

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ TITAN

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΠΙ ΤΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ ΤΗΣ Α' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΗΣ 3.6.2010

ΘΕΜΑ 1^ο : Θέσπιση νέου προγράμματος παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρίας σε εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρίας και συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών, σύμφωνα με την παρ. 13 του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20 και παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο και τον καθορισμό των δικαιούχων, του τρόπου άσκησης των δικαιωμάτων και των λοιπών όρων του προγράμματος.

Απαιτούμενη απαρτία: 1/2 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας (μη υπολογιζόμενων των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρία)

Απαιτούμενη πλειοψηφία : 2/3 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Η Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ TITAN, με στόχο την ταύτιση των μακροπρόθεσμων προσωπικών επιδιώξεων των ανωτέρων στελεχών της με τα συμφέροντα της Εταιρίας και των Μετόχων της, θέσπισε, αρχικά το 2000 και στη συνέχεια το 2004 και το 2007 τριετή προγράμματα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών.

Με τους ίδιους ανωτέρω στόχους, προτείνεται η θέσπιση και εφαρμογή αντίστοιχου νέου τριετούς προγράμματος, στα πλαίσια του οποίου θα χορηγηθούν, κατά τα έτη 2010, 2011 και 2012, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς κοινών μετοχών της Εταιρίας, στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και στα διευθυντικά και ανώτερα στελέχη της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών, στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Στο πρόγραμμα υπολογίζεται να συμμετάσχουν 100 περίπου δικαιούχοι.

Ο αριθμός των δικαιωμάτων που θα χορηγούνται σε κάθε δικαιούχο θα αποφασίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, ανάλογα με τη βαρύτητα του ρόλου του, σύμφωνα με το Σύστημα Αξιολόγησης Θέσεων Εργασίας που εφαρμόζει η Εταιρία, την απόδοσή του, σύμφωνα με τη Διαδικασία Ετήσιας Αξιολόγησής του και τις προοπτικές εξέλιξής του, σύμφωνα με την Διαδικασία Προγραμματισμού Εξέλιξης Στελεχών που εφαρμόζει η Εταιρία.

Το προτεινόμενο πρόγραμμα προβλέπει 3ετή περίοδο ωρίμανσης των χορηγούμενων δικαιωμάτων, μετά την πάροδο της οποίας, ο οριστικός αριθμός δικαιωμάτων, που θα δικαιούνται να ασκήσουν τελικά οι δικαιούχοι κατά τα έτη 2013, 2014 και 2015, θα εξαρτηθεί Α. κατά το ένα τρίτο, ανάλογα με τη σωρευτική, κατά την περίοδο της εκάστοτε τριετίας, ποσοστιαία μεταβολή του αριθμητικού μέσου όρου των λειτουργικών κερδών προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων του Ομίλου και των καθαρών κερδών του, μετά από φόρους, σε σχέση με το σωρευτικό σταθερό επιτόκιο EUR swap τριετίας (Ως σωρευτικό σταθερό επιτόκιο EUR swap τριετίας θα υπολογίζεται το σωρευτικό σταθερό επιτόκιο ετήσιας ανταλλαγής έναντι μεταβλητού επιτοκίου Euribor την 1^η Ιανουαρίου των ετών 2010, 2011 και 2012, όπως αυτό ανακοινώνεται στη σελίδα Reuters ISDAFIX2) Β. κατά το ένα τρίτο, ανάλογα με την απόδοση της κοινής μετοχής της Εταιρίας σε σχέση με τον μέσο όρο της απόδοσης των μετοχών δέκα προεπιλεγμένων πολυεθνικών εταιριών του κλάδου δομικών υλικών με μεγάλη κεφαλαιοποίηση και εμπορευσιμότητα, και Γ. κατά το υπόλοιπο ένα τρίτο, ανάλογα με την απόδοση της κοινής μετοχής της Εταιρίας σε σχέση με το μέσο όρο απόδοσης των δεικτών FTSE 20 – ΧΑ, FTSE 40 – ΧΑ και FTS Eurofirst 300.

Για την υλοποίηση του προγράμματος προτείνεται η χρησιμοποίηση ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρία.

Η Γενική Συνέλευση καλείται να αποφασίσει επί του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων του προγράμματος και της τιμής διάθεσης αυτών.

Περαιτέρω, ζητείται η χορήγηση εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο για τον καθορισμό των δικαιούχων, του τρόπου άσκησης των δικαιωμάτων και των λοιπών όρων του προγράμματος._