

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΣΧΕΔΙΑ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ
ΤΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΗΣ 20.06.2014

ΘΕΜΑ 1^ο : **Υποβολή προς έγκριση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (μητρικής και ενοποιημένων) της χρήσης 2013 με τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών**

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας
Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Η Γενική Συνέλευση καλείται να εγκρίνει τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις (μητρικής και ενοποιημένων) για τη χρήση 2013, την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2013, την Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, που προβλέπεται από το άρθρο 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007 και την Έκθεση των Ορκωτών Ελεγκτών.

Οι ανωτέρω εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας: www.titan-cement.com.

ΘΕΜΑ 2^ο : **Διανομή έκτακτων αποθεματικών συνολικού ποσού ευρώ 8.463.252,80**

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 ή 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας
Απαιτούμενη Πλειοψηφία: 50% (+1) των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Η Γενική Συνέλευση καλείται να εγκρίνει τη διανομή έκτακτων αποθεματικών προηγούμενων χρήσεων τα οποία έχουν ήδη φορολογηθεί, συνολικού ποσού ευρώ 8.463.252,80, που αντιστοιχούν σε € 0,10 ανά μετοχή.

Ειδικότερα, προτείνεται η διανομή:

α. του έκτακτου αποθεματικού επενδύσεων του άρθρου 23α του Ν.1892/90, όπως αυτό προστέθηκε με το άρθρο 2 του Ν. 2234/1994 και το οποίο ανέρχεται στο ποσό των 5.393.807,78 ευρώ. Το αποθεματικό αυτό έχει ήδη φορολογηθεί με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης της εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2238/1994 και ο σχετικός φόρος έχει καταβληθεί από την Εταιρία.

β. του έκτακτου αποθεματικού επενδύσεων του άρθρου 23β του Ν. 1892/90, όπως αυτό προστέθηκε με το άρθρο 2 του Ν. 2234/1994 και το οποίο ανέρχεται στο ποσό των 1.236.096,85 ευρώ. Το αποθεματικό αυτό έχει ήδη φορολογηθεί με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης της Εταιρίας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2238/1994 και ο σχετικός φόρος έχει καταβληθεί από την Εταιρία.

γ. έκτακτου αποθεματικού επενδύσεων φθινουσών περιοχών του άρθρου 5 παρ. 1 του Ν. 1892/90, το οποίο ανέρχεται στο ποσό των 1.720.322,82 ευρώ. Το αποθεματικό αυτό έχει ήδη

φορολογηθεί με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης της εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2238/1994 και ο σχετικός φόρος έχει καταβληθεί από την Εταιρία.

δ. μέρους έκτακτων αποθεματικών από κέρδη προηγούμενων χρήσεων ποσού ευρώ 113.025,35. Τα αποθεματικά αυτά έχουν σχηματισθεί από κέρδη προηγούμενων χρήσεων που έχουν ήδη φορολογηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2238/1994, και έχει καταβληθεί ο σχετικός φόρος από την Εταιρία.

Το ποσό που κατά τα ανωτέρω αντιστοιχεί σε κάθε μετοχή (€ 0,10 ανά μετοχή) υπόκειται σε παρακράτηση φόρου 10% για λογαριασμό του μετόχου και συνεπώς το καθαρό ποσό που θα καταβληθεί ανέρχεται σε € 0,09 ανά μετοχή.

(α) Ημερομηνία αποκοπής δικαιώματος διανεμομένων έκτακτων αποθεματικών (δηλαδή η ημερομηνία από την οποία οι μετοχές της Εταιρείας θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών χωρίς το δικαίωμα είσπραξης των ανωτέρω έκτακτων αποθεματικών) προτείνεται η **Τετάρτη 25 Ιουνίου 2014**.

(β) Ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων διανομής έκτακτων αποθεματικών (Record Date) (δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία όσοι μέτοχοι είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Εταιρείας θα είναι δικαιούχοι της ως άνω διανομής) προτείνεται η **Παρασκευή 27 Ιουνίου 2014**.

(γ) Ημερομηνία έναρξης καταβολής διανεμομένων έκτακτων αποθεματικών προτείνεται η **Πέμπτη 3 Ιουλίου 2014**.

Τέλος, προτείνεται να οριστεί η ALPHA BANK ως πληρώτρια τράπεζα και επίσης να παρασχεθούν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας οι αναγκαίες εξουσιοδοτήσεις για την υλοποίηση της όλης διαδικασίας.

ΘΕΜΑ 3^ο : Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για την εταιρική χρήση 2013

**Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας
Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων**

Η Γενική Συνέλευση καλείται να εγκρίνει την απαλλαγή σύμφωνα με το άρθρο 35 του κ.ν. 2190/20, των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών που διενήργησαν τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2013, από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της χρήσης 2013.

Διευκρινίζεται ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι υπάλληλοι της Εταιρείας δικαιούνται να μετάσχουν στη σχετική ψηφοφορία μόνο με τις μετοχές, των οποίων είναι κύριοι ή ως αντιπρόσωποι άλλων μετόχων, εφόσον έχουν λάβει σχετική εξουσιοδότηση με ρητές και συγκεκριμένες οδηγίες ψήφου.

ΘΕΜΑ 4^ο : Έγκριση, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 24 παρ. 2 του κ.ν. 2190/1920, των αποζημιώσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την εταιρική χρήση 2013 και προέγκριση αποζημιώσεων για την εταιρική χρήση 2014

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

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

Η Γενική Συνέλευση καλείται να εγκρίνει, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 24 παρ. 2 του κ.ν. 2190/20, τις αποζημιώσεις που καταβλήθηκαν στα μέλη του για τη συμμετοχή τους σε αυτό, καθώς και στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη χρήση 2013.

Ειδικότερα, οι αποζημιώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες είχαν προεγκριθεί από την περυσινή Τακτική Γενική Συνέλευση της 14.6.2013 ανήλθαν σε συνολικό μικτό ποσό 328.320 ευρώ πλέον χαρτοσήμου κατά το νόμο και καταβλήθηκαν ως εξής:

α. συνολικό μικτό ποσό 259.200 ευρώ για τη συμμετοχή των 15 μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο (ήτοι μικτό ποσό 17.280 ευρώ ανά μέλος).

β. συνολικό μικτό ποσό ευρώ 34.560 για τη συμμετοχή 3 μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στην Επιτροπή Ελέγχου (ήτοι μικτό ποσό ευρώ 11.520 ευρώ ανά μέλος).

γ. συνολικό μικτό ποσό ευρώ 17.280 για τη συμμετοχή 3 μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στην Επιτροπή Αμοιβών (ήτοι μικτό ποσό ευρώ 5.760 ανά μέλος) και

δ. συνολικό μικτό ποσό ευρώ 17.280 για τη συμμετοχή 3 μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στην Επιτροπή Ορισμού Υποψηφίων και Εταιρικής Διακυβέρνησης (ήτοι μικτό ποσό ευρώ 5.760 ανά μέλος).

Καταβλήθηκε επίσης πρόσθετη μικτή αποζημίωση ποσού ευρώ 135.000 πλέον χαρτοσήμου στο εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Ευθύμιο Βιδάλη, λόγω των αυξημένων καθηκόντων που του ανατέθηκαν στα πλαίσια του Διοικητικού Συμβουλίου κατά κύριο λόγο στους τομείς της στρατηγικής και της βιώσιμης ανάπτυξης.

Η Γενική Συνέλευση καλείται επίσης να προεγκρίνει τις μικτές αποζημιώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους σε αυτό και στις Επιτροπές του κατά τη χρήση 2014, ως εξής:

μικτό ποσό ευρώ 24.000 σε κάθε μέλος του Δ.Σ. για τη συμμετοχή του στο Διοικητικό Συμβούλιο

μικτό ποσό ευρώ 20.000 στον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου και μικτό ποσό ευρώ 16.000 σε κάθε μέλος της

μικτό ποσό ευρώ 10.000 στον Πρόεδρο της Επιτροπής Αμοιβών και μικτό ποσό ευρώ 8.000 σε κάθε μέλος της

μικτό ποσό ευρώ 10.000 στον Πρόεδρο της Επιτροπής Ορισμού Υποψηφίων και Εταιρικής Διακυβέρνησης και μικτό ποσό 8.000 σε κάθε μέλος της

Η Γενική Συνέλευση καλείται επίσης να προεγκρίνει την καταβολή πρόσθετης μικτής αποζημίωσης ποσού ευρώ 135.000 πλέον χαρτοσήμου στον κ. Ευθύμιο Βιδάλη, ο οποίος θα εξακολουθήσει να έχει κατά το 2014 αυξημένα καθήκοντα στα πλαίσια του Διοικητικού Συμβουλίου, στους τομείς της βιώσιμης ανάπτυξης και της γενικότερης στρατηγικής της Εταιρίας

ΘΕΜΑ 5ο : Εκλογή τακτικών και αναπληρωματικών Ορκωτών Ελεγκτών για τη χρήση 2014 και καθορισμός της αμοιβής τους

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας
Απαιτούμενη πλειοψηφία: 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Η Γενική Συνέλευση καλείται να εκλέξει τους κατωτέρω ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρίας «ΕΡΝΣΤ

&ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.», για τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας κατά τη χρήση 2014: Ως τακτικό οκτωτό ελεγκτή τον κ. Χρήστο Πελεντρίδη του Αναστασίου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17831) και ως αναπληρωματικό τον κ. Παναγιώτη Πατάζογλου του Ιωάννη - Κωνσταντίνου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16631)

Η Γενική Συνέλευση καλείται επίσης να καθορίσει την αμοιβή των ανωτέρω ελεγκτών μέχρι ποσού ευρώ 107.000 πλέον ΦΠΑ για τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας και μέχρι ποσού ευρώ 107.000 πλέον ΦΠΑ και για τον έλεγχο των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων κατά τη χρήση 2014.

Η Γενική Συνέλευση καλείται επίσης να εγκρίνει την καταβολή στην ανωτέρω ελεγκτική εταιρία επί πλέον αμοιβής μέχρι ποσού ευρώ 73.000 πλέον ΦΠΑ για τη διενέργεια ελέγχου ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων από την Εταιρία και την έκδοση του ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού για τη χρήση 2014 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 του Νόμου 2238/94 (Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος). Επισημαίνεται ότι η ανάθεση στην ίδια ελεγκτική εταιρία που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο της χρήσης και του έργου του φορολογικού ελέγχου επιβάλλεται από τον ίδιο τον ανωτέρω νόμο 2238/94 (άρθρο 82 παρ. 5).

Επισημαίνεται επίσης ότι το συνολικό ποσό που θα καταβληθεί στην εταιρία ERNST and YOUNG (ΕΛΛΑΣ) για τον τακτικό έλεγχο λοιπών ελληνικών Εταιριών του Ομίλου κατά τη χρήση 2014, υπολογίζεται ότι θα ανέλθει σε 126.000 ευρώ πλέον ΦΠΑ, ενώ για τον φορολογικό έλεγχό τους, οι εν λόγω εταιρίες θα καταβάλουν συνολικά επί πλέον ποσό 79.000 ευρώ πλέον ΦΠΑ. Υπολογίζεται επίσης, ότι το 2014, η συνολική δαπάνη του Ομίλου για τον τακτικό έλεγχο των ανά τον κόσμο εταιριών του Ομίλου συμπεριλαμβανομένου του κατά τα ανωτέρω τακτικού και φορολογικού ελέγχου της Εταιρίας και των ελληνικών θυγατρικών, με τις σημερινές ισοτιμίες, θα ανέλθει σε συνολικό ποσό ευρώ 1.140.291 έναντι συνολικού ποσού 1.191.375 που καταβλήθηκε το 2013.

Όπως δημοσιοποιήθηκε στην Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας για τη χρήση 2013, η συνολική δαπάνη του Ομίλου για τη διενέργεια πρόσθετων ελεγκτικών εργασιών από την ERNST and YOUNG κατά το 2013 αντιστοιχεί σε ποσοστό 7,24 % της συνολικής δαπάνης για τον τακτικό έλεγχο της Εταιρίας και των περισσότερων θυγατρικών του Ομίλου ανά τον κόσμο συμπεριλαμβανομένου του φορολογικού ελέγχου της Εταιρίας και των Ελληνικών θυγατρικών της.

ΘΕΜΑ 6ο : Παροχή έγκρισης για την απόκτηση ιδίων μετοχών, κοινών και προνομιούχων, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας
Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται 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 24μηνια προθεσμία, ήτοι από 21.6.2014 μέχρι 20.6.2016, να προβαίνει αμέσως ή εμμέσως, 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, στο βαθμό που οι εν λόγω αγορές θα κρίνονται πιο συμφέρουσες από άλλες προσφερόμενες επενδυτικές δυνατότητες και εφόσον θα το επιτρέπουν τα διαθέσιμα κεφάλαιά της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται η ανώτατη τιμή αγοράς των ιδίων μετοχών της Εταιρίας να είναι 40 ευρώ ανά μετοχή και η κατώτατη τιμή αγοράς να είναι ίση με την ονομαστική αξία της μετοχής, ήτοι 4 ευρώ ανά μετοχή.

ΘΕΜΑ 7ο : 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
Απαιτούμενη πλειοψηφία : 50% +1 των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση ψήφων

Η Γενική Συνέλευση καλείται να χορηγήσει άδεια, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 του κ.ν. 2190/20, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου 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 8ο : Θέσπιση νέου προγράμματος παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρίας στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στο προσωπικό της Εταιρίας και στις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες σύμφωνα με την παρ. 13 του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/1920 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
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.

Με στόχο την ταύτιση των μακροπρόθεσμων προσωπικών επιδιώξεων των ανωτέρων στελεχών του Ομίλου με τα συμφέροντα της Εταιρίας και των Μετόχων της, προτείνεται στη Γενική Συνέλευση η θέσπιση, σύμφωνα με την παρ. 13 του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/1920, τριετούς (2014-2016) Προγράμματος παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρίας με τους εξής βασικούς όρους :

1. Ο ανώτατος αριθμός μετοχών της Εταιρίας που θα μπορεί να αποκτηθεί από τους δικαιούχους, υπό τον όρο επίτευξης των προϋποθέσεων του Προγράμματος, θα ανέρχεται σε ένα εκατομμύριο (1.000.000) κοινές μετοχές.
2. Η τιμή διάθεσης κάθε κοινής μετοχής προτείνεται να είναι ίση με δέκα (10) ευρώ.
3. Για την ικανοποίηση των δικαιωμάτων προαίρεσης των δικαιούχων θα χρησιμοποιηθούν ίδιες μετοχές που έχει αποκτήσει η Εταιρία σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/20.

4. Δικαιούχοι του προγράμματος προτείνεται να είναι τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, τα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας που υπάγονται στις κατηγορίες των κλιμακίων E, D, 1 και 2, σύμφωνα με το Εταιρικό Σύστημα Αξιολόγησης και Κατάταξης Θέσεων Εργασίας της Εταιρίας και τα ομοιοβάθμια στελέχη των συνδεδεμένων εταιριών, εντός και εκτός Ελλάδος. Προτείνεται επίσης η δυνατότητα χορήγησης δικαιωμάτων σε περιορισμένο αριθμό επι πλέον στελεχών, που ξεχωρίζουν συστηματικά για την απόδοση και τις μεγάλες δυνατότητες εξέλιξής τους. Με τα σημερινά δεδομένα, εκτιμάται ότι θα συμμετάσχουν στο Πρόγραμμα 110 περίπου δικαιούχοι.
5. Ο ανώτατος αριθμός των δικαιωμάτων που θα χορηγούνται σε κάθε δικαιούχο θα αποφασίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα στελέχη που υπάγονται στην κατηγορία E και αναφέρονται άμεσα στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και μετά από εισήγηση του Διευθύνοντος Συμβούλου για τα υπόλοιπα στελέχη και ανάλογα με:
 - τη βαρύτητα του ρόλου τους, σύμφωνα με το εφαρμοζόμενο Σύστημα Αξιολόγησης Θέσεων Εργασίας
 - την απόδοσή τους, σύμφωνα με τη Διαδικασία Ετήσιας Αξιολόγησής τους
 - τις προοπτικές εξέλιξής τους, σύμφωνα με την εφαρμοζόμενη Διαδικασία Προγραμματισμού Εξέλιξης Στελεχών και
 - το ύψος των σταθερών αποδοχών τους.
6. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίζει την χορήγηση των δικαιωμάτων στους εκάστοτε δικαιούχους, μέχρι το τέλος Ιουλίου του τρέχοντος έτους και εντός του πρώτου εξαμήνου των ετών 2015 και 2016, οπότε θα εκδίδει Πιστοποιητικά Μέγιστου Αριθμού Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών, τα οποία θα παραδίδει στους δικαιούχους.
7. Η περίοδος ωρίμανσης των δικαιωμάτων, που θα χορηγηθούν κατά τα έτη 2014, 2015 και 2016 θα είναι τριετής και τα σχετικά δικαιώματα θα καθίστανται ώριμα τον Δεκέμβριο των ετών 2016, 2017 και 2018 αντίστοιχα, εφόσον ο δικαιούχος θα εξακολουθεί να έχει σχέση εξαρτημένης εργασίας με την Εταιρία ή με συνδεδεμένη με αυτή εταιρία. Μετά την πάροδο του τριετούς χρόνου ωρίμανσης, ο οριστικός αριθμός δικαιωμάτων, που θα δικαιούνται να ασκήσουν τελικά οι δικαιούχοι θα προσδιορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, εντός του α' τετραμήνου των ετών 2017, 2018 και 2019 και θα εξαρτάται:

Α. κατά το ήμισυ, ανάλογα με τον μέσο όρο ROACE τριετίας σε σχέση με τον στόχο της κάθε τριετίας, όπως αυτός θα έχει καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο πριν από τη χορήγηση των σχετικών δικαιωμάτων. Ως μέσος όρος ROACE ορίζεται ο αριθμητικός μέσος όρος του δείκτη ROACE εκάστου έτους από το έτος χορήγησης των δικαιωμάτων έως και το έτος ωρίμανσης. Ο δείκτης ROACE κάθε έτους ορίζεται ως το πηλίκο των καθαρών κερδών προ τόκων και φόρων (EBIT) του έτους διαιρεμένο δια του μέσου όρου των απασχολούμενων κεφαλαίων (ίδια κεφάλαια συν τραπεζικός ή ισοδύναμος δανεισμός). και

Β. κατά το υπόλοιπο ήμισυ, ανάλογα με τη συνολική απόδοση της κοινής μετοχής της Εταιρίας σε σχέση με τον μέσο όρο της συνολικής απόδοσης των μετοχών των κατωτέρω δέκα ομοειδών εταιριών (Peer Index):

- | | |
|------------|------------------|
| 1. Lafarge | 6. CRH |
| 2. Holcim | 7. Buzzi- Unicem |

- | | |
|----------------|----------------------|
| 3. Cemex | 8. Cementos Portland |
| 4. Heidelberg | 9. Argos |
| 5. Italcementi | 10. Vicat |

Αναπληρωματικές εταιρίες:

Cementir
Intercement
Martin Marietta TXI

Ως συνολική απόδοση της κοινής μετοχής της Εταιρίας ορίζεται η ποσοστιαία μεταβολή της μέσης τιμής της κατά τον Δεκέμβριο του προηγούμενου έτους από το έτος χορήγησης των δικαιωμάτων (τιμή εκκίνησης) και της μέσης τιμής του Δεκεμβρίου του έτους ωρίμανσης προσαυξημένης με το σύνολο των ανά μετοχή μερισμάτων της αντίστοιχης περιόδου (τελική τιμή).

Αντίστοιχα θα ορίζονται και οι συνολικές αποδόσεις των μετοχών των 10 ανωτέρω εταιριών

8. Το Πρόγραμμα θα προβλέπει κατηγορίες απόδοσης που θα προκύπτουν από τη σύγκριση αφενός του μέσου ROACE τριετίας με τον αντίστοιχο στόχο της περιόδου και αφετέρου της συνολικής απόδοσης τριετίας της κοινής μετοχής της Εταιρίας σε σχέση με τον μέσο όρο της συνολικής απόδοσης τριετίας των μετοχών του Peer Index, οπότε και θα παρέχεται ανάλογα η δυνατότητα άσκησης μέρους ή του συνόλου των χορηγηθέντων δικαιωμάτων.

9. Μετά τον οριστικό προσδιορισμό από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Μάρτιο των ετών 2017, 2018 και 2019 του αριθμού δικαιωμάτων που θα δικαιούνται να ασκήσει ο κάθε δικαιούχος, οι δικαιούχοι θα δύνανται να ασκούν αυτά, εν όλω ή εν μέρει, εντός των πέντε πρώτων εργασίμων ημερών κάθε μήνα, οπότε και θα καταβάλλουν στην Εταιρία τα ανάλογα ποσά, μέχρι την ημερομηνία απόσβεσης τους, ήτοι μέχρι τον Δεκέμβριο του τρίτου έτους μετά το έτος τελικού προσδιορισμού τους.

10. Το Πρόγραμμα θα ευνοεί τη μακροχρόνια διακράτηση ενός σημαντικού αριθμού μετοχών από τα στελέχη. Για το σκοπό αυτό το Πρόγραμμα προβλέπει όριο διατήρησης ενός ελάχιστου αριθμού μετοχών ανάλογα με το ιεραρχικό επίπεδο των στελεχών.

Η Γενική Συνέλευση καλείται επίσης να αναθέσει στο Διοικητικό Συμβούλιο τον καθορισμό των δικαιούχων, τον τρόπο άσκησης των δικαιωμάτων και τη ρύθμιση των λεπτομερειών του Προγράμματος.