

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 11 mei 2023 om 10.00 uur (CET) in het hotel Hilton Nicosia in Cyprus, 1 Achaion straat, Engomi, 2413 Nicosia.

OP AFSTAND STEMMEN VIA CORRESPONDENTIE

VOORAFGAAND AAN DE GEWONE JAARLIJKSE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN 11 MEI 2023

Om geldig te zijn moet dit formulier om op afstand via correspondentie door de Vennootschap zijn ontvangen op uiterlijk vrijdag 5 mei 2023. De aandeelhouders wordt vriendelijk verzocht het ondertekende formulier te verzenden naar het e-mailadres general-meeting@titacement.com binnen de voormelde termijn.

De 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 stemt via correspondentie op de volgende manier met betrekking tot de Jaarlijkse Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap die zal worden georganiseerd **op donderdag 11 mei 2023 om 10 uur (CET)** in het hotel Hilton Nicosia in Cyprus, 1 Achaion straat, Engomi, 2413 Nicosia (de **Vergadering**) met alle voormelde aandelen.

De ondergetekende stemt voor de 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 2022.

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 2022, en het Verslag van de Commissaris over de statutaire jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2022. 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 2022 en het Verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2022. 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 Jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, met inbegrip van de bestemming van de winst en de goedkeuring van de uitkering van een brutodividend van EUR 0,60 per aandeel.

Voorgestelde besluit: Goedkeuring van de Statutaire Jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 en van de resultaatbestemming van het boekjaar met vaststelling van een brutodividend van EUR 0,60 per aandeel. Het dividend is betaalbaar op 5 juli 2023.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

4. Goedkeuring van het Remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2022.

Voorgestelde besluit: 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 voortvloeit uit de vervulling van hun taken tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2022.

Voorgestelde besluit: Kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuursmandaat tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2022:

Efstratios-Georgios Arapoglou, William-John Antholis, Andreas Artemis, Michael Colakides, Haralambos David, Lyn-Mary Grobler, Leonidas Kanellopoulos, Natalia Nikolaidi (vanaf 12 mei 2022), Ioannis Paniaras, Dimitrios Papalexopoulos, Alexandra Papalexopoulou, Kyriakos Riris, Theodora Taoushani (vanaf 12 mei 2022), Stylianos Triantafyllides (tot 12 mei 2022), Dimitris Tsitsiragos, Vassilios Zarkalis, Mona Zulficar.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

6. Kwijting van de commissaris van de Vennootschap voor elke aansprakelijkheid die voortvloeit uit de vervulling van zijn taken tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2022.

Voorgestelde besluit: 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 2022.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

7. Goedkeuring van de coöptatie door de Raad van Bestuur van de heer Marcel-Constantin Cobuz als uitvoerend bestuurder.

Commentaar op het agendapunt: Op voorstel van het Benoemingscomité stelt de Raad van Bestuur aan de Vergadering voor om het mandaat van de heer Marcel-Constantin Cobuz als uitvoerend bestuurder te bevestigen en het besluit van de Raad van Bestuur van 9 november 2022 te bekrachtigen om hem met ingang van 1 januari 2023 te benoemen als bestuurder om de termijn van het mandaat van de heer Efstratios-Georgios Arapoglou te voltooien, namelijk tot 2025. Het cv van de heer Marcel-Constantin Cobuz is beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://www.titan-cement.com/about-us/corporate-governance/board-of-directors/>).

Voorgestelde besluit: Goedkeuring van de coöptatie van de heer Marcel-Constantin Cobuz als uitvoerend bestuurder van de Vennootschap vanaf 1 januari 2023 om de termijn van het mandaat van de heer Efstratios-Georgios Arapoglou te voltooien, namelijk tot 2025.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

8. Wijziging van het Remuneratiebeleid van de Vennootschap.

Commentaar op het agendapunt: Op voorstel van het Remuneratiecomité stelt de Raad van Bestuur aan de Vergadering voor om kennis te nemen van bepaalde herzieningen van het Remuneratiebeleid en deze goed te keuren, waaronder de toekenning van een op aandelen gebaseerde bezoldiging aan de Niet-Uitvoerend Voorzitter van de Raad van Bestuur. Een exemplaar van het voorgestelde gewijzigde Remuneratiebeleid is beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://ir.titan-cement.com/en/shareholder-center/annual-general-meetings>)

Voorgestelde besluit: Goedkeuring van de wijziging van het Remuneratiebeleid van de Vennootschap.

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

9. Wijziging van de jaarlijkse vergoeding van de Niet-Uitvoerende Voorzitter van de Raad van Bestuur.

Voorgestelde besluit: Goedkeuring van de wijziging van de jaarlijkse vergoeding van de Niet-Uitvoerend Voorzitter van de Raad van Bestuur van EUR 235.000 bruto per jaar tot EUR 850.000 bruto per jaar (gedeeltelijk toegekend via op aandelen gebaseerde beloning overeenkomstig het gewijzigde Remuneratiebeleid).

VOOR TEGEN ONTHOUDEN

10. 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 kredietdocumentatie, maar vereisen naar Belgisch recht de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders).

Voorgestelde 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 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 obligatielening van EUR 120.000.000, gedateerd 27 juli 2022, tussen Titan Cement Company S.A. als emittent, Piraeus Bank als Obligatiehouder Agent en Betaalagent;
- b. een obligatielening van EUR 19.737.920, gedateerd 2 november 2022, tussen Titan Cement Company S.A. als emittent, Alpha Bank als Obligatiehouder Agent en Betaalagent en Titan Cement International S.A. als borgsteller;
- c. een obligatielening van EUR 8.394.958, gedateerd 23 januari 2023, tussen Titan Cement Company S.A. als emittent, Piraeus Bank als Obligatiehouder Agent en Betaalagent en Titan Cement International S.A. als borgsteller;
- d. een lening van EUR 30.000.000, gedateerd 20 april 2022, tussen Titan Global Finance Plc als kredietnemer, ITAU Bank International 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 lening), die worden gebruikt voor algemene bedrijfsdoeleinden (inclusief, maar niet beperkt tot, de financiering van werkkapitaal, kapitaaluitgaven, overnames, investeringen, herfinancieringstransacties en aandelen gerelateerde 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

11. Volmacht.

Voorgestelde besluit: *Volmachten te verlenen aan de heren Michael Colakides, Grigorios Dikaios, Nikolaos Andreadis, Nikolaos Birakis, Spyridon Hadjinicolaou, mevrouw Sophie Rutten (Allen & Overy Belgium LLP) en mevrouw 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 2022, 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

* * *

Onderhavig formulier zal volledig ongeldig en nietig beschouwd worden indien de aandeelhouder hierboven zijn keuze niet heeft vermeld aangaande één of meerdere agendapunten van de Vergadering.

Indien tijdens de Vergadering een voorstel tot besluit wordt gewijzigd waarvoor de Aandeelhouder reeds heeft gestemd door onderhavig formulier geldig te bezorgen aan de Vennootschap, dan zal een dergelijke stem op afstand als ongeldig en nietig worden beschouwd.

De aandeelhouder die zijn stem uitbrengt door dit formulier geldig te bezorgen aan de Vennootschap, kan niet persoonlijk, bij volmacht of op afstand stemmen op de Vergadering voor het aantal reeds uitgebrachte stemmen.

Indien de Vennootschap uiterlijk op woensdag 26 april 2023 een bijgewerkte agenda publiceert voor de Vergadering die nieuwe te behandelen onderwerpen of nieuwe voorstellen tot besluit bevat op verzoek van één of meerdere aandeelhouders krachtens Artikel 7:130 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, zal onderhavig formulier van kracht blijven voor de punten op de agenda die het bestrijkt, op voorwaarde dat het geldig werd bezorgd aan de Vennootschap vóór publicatie van een dergelijke bijgewerkte agenda. Onverminderd het bovenstaande, zal de stem die werd uitgebracht op onderhavig formulier voor een punt op de agenda als ongeldig en nietig worden beschouwd indien de agenda werd geamendeerd betreffende dit punt, om een nieuw voorstel tot besluit op te nemen krachtens Artikel 7:130 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

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: _____ 2023

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 formulier om op afstand via correspondentie zelf ondertekent, verklaart/verklaren en garandeert/garanderen de ondertekenaar(s) hierbij aan de Vennootschap dat zij over de volledige bevoegdheid beschikken om dit formulier om op afstand via correspondentie te stemmen namens de Aandeelhouder te ondertekenen.
