

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ TITAN

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΠΙ ΤΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ ΤΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΗΣ 18.5.2010

ΘΕΜΑ 1^ο : Υποβολή και έγκριση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2009 μετά των σχετικών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών και της διάθεσης κερδών.

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας (μη υπολογιζόμενων των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρία)

Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Υποβάλλονται προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2009, οι οποίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά τη συνεδρίασή του την Πέμπτη 18.3.2010, η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2009, η Επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, που προβλέπεται από το άρθρο 4 παρ. 7 και 8. του ν. 3556/2007 και η σχετική Έκθεση των Ορκωτών Ελεγκτών.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, η Έκθεση Διαχείρισης και η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2009 και η Έκθεση των Ορκωτών Ελεγκτών, έχουν συμπεριληφθεί στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της Εταιρίας για το 2009, που προβλέπεται από το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και είναι στη διάθεση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού, στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.titan-cement.com.

Αναλυτικά, τα κέρδη χρήσεως 2009 της Α.Ε. Τσιμέντων TITAN προ φόρων ανέρχονται σε ποσό € 79.846.635,74 και μετά την αφαίρεση της συνολικής φορολογικής επιβάρυνσης ποσού € 33.400.910,76, στην οποία περιλαμβάνεται η Έκτακτη Εισφορά Κοινωνικής Ευθύνης του Ν. 3808/2009 ποσού € 10.379.219,46 και την προσθήκη ποσού € 633.701,24 από φορολογηθέντα αποθεματικά προηγούμενων χρήσεων, απομένουν κέρδη προς διάθεση συνολικού ποσού € 47.079.426,22, τα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση να διατεθούν ως εξής :

Για τακτικό αποθεματικό	€	4.630.702,54
Για μέρισμα χρήσεως (84.576.118 μετοχές προς € 0,18 ανά μετοχή)	€	15.223.701,24
Για ειδικά και έκτακτα αποθεματικά	€	25.439.036,10
Για αφορολόγητα αποθεματικά Ν.3299/2004	€	1.785.986,34
 Σύνολο	€	 47.079.426,22

Επιπλέον , το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται τη διάθεση σε μισθωτούς της Εταιρίας ποσού € 1.000.000, το οποίο με βάση τις αρχές και τους κανόνες των Διεθνών Προτύπων

Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (I.F.R.S.) έχει επιβαρύνει τα κέρδη προ φόρων χρήσεως 2009.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται για τη χρήση 2009 τη διανομή μερίσματος € 0,18 ανά μετοχή. Κατά την καταβολή του μερίσματος θα παρακρατηθεί φόρος 10%, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 18 του ν. 3697/2008.

Σύμφωνα με το νόμο, το μέρισμα που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές που κατέχονται από την Εταιρία θα προσαυξήσει το μέρισμα των λοιπών μετόχων.

Ως ημερομηνία έναρξης καταβολής του μερίσματος για τη χρήση 2009, προτείνεται η Δευτέρα 5 Ιουλίου 2010. Δικαιούχοι του μερίσματος θα είναι οι κάτοχοι μετοχών της Εταιρίας, κατά τη λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών της 24ης Ιουνίου 2010 και συνεπώς από την Παρασκευή 25 Ιουνίου 2010, οι μετοχές της Εταιρίας θα είναι διαπραγματεύσιμες χωρίς δικαίωμα στο μέρισμα

ΘΕΜΑ 2^ο : Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη χρήση 2009.

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας
(μη υπολογιζόμενων των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρία)

Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Η Γενική Συνέλευση καλείται να αποφασίσει, σύμφωνα με το άρθρο 35 του κ.ν. 2190/20, σχετικά με την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών που διενήργησαν τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2009, από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της χρήσης 2009.

Διευκρινίζεται ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι υπάλληλοι της Εταιρίας δικαιούνται θα μετάσχουν στη σχετική ψηφοφορία μόνο με τις μετοχές, των οποίων είναι κύριοι.

ΘΕΜΑ 3^ο : Έγκριση αποζημιώσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου χρήσης 2009 και προέγκριση αποζημιώσεων χρήσης 2010

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας
(μη υπολογιζόμενων των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρία)

Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται την έγκριση στο σύνολό τους, των αποζημιώσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους σε αυτό καθώς και στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη χρήση 2009, σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 2 του κ.ν. 2190/1920. Οι αποζημιώσεις αυτές είχαν προεγκριθεί από την περυσινή Τακτική Γενική Συνέλευση της 24.6.2009 και ανέρχονται σε

α. συνολικό μικό ποσό 288.000 ευρώ (ήτοι καθαρό ποσό 12.480 ευρώ για κάθε μέλος) για τη συμμετοχή των μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο και β. σε επι πλέον συνολικό μικό ποσό ευρώ

76.800 για τη συμμετοχή των μελών στις κατωτέρω Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, ήτοι :

- Στην Ελεγκτική Επιτροπή (συνολικό μικτό ποσό ευρώ 38.400, ήτοι καθαρό ποσό ευρώ 8.320 σε κάθε μέλος).

- Στην Επιτροπή Αμοιβών (συνολικό μικτό ποσό ευρώ 19.200, ήτοι καθαρό ποσό ευρώ 4.160 σε κάθε μέλος) και

- Στην Επιτροπή Ορισμού Υποψηφίων και Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνολικό μικτό ποσό ευρώ 19.200, ήτοι καθαρό ποσό ευρώ 4.160 σε κάθε μέλος).

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται όπως, οι μικτές αμοιβές των μελών του για τη συμμετοχή τους σε αυτό και στις ανωτέρω Επιτροπές κατά τη χρήση 2010, παραμείνουν οι ίδιες με αυτές της χρήσης 2009.

ΘΕΜΑ 4^ο : Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου και ορισμός των ανεξαρτήτων μελών του.

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας
(μη υπολογιζόμενων των ιδίων μετοχών της Εταιρίας)

Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη το 2007 λήγει και η Γενική Συνέλευση καλείται να εκλέξει νέο Διοικητικό Συμβούλιο με τριετή θητεία.

Δύο από τα σημερινά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι κ.κ. Δημήτριος Κροντηράς και Ηλίας Πανιαρας, μετά από πολυετή θητεία δεν θα είναι εκ νέου υποψήφιοι. Το Διοικητικό Συμβούλιο τους ευχαριστεί θερμά για την πολύτιμη συμβολή τους στο έργο του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, σε αντικατάσταση των ανωτέρω αποχωρούντων μελών του, προτείνει την εκλογή των κ.κ. Τάκη Αράπογλου και Πέτρου Σαμπατακάκη και την επανεκλογή των υπολοίπων μελών του.

Συνεπώς, μέλη του νέου Διοικητικού Συμβουλίου προτείνονται οι εξής:

1. Τάκης (Ευστράτιος - Γεώργιος) Αράπογλου*
2. Ευτύχιος Βασιλάκης*
3. Ευθύμιος Βιδάλης *
4. Γεώργιος Δαβίδ *
5. Σπυρίδων Θεοδωρόπουλος *
6. Ανδρέας Κανελλόπουλος
7. Νέλλος Κανελλόπουλος
8. Τάκης – Παναγιώτης Κανελλόπουλος
9. Παναγιώτης Μαρινόπουλος *
10. Δημήτριος Παπαλεξόπουλος
11. Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου- Μπενοπούλου
12. Πέτρος Σαμπατακάκης*
- 13 . Μιχαήλ Σιγάλας και
14. Βασίλειος Φουρλής *

(* Πληρούν κατά την κρίση του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου τα κριτήρια ανεξαρτησίας που θέτει ο ν. 3016/2002)

Η Γενική Συνέλευση , μετά την εκλογή του νέου Διοικητικού Συμβουλίου, θα κληθεί να καθορίσει τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του νέου Διοικητικού Συμβουλίου, κατά την έννοια του Ν. 3016/2002.

Ακολουθούν σύντομα βιογραφικά σημειώματα των δύο ανωτέρω προτεινομένων νέων υποψηφίων μελών :

Τάκης Αράπογλου

Ο Τάκης Αράπογλου διετέλεσε ανώτατο στέλεχος διεθνών επενδυτικών τραπεζών στο Λονδίνο (1977-1991) και διηύθυνε ελληνικές τράπεζες και θυγατρικές ξένων τραπεζών στην Ελλάδα (1991-2000). Το 2000 ανέλαβε Global Head of the Banks and Securities Industry για τη Citigroup με βάση το Λονδίνο.

Το 2004 εξελέγη Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος και το 2005 εξελέγη Πρόεδρος της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών, θέσεις που διατήρησε μέχρι το τέλος του 2009.

Έχει διατελέσει μέλος διεθνών εποπτικών συμβουλίων διεθνών τραπεζών στην Ευρώπη, τη Βόρειο Αμερική και την Αφρική. Υπήρξε ο πρώτος Πρόεδρος της ΔΙΑΣ Α.Ε.- Διατραπεζικά Συστήματα Πληρωμών, ιδρυτικό μέλος της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζικών Λονδίνου και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του ALBA.

Κατά τη διάρκεια της θητείας του στην Εθνική Τράπεζα ήταν Πρόεδρος του Institute of Corporate Culture Affairs στη Φραγκφούρτη, Πρόεδρος του MIET, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης Τραπεζών, μέλος του Διεθνούς Ινστιτούτου Τραπεζικών Μελετών, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Hellenic Observatory στο London School of Economics και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Πινακοθήκης.

Σήμερα παραμένει Πρόεδρος του Επιχειρηματικού Συμβουλίου του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών, και μέλος του Διεθνούς Εποπτικού Συμβουλίου του Πανεπιστημίου Tufts στη Βοστώνη.

Είναι κάτοχος πτυχίων Μαθηματικών, Ναυπηγικής και Διοίκησης απο ελληνικά και βρετανικά πανεπιστήμια.

Πέτρος Σαμπατακάκης

Ο Πέτρος Κ. Σαμπατακάκης διετέλεσε Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων της Citigroup Inc από το 1999 έως το 2004. Ήταν υπεύθυνος για όλες τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες της εταιρίας, μέλος της Διοικούσας Επιτροπής και Διευθυντής των Citicorp και Citibank, N.A. Όλες οι εργασίες πιστωτικού και λειτουργικού κινδύνου και κινδύνων αγοράς υπάγονταν σε αυτόν.

Από το 1992 έως το 1997, ήταν επικεφαλής των θυγατρικών παροχής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών του ομίλου American International Group, των υπηρεσιών διαχείρισης διαθεσίμων του ομίλου και των εργασιών διαχείρισης κινδύνων αγοράς και πιστωτικού κινδύνου. Διετέλεσε μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και εταίρος της C.V. Starr.

Προηγουμένως, ήταν επικεφαλής της Διαχείρισης Διεθνών Διαθεσίμων και Κεφαλαιαγορών της Chemical Bank (νυν JPMorgan Chase), όπου άρχισε να εργάζεται το 1973 στο τμήμα

Οικονομικών Μελετών. Μεταξύ των θέσεων που κατείχε στην Chemical Bank ήταν η εποπτεία των διεθνών υποκαταστημάτων, της εμπορίας συναλλάγματος και χρεογράφων και η διοίκηση της διεύθυνσης χρηματοδοτήσεων και επενδύσεων. Επίσης, ήταν υπεύθυνος για τη διαχείριση του συνολικού επιτοκιακού κινδύνου της εταιρείας και των χαρτοφυλακίων επενδύσεων.

Ο κύριος Σαμπατακάκης, ο οποίος γεννήθηκε στην Ελλάδα, διαθέτει τρεις τίτλους σπουδών από το Columbia University: πτυχίο (BsC), μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) και διδακτορικό στα Οικονομικά. Έχει διατελέσει πρόεδρος της μη κερδοσκοπικής οργάνωσης Plan International and Childreach, Επίτροπος του Κολλεγίου Αθηνών και Διευθυντής της Γενναδείου Βιβλιοθήκης. Πρόσφατα έγινε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος.

ΘΕΜΑ 5^ο : Επικύρωση εκλογής μέλους της Επιτροπής Ελέγχου του άρθρου 37 του ν. 3693/2008 σε αντικατάσταση παραιτηθέντος και εκλογή τακτικών και αναπληρωματικών μελών αυτής.

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας
(μη υπολογιζόμενων των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρία)

Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Η Γενική Συνέλευση καλείται να επικυρώσει την εκλογή του κ. Ευτύχιου Βασιλάκη, δυνάμει της από 17.12.2009 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, ως μέλους της Επιτροπής Ελέγχου (Ελεγκτικής Επιτροπής), στη θέση του κ. Απόστολου Ταμβακάκη, ο οποίος παραιτήθηκε από μέλος του Δ.Σ. και της Ελεγκτικής Επιτροπής, λόγω ανάληψης της θέσης του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται να συγκροτηθεί εκ νέου η Ελεγκτική Επιτροπή, αποκλειστικά από ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία αποδεδειγμένα διαθέτουν μεγάλη γνώση και εμπειρία σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής, όπως επιβάλλει ο νόμος .

Ως τακτικά μέλη της Ελεγκτικής Επιτροπής, προτείνονται τα κατωτέρω ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου :

Ο κ. Ευθύμιος Βιδάλης, Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας S&B BIOMHXANIKΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.

Ο κ. Βασίλειος Φουρλής, Πρόεδρος της FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και της HOUSE MARKET Α.Ε. (IKEA).και

Ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της AEGEAN AIRLINES Α.Ε. και Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της AUTOHELLAS Α.Τ.Ε.Ε. (HERTZ)

Η Γενική Συνέλευση θα κληθεί να ορίσει μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και δύο αναπληρωματικά μέλη για την περίπτωση ανάγκης αντικατάστασης οιοδήποτε τακτικού μέλους .

ΘΕΜΑ 6ο : Εκλογή Ορκωτών Ελεγκτών, τακτικών και αναπληρωματικών για τη χρήση 2010 και καθορισμός της αμοιβής τους.

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας
(μη υπολογιζόμενων των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρία)
Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται την εκλογή των κατωτέρω ορκωτών ελεγκτών της Εταιρίας "Ernst & Young" για τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας κατά τη χρήση 2010: Ως τακτικό, τον κ. Χριστόδουλο Σεφέρη του Κωνσταντίνου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 23431) και ως αναπληρωματικό, τον κ. Χρήστο Πελεντρίδη του Αναστασίου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17831). Εισηγείται επίσης τον καθορισμό της αμοιβής τους για τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας κατά τη χρήση 2010 σε ευρώ 140.750 πλέον ΦΠΑ και για τον έλεγχο των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σε ευρώ 135.000 πλέον ΦΠΑ.

ΘΕΜΑ 7^ο : **Παροχή έγκρισης για την απόκτηση ιδίων μετοχών, κοινών και προνομιούχων, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920.**

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας
(μη υπολογιζόμενων των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρία)
Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Προτείνεται η χορήγηση έγκρισης από τη Γενική Συνέλευση για τη δυνατότητα απόκτησης από την Εταιρία ιδίων μετοχών, κοινών και προνομιούχων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 16 παρ. 1 του Ν. 2190/20. Ειδικότερα, η Εταιρία θα δικαιούται, μέσα στην προβλεπόμενη από το νόμο 24μηνη προθεσμία, να προβαίνει σε αγορές ιδίων μετοχών, μέχρι του ενός δεκάτου του εκάστοτε καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων στο ποσοστό αυτό των μετοχών που έχει προηγουμένως αποκτήσει και διατηρεί. Η ανώτατη και κατώτατη τιμή αγοράς των μετοχών θα καθορισθεί από τη Γενική Συνέλευση.

ΘΕΜΑ 8ο : **Χορήγηση αδείας, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 του κ.ν. 2190/20, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στους διευθυντές της Εταιρίας, να μετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη διεύθυνση εταιριών του Ομίλου, που επιδιώκουν όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς.**

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας
(μη υπολογιζόμενων των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρία)
Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται να χορηγηθεί από τη Γενική Συνέλευση άδεια , σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 του κ.ν. 2190/20, στα μέλη του και στους διευθυντές της Εταιρίας να συμμετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή και στη διεύθυνση εταιριών του Ομίλου, που επιδιώκουν όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς με αυτούς της Εταιρίας.

ΘΕΜΑ 9^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 για τον καθορισμό των δικαιούχων, του τρόπου άσκησης των δικαιωμάτων και των**

λοιπών όρων του προγράμματος.

Απαιτούμενη απαρτία: 2/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας (μη υπολογιζόμενων των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρία)

Απαιτούμενη πλειοψηφία : 2/3 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Σε περίπτωση Α' επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης, η απαιτούμενη απαρτία είναι 1/2 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας ενώ σε περίπτωση Β' επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης, η απαιτούμενη απαρτία είναι 1/5 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Η Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ, 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 άροδο 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.