

**Alexandria Portland Cement Co. S.A.E.**  
**Subject to law 159 for 1981**

**Minutes of the Audit Committee meeting of**  
**Alexandria Portland Cement Company from**  
**1/1/2014 till 31/12/2014.**

Date: March 5, 2015

The meeting was attended by the Committee  
members of the non-executive Board of Directors:

- Mr. Loukas Petkidis  
Chairman of the Audit Committee
- Dr. Farouk Nasser  
Board member of the Audit Committee
- Mr. Maher Bebars  
Board member of the Audit Committee

The CFO of the Company, Mr. Khaled Sabry offered all required information and clarifications to the members of the Audit Committee regarding the figures and presentation of the Financial Statements.

Also Mr. Ibrahim Naguib, Shareholders Relations & Treasury Department Manager, attended the meeting.

The Audit committee discussed the following:

- 1) Reviewed financial statements of the period from 01/01/2014 till 31/12/2014 and recommended presentation to the board of directors for approval.
- 2) The activity of the Internal Audit Department and especially the results of the audits conducted during the period from 1/1/2014 till 31/12/2014. In all audits, constructive closing meetings took place, during which all findings and the corresponding recommended actions

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند ش.م.م.

**خاضعة لأحكام القانون رقم 159 عام 1981**

ملخص محضر إجتماع لجنة المراجعة لشركة الاسكندرية لاسمنت

بورتلاند عن الفترة من 2014/1/1 حتى 2014/12/31

التاريخ: 5 مارس 2015

وقد حضر الاجتماع السادة أعضاء اللجنة من مجلس الإدارة غير

التنفيذيين كما يلي:

- السيد / لوкас بيتكيديس  
رئيس لجنة المراجعة
- الدكتور / فاروق ناصر  
عضو لجنة المراجعة
- المستشار / ماهر بيبرس  
عضو لجنة المراجعة

وقد قام السيد / خالد صبرى رئيس القطاع المالى بتقديم المعلومات والايضاحات المطلوبة لأعضاء لجنة المراجعة الداخلية بخصوص الأرقام وعرض القوائم المالية.

كما حضر الاجتماع السيد / ابراهيم نجيب (مدير ادارة التمويل وعلاقات المساهمين)

وقد قامت اللجنة بمناقشة واستعراض الاتي:

1) البيانات المالية غير المدققة عن الفترة من 2014/1/1 حتى 2014/12/31 ، واوصت بعرضها على مجلس الإدارة للموافقة عليها.

2) نشاط إدارة المراجعة الداخلية وخاصة نتائج عمليات المراجعة التي أجريت خلال الفترة من 2014/1/1 حتى 2014/12/31. خلال كافة أعمال المراجعة تم عقد اجتماعات ختامية بناءة، حيث تم مناقشة جميع النتائج والإجراءات الموصى بها والمتفق عليها مع

have been discussed and agreed with the Management, concerning the enhancement of the efficiency and effectiveness of internal controls to mitigate relevant risks.

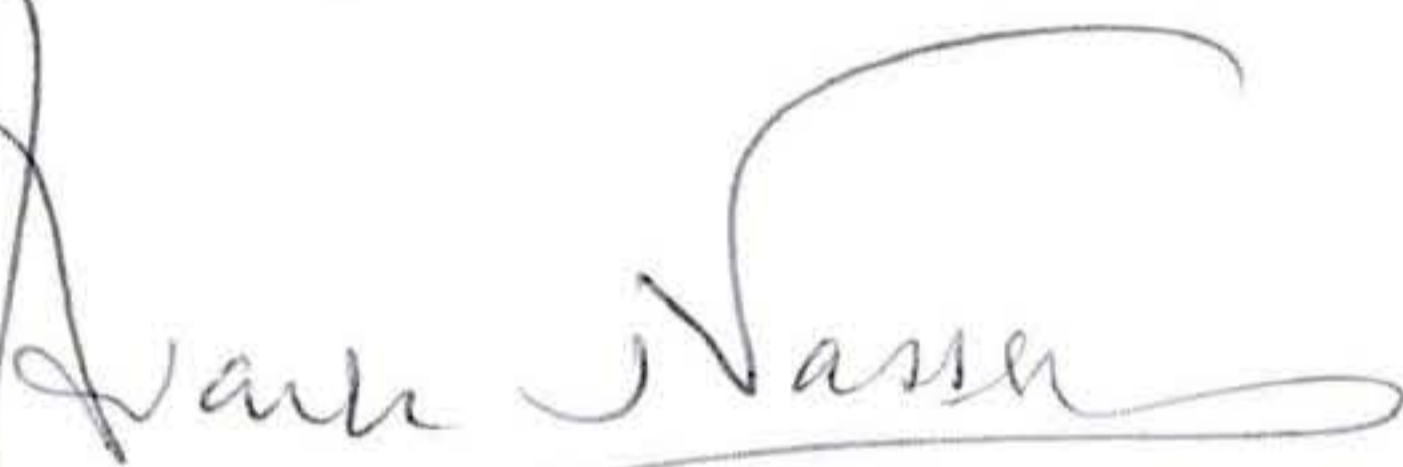
After extensive discussions on the above items the meeting of the Audit Committee was completed without any remarks or recommendations.

**Resolution number 1 for year 2015:**

The members of the Audit Committee agreed to present the Financial Statements for the period ended 31/12/2014, to the Board of Directors in its upcoming meeting that is scheduled to be held at 3:00 pm today, March 5, 2015.



Mr. Loukas Petkidis  
Chairman of the Audit Committee



Dr. Farouk Nasser  
Member of the Audit Committee



Dr. Maher Bebars  
Member of the Audit Committee

الإدارة بشأن تعزيز كفاءة وفعالية نظام الرقابة الداخلية للتقليل من المخاطر ذات الصلة.

بعد مناقشات موسعة في البنود بعاليه، انتهت اللجنة من اعمالها، ومن استعراض التقرير اعلاه يتضح عدم وجود ملاحظات او توصيات.

**قرار رقم 1 لسنة 2015:**

وافق السادة اعضاء لجنة المراجعة على ان تعرض القوائم المالية عن الفترة المنتهية في 2014/12/31 على مجلس الادارة بجلسته التالية المقرر انعقادها في الساعة الثالثة بعد ظهر اليوم الموافق 5 مارس 2015.

السيد/ لوكاس بيتكيديس - رئيس لجنة المراجعة

الدكتور/ فاروق ناصر - عضو لجنة المراجعة

المستشار/ ماهر لبيبس - عضو لجنة المراجعة