

Minutes of Board Meeting of Alexandria Portland Cement Company no. (6) for year 2020

محضر اجتماع مجلس إدارة شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند رقم (٦) لسنة ٢٠٢٠

Venue: Teleconference
Date: Tuesday June 16, 2020
Time: 03:00 PM

مكان الاجتماع : تليكونفرس
التاريخ : الثلاثاء ١٦ يونيو ٢٠٢٠
الوقت : الثالثة عصرا

Based on the invitation addressed by the Chairman, to consider the following agenda:

بناء على الدعوة الموجهة من السيد/ رئيس مجلس الإدارة للنظر في جدول الأعمال التالي:

1. Ratify the previous board meeting minutes No.5 for 2020.
2. Discuss the proposal to voluntarily delisting the company from the Egyptian Stock Exchange in accordance with Article 55 of the listing and delisting rules and Article 74 of its executive procedures.
3. Ratifying the voluntary delisting report including the reasons and justifications for the delisting prepared in accordance with the provisions of period 74 of the executive procedures for listing and delisting rules.
4. Approving to invite the Extraordinary General Assembly of the company to consider the voluntarily delisting of the company from the Egyptian Stock Exchange and buying the company's shares of objectors and those are affected by the voluntary delisting in accordance with Article 55 of the listing and delisting rules and Article 74 of its executive procedures.

١. التصديق على محضر الاجتماع السابق رقم ٥ لعام ٢٠٢٠.
٢. مناقشة مقترح شطب أسهم الشركة اختياريًا من البورصة المصرية وفقاً للمادة ٥٥ من قواعد القيد والشطب والمادة ٧٤ من الإجراءات التنفيذية لها.
٣. اعتماد تقرير الإفصاح عن الشطب الاختياري والمتضمن أسباب ومبررات الشطب المعد وفقاً لأحكام المادة ٧٤ من الإجراءات التنفيذية لقواعد القيد والشطب.
٤. الموافقة على دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة للنظر في شطب أسهم الشركة اختياريًا من البورصة المصرية وشراء الشركة لاسهم المساهمين المعترضين والمتضررين من الشطب الاختياري وفقاً للمادة ٥٥ من قواعد القيد والشطب والمادة ٧٤ من الإجراءات التنفيذية لها.

The meeting was attended by the Board Members of Alexandria Portland Cement:

وقد حضر الاجتماع كل من السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند:

Representatives of Alexandria Development Ltd:

Mr. Sokratis Baltzis, Chairman
Dr. Farouk Saleh Nasser, Vice Chairman
Mr. Loukas Petkidis, Board Member
Mr. Nikolaos Birakis, Board Member
Mr. Michael Colakides, Board Member

The meeting was also attended by:

Mr. Mohmed Magdy ElBaity, Independent Board Dr.
Hany Sary El Din, Independent Board Member

Mr. Ibrahim Naguib attended as Board Secretary

عن شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة:
السيد/ سقراطيس بالتزيس، رئيس مجلس الإدارة
الدكتور/ فاروق صالح ناصر، نائب رئيس مجلس الإدارة
السيد/ لوكاس بيتكيديس، عضو مجلس الإدارة
السيد/ نيكولاس بيراكيس، عضو مجلس الإدارة
السيد/ مايكل كولاكيدس، عضو مجلس الإدارة
كما حضر الاجتماع كل من:
المستشار/ محمد مجدي البيتي، عضو مجلس الإدارة – المستقل
الدكتور / هاني سري الدين، عضو مجلس الإدارة – المستقل
كما حضر الأستاذ/ ابراهيم ماهر نجيب امين سر المجلس.

The meeting was chaired by Dr. Farouk Saleh Nasser, Vice Chairman, being in Cairo and with the approval of the Chairman.

وقد ترأس الاجتماع الدكتور/ فاروق صالح ناصر نائب رئيس مجلس الإدارة لتواجده بالقاهرة وبموافقة رئيس المجلس.

The Head of the meeting started the meeting by welcoming the attendees, and presented the above mentioned agenda, which was discussed in details and the following resolutions were approved unanimously by the attendees:

وقد بدأ السيد رئيس الاجتماع مرحباً بالحاضرين وقام بعرض جدول الأعمال السالف الإشارة إليه حيث نوقش تفصيلاً، وقد أسفر الاجتماع عن اتخاذ القرارات التالية بإجماع أصوات الحاضرين في الاجتماع:

I. Ratification of the minutes of the previous meeting

The Minutes of the 5th board meeting held on 12/05/2020 were ratified.

أولاً : التصديق على محضر الاجتماع السابق
تم التصديق على محضر الاجتماع رقم ٥ والمنعقد في ١٢/٥/٢٠٢٠.

II. Discuss the proposal to voluntarily delisting the company from the Egyptian Stock Exchange in accordance with Article 55 of the listing and de-listing rules and Article 74 of its executive procedures.

The members of Board of Directors discussed the current structure of the company's shareholders and the extent of its compatibility with the minimum requirements for the percentage of free-floating shares mentioned in Article 10 of the listing and delisting rules issued in Resolution No. 11 of 2014, in light of the outcome of the purchase offer submitted by Alexandria Development Limited - and executed in the Egyptian Stock Exchange on 20/05/2020 - from the decrease in the percentage of free floating shares of the company to less than the percentage mentioned in the rules.

ثانياً: مناقشة مقترح شطب أسهم الشركة اختياريًا من البورصة المصرية وفقاً للمادة ٥٥ من قواعد القيد والشطب والمادة ٧٤ من الإجراءات التنفيذية لها

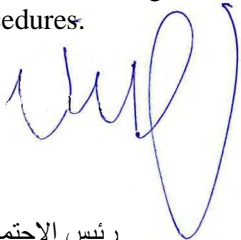
ناقش أعضاء مجلس الإدارة الهيكل الحالي لمساهمي الشركة ومدى توافقه مع شرط الحد الأدنى لنسبة الأسهم حرة التداول الوارد في المادة ١٠ من قواعد القيد والشطب، الصادرة بالقرار رقم ١١ لسنة ٢٠١٤، في ضوء ما أسفر عنه عرض الشراء المقدم من شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة - والمنفذ أمام البورصة المصرية بتاريخ ٢٠/٥/٢٠٢٠ - من انخفاض نسبة الأسهم حرة التداول الخاصة بالشركة لأقل من النسبة الواردة بالقواعد.

In addition to the undertake of Alexandria Development Limited in the announcement of the aforementioned purchase offer published on 16/04/2020, regarding the proceeding of the voluntary delisting procedures of the company as soon as the MTO is completed.

بالإضافة الي تعهد شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة الوارد بإعلان عرض الشراء المشار اليه والمنتشور بتاريخ ١٦/٤/٢٠٢٠، بشأن السير في إجراءات الشطب الاختياري للشركة فور الانتهاء من تنفيذ العرض.

Resolution: The members of Board of Directors unanimously approved the proposal of voluntarily delisting of the company from the Egyptian Stock Exchange in accordance with the provisions of Article 55 of the listing and delisting rules and Article 74 of its executive procedures.

القرار: وافق أعضاء مجلس الإدارة بالإجماع على مقترح شطب أسهم الشركة اختياريًا من البورصة المصرية وفقاً لأحكام المادة ٥٥ من قواعد القيد والشطب والمادة ٧٤ من الإجراءات التنفيذية لها



TITAN رئيس الاجتماع

ALEXANDRIA PORTLAND CEMENT CO.

Florida tower, El Sheikh Ali Gad El Haq St. 7th floor, Heliopolis, Cairo, Egypt

Tel : +2 02 26967000 Fax: +2 02 22686192 / 191 / 190

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

Alexandria Portland Cement Co



أمين السر

الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

فلوريدا تاور، شارع الشيخ علي جاد الحق، الدور السابع، هليوبوليس، القاهرة ج.م.ع.

تليفون : +٢٠٢٢٦٩٦٧٠٠٠ فاكس : +٢٠٢٢٢٦٨٦١٩٢/١٩١/١٩٠

III. Ratifying the voluntary delisting report including the reasons and justifications for the delisting prepared in accordance with the provisions of period 74 of the executive procedures for listing and delisting rules.

The disclosure form for the reasons and justifications for the voluntary delisting of the company's shares from the Egyptian Stock Exchange has been presented and prepared according to Article 74 of the executive procedures of the listing and delisting rules.

Resolution: The members of the Board of Directors agreed unanimously to ratify the disclosure report for the voluntary delisting of the company's shares in accordance with Article 74 of the executive procedures for listing and delisting rules, and to delegate the Chairman to the Board of Directors to make the necessary amendments in accordance with the directions of the General Authority for Financial Regulatory Authority and the Egyptian Stock Exchange.

IV. Approving to invite the Extraordinary General Assembly of the company to consider the voluntarily delisting of the company from the Egyptian Stock Exchange and buying the company's shares of objectors and those are affected by the voluntary delisting in accordance with Article 55 of the listing and delisting rules and Article 74 of its executive procedures.

Resolution: The members of the Board of Directors unanimously agreed to convene an Extraordinary General Assembly meeting to consider the voluntary delisting of the company's shares from the Egyptian Stock Exchange and the company's purchase of shares of the objected and affected shareholders of the voluntary delisting in accordance with Article 55 of the listing and delisting rules and Article 74 of its executive procedures, and delegate either the Chairman or the Vice Chairman to send out invitations.

رئيس الاجتماع

TITAN GROUP

ALEXANDRIA PORTLAND CEMENT CO.

Florida tower, El Sheikh Ali Gad El Haq St. 7th floor, Heliopolis, Cairo, Egypt

Tel : +2 02 26967000 Fax: +2 02 22686192 / 191 / 190

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

Alexandria Portland Cement Co

أمين السر

الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

فلوريديا تاور، شارع الشيخ علي جاد الحق، الدور السابع، هليوبوليس، القاهرة ج.م.ع.

تليفون : +20226967000 فاكس : +20222686192/191/190

ثالثاً: اعتماد تقرير الإفصاح عن الشطب الاختياري والمتضمن أسباب ومبررات الشطب المعد وفقاً لأحكام المادة ٧٤ من الإجراءات التنفيذية لقواعد القيد والشطب

تم عرض نموذج الإفصاح الخاص بأسباب ومبررات الشطب الاختياري لاسهم الشركة من البورصة المصرية والمعد وفقاً للمادة ٧٤ من الإجراءات التنفيذية لقواعد القيد والشطب.

القرار: وافق أعضاء مجلس الإدارة بالإجماع علي اعتماد تقرير الإفصاح عن الشطب الاختياري لاسهم الشركة وفقاً للمادة ٧٤ من الإجراءات التنفيذية لقواعد القيد والشطب، وتفويض السيد الرئيس مجلس الإدارة في إدخال التعديلات اللازمة وفقاً لرؤية الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية.

رابعاً: الموافقة على دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة للنظر في شطب اسهم الشركة اختياريًا من البورصة المصرية وشراء الشركة لاسهم المساهمين المعترضين والمتضررين من الشطب الاختياري وفقاً للمادة ٥٥ من قواعد القيد والشطب والمادة ٧٤ من الإجراءات التنفيذية لها.

القرار: وافق أعضاء مجلس الإدارة بالإجماع على الدعوة لعقد اجتماع جمعية عامة غير عادية للشركة للنظر في شطب أسهم الشركة اختياريًا من البورصة المصرية وشراء الشركة لاسهم المساهمين المعترضين والمتضررين من الشطب الاختياري وفقاً للمادة ٥٥ من قواعد القيد والشطب والمادة ٧٤ من الإجراءات التنفيذية لها، وتفويض أي من السيد/ رئيس مجلس الإدارة او السيد/ نائب رئيس مجلس الإدارة في ارسال الدعوات.

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

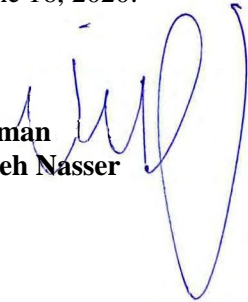
The Board of Directors has authorized Mr. Mohamed Aly Hussein and Mr. Bassem Mohamed Ali Hussein separately or jointly, to pursue all the necessary procedures before the General Authority for Investment and Free Zones, Commercial Registry office, and take all necessary measures to authenticate the board minutes.

كما وافق مجلس الإدارة على تفويض السيد / محمد على حسين والسيد/ باسم محمد على حسين منفردين او مجتمعين في التصديق على هذا المحضر من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والتأشير بذلك أمام مكتب السجل التجاري وتمثيل الشركة أمام الغرفة التجارية واتخاذ أى إجراء يكون لازماً لاعتماد هذا المحضر أمام أية جهة حكومية.

The proceedings of the meeting adjourned at 3:30 PM on Tuesday June 16, 2020.

هذا وقد انتهت وقائع الاجتماع في الساعة الثالثة والنصف عصر يوم الثلاثاء الموافق ١٦ يونيو ٢٠٢٠.

Vice Chairman
Farouk Saleh Nasser



نائب رئيس مجلس الإدارة
فاروق صالح ناصر

Board Secretary
Ibrahim Naguib

أمين سر المجلس
ابراهيم نجيب

I do hereby, Dr. Farouk Saleh Nasser, Head of the meeting, hereby declare that I am in full legal responsibility for what was mentioned in the meeting of information, facts and procedures, in face of third party, shareholders or the General Authority for Investment and Free Zones

أقر انا د. فاروق صالح ناصر رئيس الاجتماع بأبني مسئولاً مسئولية قانونية كاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع إجراءات انعقاد، وذلك في مواجهة الغير والمساهمين او الشركاء بالشركة والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة المقر بما فيه.

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند
TITAN
CEMENT EGYPT
Alexandria Portland Cement Co



رئيس الاجتماع
ALEXANDRIA PORTLAND CEMENT CO.
Florida tower, El Sheikh Ali Gad El Haq St. 7th floor, Heliopolis, Cairo, Egypt
Tel : +2 02 26967000 Fax: +2 02 22686192 / 191 / 190



أمين السر
مجموعة تيتان
الإسكندرية لأسمنت بورتلاند
فلوريدا تاور. شارع الشيخ على جاد الحق. الدور السابع. هليوبوليس. القاهرة ج.م.ع.
تليفون : +٢٠٢٢٦٩٦٧٠٠٠ فاكس : +٢٠٢٢٢٦٨٦١٩٢/١٩١/١٩٠