

**TITAN CEMENT INTERNATIONAL****Naamloze vennootschap****37 Square de Meeûs, 4e verdieping, 1000 Brussel, België****RPR (Brussel): 0699.936.657**

Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Titan Cement International SA (de **Vennootschap**) die zal worden gehouden op donderdag 9 mei 2024 om 10.00 uur CET, in het hotel Hilton Nicosia in Cyprus, 1 Achaion street, Engomi, 2413 Nicosia.

**VOLMACHT**

De aandeelhouder die zich op de 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 3 mei 2024** toekomen bij de Vennootschap. Aandeelhouders worden vriendelijk verzocht het ondertekende formulier op te sturen naar het e-mailadres [general-meeting@titacement.com](mailto: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](http://www.abnamro.com/evoting)), indien de financiële tussenpersoon van de aandeelhouder bij een dergelijk platform is aangesloten, **uiterlijk tegen vrijdag 3 mei 2024**.

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:

Dhr. Dimitrios Katsaounis, 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 Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap die zal worden gehouden **op donderdag 9 mei 2024 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 2023.

*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 2023, en het Verslag van de Commissaris over de statutaire jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2023. 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 2023 en het Verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen betreffende het boekjaar afgesloten per 31 december 2023. 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 2023, met inbegrip van de bestemming van de winst en de goedkeuring van de uitkering van een brutodividend van EUR 0,85 per aandeel.

Voorgesteld besluit: Goedkeuring van de Statutaire Jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 en van de resultaatbestemming van het boekjaar met vaststelling van een brutodividend van EUR 0,85 per aandeel. Het dividend is betaalbaar op 3 juli 2024.

Voor Tegen Onthouden 

4. Goedkeuring van het Remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2023.

Voorgesteld 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 2023.

Voorgesteld besluit: Kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuursmandaat tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2023:

*William-John Antholis, Andreas Artemis, Marcel-Constantin Cobuz, Michael Colakides, Haralambos David, Lyn-Mary Grobler, Paula Hadjisotiriou (vanaf 1 June 2023), Leonidas Kanellopoulos, Natalia Nikolaidi, Ioannis Paniaras, Dimitrios Papalexopoulos, Alexandra Papalexopoulou, Kyriakos Riris, Theodora Taoushani, Dimitris Tsitsiragos, Vassilios Zarkalis, Mona Zulficar (tot 1 juni 2023).*

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 2023.

Voorgesteld 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 2023.

Voor Tegen Onthouden 

7. Goedkeuring van de coöptatie door de raad van bestuur van Mevrouw Paula Hadjisotiriou als onafhankelijk bestuurder.

Commentaar op het agendapunt: Op voorstel van het Benoemingscomité stelt de Raad van Bestuur aan de Vergadering voor om het mandaat van Mevrouw Paula Hadjisotiriou als onafhankelijk bestuurder te

bevestigen en het besluit van de Raad van Bestuur van 10 mei 2023 te bekrachtigen om haar met ingang van 1 juni 2023 te benoemen als bestuurder om de termijn van het mandaat van Mevrouw Mona Zulficar te voltooien, namelijk tot 2025. Het cv van Mevrouw Paula Hadjisotiriou is beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://www.titan-cement.com/about-us/corporate-governance/board-of-directors/>).

Voorgesteld besluit: Goedkeuring van de coöptatie van Mevrouw Paula Hadjisotiriou als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap vanaf 1 juni 2023 om de termijn van het mandaat van Mevrouw Mona Zulficar te voltooien, namelijk tot 2025.

Voor Tegen Onthouden 

8. Benoeming van Mevrouw Sandra Maria Soares Santos tot onafhankelijk bestuurder voor een termijn van één jaar die verstrijkt aan het einde van de Algemene aandeelhoudersvergadering die wordt gehouden in 2025.

Toelichting op het agendapunt: Op voorstel van het Benoemingscomité stelt de Raad van Bestuur aan de Vergadering voor om Mevrouw Sandra Maria Soares Santos te benoemen tot onafhankelijk bestuurder voor een termijn van één jaar die verstrijkt aan het einde van de Algemene aandeelhoudersvergadering die wordt gehouden in 2025. Het cv van Mevrouw Sandra Maria Soares Santos is beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://ir.titan-cement.com/en/shareholder-center/annual-general-meetings>).

Voorgesteld besluit: Benoeming van mevrouw Sandra Maria Soares Santos tot onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van één jaar die verstrijkt aan het einde van de Algemene aandeelhoudersvergadering die wordt gehouden in 2025. Mevrouw Sandra Maria Soares Santos beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van Principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020.

Voor Tegen Onthouden 

9. 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 invoering van claw-back bepalingen. Een exemplaar van het voorgestelde gewijzigde Remuneratiebeleid is beschikbaar op de website van de onderneming (<https://ir.titan-cement.com/en/shareholder-center/annual-general-meetings>).

Voorgesteld besluit: Goedkeuring van de aanpassing van het Remuneratiebeleid van de Vennootschap.

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).

*Voorgesteld 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 EUR 150.000.000 4,250 procent gegarandeerde obligatielening, vervallend in 2029, uitgegeven door TITAN Global Finance PLC en gewaarborgd door het Vennootschap;
- b. een vernieuwing van een kredietfaciliteit van RSD 480.000.000, oorspronkelijk gedateerd op 3 december 2015, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, tussen TCK DOO KOSJERIC als kredietnemer, Raiffeisen Bank a.d. Beograd als kredietverstrekker en het Vennootschap als borgsteller;
- c. een vernieuwing van een kredietfaciliteit van USD 40.000.000, oorspronkelijk gedateerd op 1 juli 2014, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, tussen TITAN America LLC als kredietnemer, HSBC BANK USA als kredietverstrekker en het Vennootschap als borgsteller;
- d. een vernieuwing van een kredietfaciliteit van USD 45.000.000, oorspronkelijk gedateerd op 30 november 2016, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, tussen TITAN America LLC als kredietnemer, Wells Fargo Bank als kredietverstrekker en het Vennootschap als borgsteller;
- e. een vernieuwing van een kredietfaciliteit van USD 60.000.000, oorspronkelijk gedateerd op 8 juli 2020, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, tussen TITAN America LLC als kredietnemer, CITIBANK N.A. als kredietverstrekker en het Vennootschap 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.**

Voorgesteld 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 2023, 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 

\* \* \*

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 de heer Dimitrios Katsaounis, 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 24 april 2024 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](https://ir.titan-cement.com/Uploads/Privacy_Notice_for_shareholders_FR.pdf)).

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

Datum: \_\_\_\_\_ 2024

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.*

\_\_\_\_\_