

TITAN CEMENT INTERNATIONAL

Ανώνυμη Εταιρία

Square de Meeûs 37, 4^{ος} όροφος, 1000 Βρυξέλλες, Βέλγιο

Αριθμός Μητρώου Νομικών Προσώπων (Βρυξέλλες): 0699.936.657

Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Titan Cement International SA (η «**Εταιρία**») που θα πραγματοποιηθεί την Πέμπτη, 9 Μαΐου 2024 στις 10.00 π.μ. (Ώρα Κεντρικής Ευρώπης) στο ξενοδοχείο Hilton Nicosia στην Κύπρο, οδός Αχαιών αρ. 1, Έγκωμη, 2413 Λευκωσία.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με το άρθρο 7:129 §3, 4^ο του Βελγικού Κώδικα Εταιριών και Ενώσεων και περιλαμβάνει τις επεξηγήσεις επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Titan Cement International SA που θα πραγματοποιηθεί την Πέμπτη, 9 Μαΐου 2024 στις 10.00 π.μ. (Ώρα Κεντρικής Ευρώπης) (η «**Συνέλευση**»).

1. Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή επί των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σχόλιο επί του θέματος της ημερήσιας διάταξης: Το Διοικητικό Συμβούλιο ζητεί από τη Συνέλευση να λάβει γνώση της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που αφορούν το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και την Έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή σχετικά με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι δύο ως άνω εκθέσεις είναι διαθέσιμες στον ιστότοπο της Εταιρίας (<https://ir.titan-cement.com/el/shareholder-center/annual-general-meetings>).

2. Παρουσίαση των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και της Έκθεσης του Ορκωτού Ελεγκτή επί των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σχόλιο επί του θέματος της ημερήσιας διάταξης: Το Διοικητικό Συμβούλιο ζητεί από τη Συνέλευση να λάβει γνώση των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που αφορούν το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και της Έκθεσης του Ορκωτού Ελεγκτή επί των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που αφορά το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Τα δύο ως άνω έγγραφα είναι διαθέσιμα στον ιστότοπο της Εταιρίας (<https://ir.titan-cement.com/el/shareholder-center/annual-general-meetings>).

3. Έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, συμπεριλαμβανομένης της διάθεσης κερδών και έγκριση της διανομής ακαθάριστου μερίσματος 0,85 Ευρώ ανά μετοχή.

Σχέδιο απόφασης: Έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, συμπεριλαμβανομένης της διάθεσης των αποτελεσμάτων βάσει των οποίων ορίζεται ακαθάριστο μέρισμα 0,85 Ευρώ ανά μετοχή. Το μέρισμα θα είναι πληρωτέο στις 3 Ιουλίου 2024.

4. Έγκριση της Έκθεσης Αμοιβών για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σχέδιο απόφασης: Έγκριση της Έκθεσης Αμοιβών που υπέβαλε το Διοικητικό Συμβούλιο, όπως αυτή συντάχθηκε από την Επιτροπή Αμοιβών και συμπεριλήφθηκε στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

5. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από κάθε ευθύνη προερχόμενη από την άσκηση των καθηκόντων τους κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σχέδιο απόφασης: Απαλλαγή των κατωτέρω προσώπων από κάθε ευθύνη προερχόμενη από την άσκηση της θητείας τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023:

William-John Antholis, Ανδρέας Αρτέμης, Marcel-Constantin Cobuz, Μιχάλης Κολακίδης, Χαράλαμπος Δαυίδ, Lyn-Mary Grobler, Πόλα Χατζησωτηρίου (από την 1^η Ιουνίου 2023), Λεωνίδα Κανελλόπουλος, Ναταλία Νικολαΐδη, Ιωάννης Πανιάρας, Δημήτριος Παπαλεξόπουλος, Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου, Κυριάκος Ριής, Θεοδώρα Ταουσάνη, Δημήτριος Τσιτσιράγκος, Βασίλειος Ζαρκαλής και Mona Zulficar (μέχρι την 1^η Ιουνίου 2023).

6. Απαλλαγή του ορκωτού λογιστή της Εταιρίας από κάθε ευθύνη προερχόμενη από την άσκηση των καθηκόντων του κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σχέδιο απόφασης: Απαλλαγή της ελεγκτικής εταιρίας της Εταιρίας PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'Entreprises SRL, με έδρα 1831 Diegem, 5 Culliganlaan, Βρυξέλλες, η οποία εκπροσωπείται από τον κ. Didier Delanoye, από κάθε ευθύνη προερχόμενη από την άσκηση των καθηκόντων της κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

7. Έγκριση της εκλογής από το Διοικητικό Συμβούλιο της κας Πόλας Χατζησωτηρίου ως ανεξάρτητου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σχόλιο επί του θέματος της ημερήσιας διάταξης: Κατόπιν πρότασης της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει στη Συνέλευση να εγκρίνει την εκλογή της κας Πόλας Χατζησωτηρίου ως ανεξάρτητου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και να επικυρώσει την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 10^{ης} Μαΐου 2023 με την οποία ορίστηκε ως μέλος από την 1^η Ιουνίου 2023 για το υπόλοιπο της θητείας της κας Mona Zulficar, ήτοι μέχρι το 2025. Το βιογραφικό της κας Πόλας Χατζησωτηρίου είναι διαθέσιμο στον ιστότοπο της Εταιρίας (<https://www.titan-cement.com/el/about-us/corporate-governance/board-of-directors/>).

Σχέδιο απόφασης: Έγκριση της εκλογής της κας Πόλας Χατζησωτηρίου ως ανεξάρτητου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας από την 1^η Ιουνίου 2023 για το υπόλοιπο της θητείας της κας Mona Zulficar, ήτοι μέχρι το 2025.

8. Εκλογή της κας Sandra Maria Soares Santos ως ανεξάρτητου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας για μια περίοδο ενός έτους, μέχρι τη λήξη της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που θα πραγματοποιηθεί το 2025.

Σχόλιο επί του θέματος της ημερήσιας διάταξης: Κατόπιν πρότασης της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει στη Συνέλευση να εκλέξει την κα Sandra Maria Soares Santos ως ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας για μια περίοδο ενός έτους, μέχρι τη λήξη της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που θα πραγματοποιηθεί το 2025. Το βιογραφικό της κας Sandra Maria Soares Santos είναι διαθέσιμο στον ιστότοπο της Εταιρίας (<https://ir.titan-cement.com/el/shareholder-center/annual-general-meetings>).

Σχέδιο απόφασης: Εκλογή της κας Sandra Maria Soares Santos ως ανεξάρτητου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας για μια περίοδο ενός έτους, μέχρι τη λήξη της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που θα πραγματοποιηθεί το 2025. Η κα Sandra Maria Soares Santos πληροί τα κριτήρια ανεξαρτησίας, όπως αυτά προβλέπονται στο Άρθρο 3.5 του Βελγικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης 2020.

9. Τροποποίηση της Πολιτικής Αμοιβών της Εταιρίας.

Σχόλιο επί του θέματος της ημερήσιας διάταξης: Κατόπιν πρότασης της Επιτροπής Αμοιβών, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει στη Συνέλευση να λάβει γνώση και να εγκρίνει ορισμένες αναθεωρήσεις της Πολιτικής Αμοιβών, συμπεριλαμβανομένης της εισαγωγής διατάξεων περί επιστροφής αμοιβών (claw-back). Αντίγραφο της προτεινόμενης τροποποιημένης Πολιτικής Αμοιβών είναι διαθέσιμο στον ιστότοπο της Εταιρίας (<https://ir.titan-cement.com/el/shareholder-center/annual-general-meetings>).

Σχέδιο απόφασης: Έγκριση της τροποποίησης της Πολιτικής Αμοιβών της Εταιρίας.

10. Έγκριση, σύμφωνα με το Άρθρο 7:151 του Βελγικού Κώδικα Εταιριών και Ενώσεων, ρητρών που χορηγούν δικαιώματα σε τρίτα πρόσωπα, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας ή τα οποία θα μπορούσαν να επιβάλουν στην Εταιρία μία υποχρέωση, όταν η άσκηση αυτών των δικαιωμάτων εξαρτάται από μία δημόσια πρόταση εξαγοράς ή την αλλαγή ελέγχου της Εταιρίας (αυτές οι διατάξεις είναι συνήθεις σε διεθνείς δανειακές συμβάσεις, αλλά σύμφωνα με τη Βελγική νομοθεσία απαιτείται έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων).

Σχέδιο απόφασης: Έγκριση, σύμφωνα με το Άρθρο 7:151 του Βελγικού Κώδικα Εταιριών και Ενώσεων, των ρητρών που χορηγούν δικαιώματα σε τρίτα πρόσωπα, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας ή τα οποία θα μπορούσαν να επιβάλουν στην Εταιρία μία υποχρέωση, όταν η άσκηση αυτών των δικαιωμάτων εξαρτάται από μία δημόσια πρόταση εξαγοράς ή την αλλαγή ελέγχου της Εταιρίας,

(A) οι οποίες περιλαμβάνονται στις κατωτέρω συμβάσεις:

α. στις εγγυημένες ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας 150.000.000 Ευρώ με επιτόκιο 4,250% και έτος λήξης το 2029, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Titan Global Finance PLC και τις οποίες έχει εγγυηθεί η Εταιρία,

- β. στην ανανέωση της από 3 Δεκεμβρίου 2015 σύμβασης πίστωσης ποσού 480.000.000 RSD (Δηναρίων Σερβίας), όπως αυτή εκάστοτε τροποποιείται, μεταξύ της TCK DOO KOSJERIC ως δανειολήπτριας, της Raiffeisen Bank a.d. Beograd ως δανείστριας και της Εταιρίας ως εγγυήτριας,
- γ. στην ανανέωση της από 1^η Ιουλίου 2014 σύμβασης πίστωσης ποσού 40.000.000 USD (Δολαρίων ΗΠΑ), όπως αυτή εκάστοτε τροποποιείται, μεταξύ της Titan America LLC ως δανειολήπτριας, της HSBC BANK USA ως δανείστριας και της Εταιρίας ως εγγυήτριας,
- δ. στην ανανέωση της από 30 Νοεμβρίου 2016 σύμβασης πίστωσης ποσού 45.000.000 USD (Δολαρίων ΗΠΑ), όπως αυτή εκάστοτε τροποποιείται, μεταξύ της Titan America LLC ως δανειολήπτριας, της Wells Fargo Bank ως δανείστριας και της Εταιρίας ως εγγυήτριας,
- ε. στην ανανέωση της από 8 Ιουλίου 2020 σύμβασης πίστωσης ποσού 60.000.000 USD (Δολαρίων ΗΠΑ), όπως αυτή εκάστοτε τροποποιείται, μεταξύ της Titan America LLC ως δανειολήπτριας, της CITIBANK N.A. ως δανείστριας και της Εταιρίας ως εγγυήτριας, και
- (B) οι οποίες περιλαμβάνονται ή ενδέχεται να περιληφθούν σε οποιαδήποτε άλλη σύμβαση ή πιστωτικό μέσο δυνάμει των οποίων η Εταιρία:
- i. αντλεί ή εγγυάται υπέρ θυγατρικής ή συνδεδεμένων επιχειρήσεων, κάθε είδους χρηματοδότηση (με τη μορφή διμερών, club-deal ή κοινοπρακτικών χρηματοδοτικών συναλλαγών, έκδοσης ομολογιακών δανείων, ομολογιών, χρεογράφων, loan stock ή παρόμοιων μέσων (συμπεριλαμβανομένης και της ιδιωτικής τοποθέτησης), χρηματοδοτικές μισθώσεις ή συναλλαγές πρακτόρευσης απαιτήσεων και εν γένει κάθε άλλη συναλλαγή η οποία έχει το εμπορικό αποτέλεσμα του δανεισμού), η οποία χρησιμοποιείται για γενικούς εταιρικούς σκοπούς (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, συναλλαγών για τη χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης, κεφαλαιακών δαπανών, εξαγορών, επενδύσεων, αναχρηματοδοτήσεων και διανομών κεφαλαίου) της Εταιρίας και/ή των θυγατρικών της, υπό την προϋπόθεση ότι το συνολικό ποσό (κατά κεφάλαιο) των χρηματοδοτικών συναλλαγών, οι οποίες περιλαμβάνουν τέτοιες ρήτρες, δεν θα υπερβαίνει το ποσό των 500.000.000 Ευρώ (πεντακοσίων εκατομμυρίων Ευρώ ή του ισόποσου σε άλλο νόμισμα, υπολογιζόμενου κατά το χρόνο σύναψης της σχετικής χρηματοδότησης),
 - ii. συνάπτει ή παρέχει εγγυήσεις για οποιαδήποτε συναλλαγή σε παράγωγα στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρίας και/ή των θυγατρικών της (πλην συναλλαγών για κερδοσκοπικούς σκοπούς) με στόχο την παροχή προστασίας έναντι διακυμάνσεων των δεικτών ή των τιμών προς όφελος της Εταιρίας.

11. Παροχή εξουσιοδότησης.

Σχέδιο απόφασης: Παροχή εξουσιοδότησης στους κ.κ. Μιχαήλ Κολακίδη, Γρηγόριο Δικαίο, Νικόλαο Ανδρεάδη, Νικόλαο Μπιράκη, Σπυρίδωνα Χατζηνικολάου, στην κα. Sophie Rutten (Allen & Overy Belgium LLP) και στην κα. Susana Gonzales (Allen & Overy Belgium LLP), έκαστος ενεργώντας χωριστά, να συντάσσει και υπογράφει κάθε έγγραφο, πράξη και κάθε είδους διαδικασία και να παρέχει όλες τις απαραίτητες ή χρήσιμες οδηγίες για την εφαρμογή των ανωτέρω αναφερόμενων αποφάσεων, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, της κατάθεσης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και των ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, καθώς και της ετήσιας έκθεσης και της έκθεσης του ορκωτού ελεγκτή σε σχέση με το ανωτέρω οικονομικό έτος, στην Εθνική Τράπεζα του Βελγίου, τη δημοσίευση των διορισμών και των αποσπασμάτων των αποφάσεων, καθώς και την ολοκλήρωση όλων των απαραίτητων διαδικασιών δημοσιότητας, με δικαίωμα περαιτέρω εξουσιοδότησης.