

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
01/01/2015 till 31/12/2015.

Date: Wednesday March 9, 2016

Venue: Administrative Office, Cairo, Egypt

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, Head of Shareholders Relations & Treasury, attended the meeting.

The Audit committee discussed the following:

- 1) Unaudited financial statements of the period from 01/01/2015 till 31/12/2015 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 01/01/2015 till 31/12/2015.

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند ش.م.م.

خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ عام ١٩٨١

ملخص محضر إجتماع لجنة المراجعة لشركة الاسكندرية لاسمنت

بورتلاند عن الفترة من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/١٢/٣١

التاريخ: الأربعاء ٩ مارس ٢٠١٦

مكان الاجتماع: المقر الادارى للشركة القاهرة - ج.م.ع

وقد حضر الاجتماع السادة أعضاء اللجنة من مجلس الادارة غير

التنفيذيين كما يلي:

- السيد/ لوكاس 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 لاجتماع لجنة المراجعة الداخلية بخصوص الارقام وعرض القوائم المالية.

كما حضر الاجتماع السيد / ابراهيم نجيب (رئيس ادارات التمويل وعلاقات المساهمين)

وقد قامت اللجنة بمناقشة الاتي:

(١) البيانات المالية غير المدققة عن الفترة من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/١٢/٣١، واوصت بعرضها على مجلس الادارة للموافقة عليها.

(٢) نشاط إدارة المراجعة الداخلية وخاصة نتائج عمليات المراجعة التي أجريت خلال الفترة من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/١٢/٣١.

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

Resolution:

The members of the Audit Committee agreed to present the unaudited Financial Statements for the period from 01/01/2015 till 31/12/2015, to the Board of Directors in its upcoming meeting that is scheduled to be held at 6:00 PM today, Wednesday March 9, 2016.

As part of its role, the Audit Committee proposed to the company management to get price offers from the reputable big four audit firms for the fiscal year 2016.

Mr. Loukas Petkidis
Chairman of the Audit Committee

Dr. Farouk Nasser
Member of the Audit Committee

Dr. Maher Bebars
Member of the Audit Committee

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

القرار:

وافق السادة اعضاء لجنة المراجعة على ان تعرض القوائم المالية غير المدققة عن الفترة من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/١٢/٣١ على مجلس الادارة بجلسته التالية المقرر انعقادها فى الساعة السادسة مساء اليوم الموافق الأربعاء ٩ مارس ٢٠١٦.

كجزء من الدور الذى تقوم به، اقترحت لجنة المراجعة لإدارة الشركة الحصول على عروض اسعار من مكاتب المراجعة الأربعة الكبرى ذات السمعة الطيبة لتدقيق السنة المالية ٢٠١٦.

السيد/ لوكاس بينكيديس - رئيس لجنة المراجعة

الدكتور/ فاروق ناصر - عضو لجنة المراجعة

المستشار/ ماهر بيبارس - عضو لجنة المراجعة