergadering**), met de onderstaande agenda, of op een latere vergadering met dezelfde agenda of een deel daarvan, en om in zijn/haar naam te stemmen over elk van de volgende voorgestelde resoluties als volgt:

(Gelieve de 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 2021

Commentaar op 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 2021, en het verslag van de commissaris over de jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2021. Beide verslagen zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap (<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

Commentaar op het agendapunt: De Raad van Bestuur verzoekt de Vergadering akte te nemen van de geconsolideerde jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2021 en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2021. Beide documenten zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://ir.titan-cement.com/en/shareholder-center/annual-general-meetings>).

3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekeningen voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2021 (inclusief winstbestemming)

Voorgestelde resolutie: Goedkeuring van de statutaire jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2021 en van de winstbestemming tijdens de verslagperiode, zoals voorgesteld door 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 2021.

Voorgestelde resolutie: Goedkeuring van het remuneratieverslag dat werd gepresenteerd door de raad van bestuur, voorbereid door het Remuneratiecomité en opgenomen in het jaarverslag.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

5. Kwijting 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 2021.

Voorgestelde resolutie: Kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuursmandaat tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2021:

Efstratios-Georgios Arapoglou, William Antholis, Andreas Artemis, Leonidas Canellopoulos, Michael Colakides, Haralambos David, Lyn Grobler (vanaf 31.12.2021), Ioannis Paniaras (vanaf 13.5.2021), Dimitrios Papalexopoulos, Alexandra Papalexopoulou, Kyriakos Riris, Stylianos Triantafyllides, Dimitris Tsitsiragos, Maria Vassalou, Vassilios Zarkalis, Mona Zulficar.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

6. Kwijting van de commissaris van de Vennootschap voor elke aansprakelijkheid die voortspuit uit de vervulling van zijn taken tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2021.

Voorgestelde resolutie: Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te 1831 Diegem, 5 Culliganlaan, Brussel, vertegenwoordigd door Didier Delanoye, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

7. Goedkeuring van de coöptatie door de Raad van Bestuur van mevrouw Lyn Grobler als onafhankelijk bestuurder.

Commentaar op het agendapunt: Op voordracht van het Remuneratiecomité stelt de Raad van Bestuur aan de Vergadering voor om het mandaat van mevrouw Lyn Grobler als onafhankelijk bestuurder te bekrachtigen. Zij voldoet aan alle onafhankelijkheidscriteria zoals voorzien in de Belgische Corporate Governance Code 2020 en om de beslissing van de Raad van Bestuur dd. 10.11.2021 te bekrachtigen om

haar te benoemen als bestuurder vanaf 31.12.2021 zodat de mandaatstermijn van mevrouw Maria Vassalou wordt vervolledigd, namelijk tot 12 mei 2022. Het cv van mevrouw Lyn Grobler is beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://titan-cement.com/>).

Voorgestelde resolutie: Goedkeuring van de coöptatie van mevrouw Lyn Grobler als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap vanaf 31.12.2021 ter voltooiing van de mandaatstermijn van mevrouw Maria Vassalou, namelijk tot 12 mei 2022. Deze benoeming vervalt onmiddellijk na deze Vergadering.

VOOR

TEGEN

ONTHOUDEN

8. Hernieuwing van de mandaten van de leden van de Raad van Bestuur en benoeming van nieuwe leden.

Commentaar op het agendapunt: De mandaten van de huidige leden van de Raad van Bestuur, d.w.z. van de heren Efstratios-Georgios Arapoglou, William Antholis, Andreas Artemis, Leonidas Canellopoulos, Michael Colakides, Haralambos David, Lyn Grobler, Ioannis Paniaras, Dimitrios Papalexopoulos, Alexandra Papalexopoulou, Kyriakos Riris, Stylianos Triantafyllides, Dimitris Tsitsiragos, Vassilios Zarkalis en Mona Zulficar, lopen onmiddellijk na deze Vergadering af. De heer Stylianos Triantafyllides heeft vrijwillig besloten zich niet herkiesbaar te stellen na afloop van zijn termijn van drie jaar en alle leden van de Raad van Bestuur betuigen hun oprechte erkentelijkheid voor zijn bijdrage aan de Raad. Op voorstel van het Benoemingscomité wordt aan de Vergadering voorgesteld de mandaten van de heren Efstratios-Georgios Arapoglou, William Antholis, Andreas Artemis, Leonidas Canellopoulos, Michael Colakides, Haralambos David, Lyn Grobler, Ioannis Paniaras, Dimitrios Papalexopoulos, Alexandra Papalexopoulou, Kyriakos Riris, Dimitris Tsitsiragos, Vassilios Zarkalis en Mona Zulficar te hernieuwen voor een nieuwe termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden, en om twee vrouwen te benoemen tot nieuwe leden van de raad van bestuur.

De cv's van de huidige leden van de Raad van Bestuur zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://titan-cement.com/>).

Op voorstel van het Benoemingscomité wordt aan de Vergadering voorgesteld mevrouw Natalia Nicolaidis en mevrouw Theodora Taoushani te benoemen als onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar die verstrijkt op het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die zal worden gehouden in 2025. De cv's van de voorgestelde nieuwe leden zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://ir.titan-cement.com/en/shareholder-center/annual-general-meetings>).

De mandaten van de leden van de Raad van Bestuur zullen worden bezoldigd in overeenstemming met het Remuneratiesbeleid dat werd goedgekeurd door de jaarlijkse gewone algemene vergadering van 14 mei 2020.

Voorgestelde resoluties:

- a. Hernieuwing van het mandaat van de heer Efstratios - Georgios Arapoglou als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van drie jaar die verstrijkt na afloop van de

jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 zal worden gehouden. De heer Efstratios - Georgios Arapoglou voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria vermeld in Principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- b. *Hernieuwing van het mandaat van de heer Kyriacos Riris als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden. De heer Kyriacos Riris voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria die zijn vermeld in Principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- c. *Hernieuwing van het mandaat van de heer Michael Colakides als uitvoerend bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- d. *Hernieuwing van het mandaat van de heer Dimitrios Papalexopoulos als uitvoerend bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- e. *Hernieuwing van het mandaat van de heer William Antholis als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die wordt gehouden in 2025. De heer William Antholis voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria van Principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- f. *Hernieuwing van het mandaat van de heer Andreas Artemis als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die wordt gehouden in 2025. De heer Andreas Artemis voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria van Principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- g. *Hernieuwing van het mandaat van de heer Leonidas Canellopoulos als uitvoerend bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- h. *Hernieuwing van het mandaat van de heer Haralambos (Harry) David als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die wordt gehouden in 2025. De heer Harry David voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria van Principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- i. *Hernieuwing van het mandaat van mevrouw Lyn Grobler als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar die verstrijkt na het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden. Mevrouw Lyn Grobler voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria van Principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- j. *Hernieuwing van het mandaat van de heer Ioannis Paniaras als uitvoerend bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- k. *Hernieuwing van het mandaat van mevrouw Alexandra Papalexopoulou als uitvoerend bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- l. *Hernieuwing van het mandaat van de heer Dimitris Tsitsiragos als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden. De heer Dimitris Tsitsiragos voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria die zijn vastgelegd in Principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- m. *Hernieuwing van het mandaat van de heer Vassilios Zarkalis als uitvoerend bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- n. *Hernieuwing van het mandaat van mevrouw Mona Zulficar als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar die verstrijkt na het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die wordt gehouden in 2025. Mevrouw Mona Zulficar voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria vermeld in Principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- o. *Benoeming van Mevrouw Natalia Nicolaidis tot onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden. Mevrouw Natalia Nicolaidis voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria van Principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

- p. *Benoeming van mevrouw Theodora Taoushani tot onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar die verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse gewone algemene vergadering die wordt in 2025. Mevrouw Theodora Taoushani beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van Principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020.*

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

9. Wijziging van het Remuneratiebeleid goedgekeurd door de jaarlijkse gewone algemene vergadering van 14 mei 2020 met betrekking tot de jaarlijkse vergoeding van de Coorzitter.

Voorgestelde resolutie: Goedkeuring van de wijziging van de jaarlijkse vergoeding van de Voorzitter van de Raad van Bestuur van EUR 200.000 bruto per jaar naar EUR 235.000 bruto per jaar.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

10. Hernieuwing van het mandaat van de commissaris van de Vennootschap en goedkeuring van de honoraria.

Commentaar op het agendapunt: De Raad van Bestuur deelt de Vergadering mee dat het mandaat van de commissaris r, PriceWaterhouseCoopers, Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te 1831 Diegem, Culliganlaan 5, Brussel, vertegenwoordigd door de heer Didier Delanoye, aan het einde van deze Vergadering afloopt. Op aanbeveling van het Audit- en Risicocomité stelt de Raad van Bestuur aan de Vergadering voor om het mandaat van BV PriceWaterhouseCoopers Réviseurs d'Entreprises ("PwC"), met maatschappelijke zetel te 1831 Diegem, Culliganlaan 5, Brussel, als commissaris van de Vennootschap te hernieuwen voor een termijn van drie jaar. PwC benoemt de heer Didier Delanoye, commissaris r, aan om haar te vertegenwoordigen en hem te belasten met de uitvoering van dit mandaat, in naam en voor rekening van PwC. Het mandaat verstrijkt aan het einde van de jaarlijkse algemene vergadering die in

2025 wordt gehouden (en die betrekking heeft op de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar dat eindigt op 31 december 2024). De jaarlijkse honoraria van de commissaris voor zijn mandaat bedragen maximaal 141.850 euro (plus btw, diverse verschotten en IBR-bijdrage), en wordt jaarlijks aangepast op basis van het indexcijfer van de consumptieprijzen of met instemming van de partijen.

Voorgestelde resolutie: Hernieuwing van het mandaat van de BV PriceWaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren ("PwC"), met maatschappelijke zetel te 1831 Diegem, Culliganlaan 5, Brussel, als commissaris van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar. PwC benoemt de heer Didier Delanoye, commissaris, aan om haar te vertegenwoordigen en hem te belasten met de uitvoering van dit mandaat, in naam en voor rekening van PwC. Het mandaat eindigt aan het einde van de jaarlijkse algemene vergadering die in 2025 wordt gehouden (en die betrekking heeft op de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar dat eindigt op 31 december 2024). De Vergadering keurt de jaarlijkse honoraria goed van de commissaris voor zijn mandaat, dat 141.850 EUR zal bedragen (vermeerderd met btw, diverse verschotten en IBR-bijdrage), en dat elk jaar zal worden aangepast op basis van de index van de consumptieprijzen of met instemming van de partijen.

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 of een verplichting zouden kunnen opleggen aan de Vennootschap, wanneer de uitoefening van die rechten afhankelijk is van een openbaar overnamebod of een wijziging van de controle over de Vennootschap (dergelijke bepalingen zijn gebruikelijk in internationale leningdocumentatie, maar vereisen naar Belgisch recht de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders).

Voorgestelde resolutie: 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 of die een verplichting zouden kunnen meebrengen voor de Vennootschap, wanneer de uitoefening van die rechten afhankelijk is van een openbaar overnamebod of van een controlewijziging in de Vennootschap,

(A) opgenomen in onderstaande overeenkomsten:

- a. een EUR gesyndiceerde kredietfaciliteit voor EUR 208.000.000 van 10 april 2017 zoals gewijzigd met TITAN GLOBAL FINANCE PLC en Titan Cement International S.A. als kredietnemer, Titan Cement International S.A. als borgsteller en onder andere HSBC Plc als agent;
- b. een Albanese LEK-kredietfaciliteit voor ALL 620.000.000 d.d. 03 juni 2021 met ANTEA CEMENT SH.A. als kredietnemer, Titan Cement International S.A. als borgsteller en Alpha Bank Albania als kredietverstrekker;

- c. een kredietfaciliteit van 200.000.000 EGP, oorspronkelijk van 11 maart 2015, zoals gewijzigd, tussen Alexandria Portland Cement Company (S.A.E.) als kredietnemer, HSBC Bank Egypt S.A.E als kredietverstrekker en Titan Cement International S.A. als borgsteller;
- d. een EUR-kredietfaciliteit voor EUR 30.000.000 d.d. 25 oktober 2021 met TITAN GLOBAL FINANCE PLC als kredietnemer, Titan Cement International S.A. als borgsteller en Itau BBA International plc als kredietverstrekker;
- e. een kredietfaciliteit van 480.000.000 RSD, oorspronkelijk gedateerd 03 december 2015, zoals gewijzigd, tussen TCK DOO KOSJERIC als kredietnemer, Raiffeisen Bank a.d. Beograd als kredietverstrekker en Titan Cement International S.A. als borgsteller;
- f. een kredietfaciliteit van 1.200.000 euro, gedateerd 6 december 2021, zoals gewijzigd, tussen Sharrcem SH als kredietnemer, Raiffeisen Bank a.d. Kosovo als kredietverstrekker en Titan Cement International S.A. als borgsteller;
- g. een kredietfaciliteit van 1.300.000 euro, gedateerd 6 december 2021, zoals gewijzigd, tussen Sharrcem SH als kredietnemer, Raiffeisen Bank a.d. Kosovo als kredietverstrekker en Titan Cement International S.A. 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 (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 (anders dan voor speculatieve doeleinden) om bescherming te bieden tegen of in te spelen op enige schommelingen in rentevoeten of prijzen.

VOOR

TEGEN

ONTHOUDEN

Voorgestelde resolutie: 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 of 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 2021, en het jaarverslag en het verslag van de commissaris die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België, de publicatie van de benoemingen en uittreksels van de besluiten en de vervulling van de nodige publicatieformaliteiten, met het recht op delegatie.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

* * *

[Rekening houdend met de evolutie van de pandemie en de beperkingen op bijeenkomsten die op Cyprus van kracht kunnen zijn op het ogenblik van de Vergadering, worden de Aandeelhouders uitgenodigd, maar niet verplicht, om mevrouw Eleni Papapanou, Secretaris van de Vennootschap, als Volmachthouder aan te duiden, teneinde het aantal personen dat de Vergadering fysiek kan bijwonen, 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 27 april 2022 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 op de Vergadering.

De Aandeelhouder verleent aan de Volmachthouder alle volmachten om, in zijn naam en voor zijn rekening, alle aanwezigheidslijsten en notulen betreffende de Vergadering met voornoemde agenda te ondertekenen.

GEGEVENSBESCHERMING

De Vennootschap neemt de privacy en veiligheid van de persoonlijke gegevens die zij in het kader van de Vergaderingen van aandeelhouders ontvangt, zeer ernstig. 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) ("AVG") Deze Privacykennisgeving is beschikbaar op de website van de Vennootschap (link: https://ir.titan-cement.com/Uploads/Privacy_Notice_for_shareholders_FR.pdf).

Plaats: _____

Datum: _____ 2022

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 Aandeelhouder 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 Aandeelhouder te ondertekenen.
