

السيد الأستاذ/ شريف فهمي

مدير أداره الإفصاح

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم طيه صورة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة المنعقد في

٢٠١٩/٣/٢٨ بعد توثيقه من الهيئة العامة للاستثمار ومرفق القوائم المالية السنوية المستقلة

والمجمعة بعد ادراج التعديلات عليها وفق قرار الجمعية العامة العادية للشركة .

رجاء التكرم بالعلم والاحاطة .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

مسئول الاتصال والعلاقات الخارجية

تحريراً في ٢٠١٩/٤/١٤



(محمد على حسين)

شركة الاسكندرية لأسمنت بورتلاند



Alexandria Portland Cement Co

Minutes of the Annual General Meeting  
March 28, 2019

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية  
٢٨ مارس ٢٠١٩

**Venue** : The Guard Hotel- Cairo – A.R.E.  
**Date** : Thursday, March 28, 2019  
**Time** : 3:30 PM

المكان: فندق حرس الحدود الجديد - القاهرة - ج.م.ع.  
تاريخ الاجتماع: يوم الخميس الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٩  
موعد الاجتماع: الساعة الثالثة والنصف عصرا

Attendees:

السادة الحضور:

The AGM was attended by Messrs:

حضر الاجتماع من السادة أعضاء مجلس الإدارة:

Representatives of Alexandria Development Limited

ممثلين عن شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة:

1. Mr. Sokratis Baltzis - Chairman and the Head of the AGM
2. Mr. Loukas Petkidis - Vice Chairman
3. Dr. Farouk Naser - Board Member

- السيد/ سقراطس بالتزيس - رئيس مجلس الإدارة ورئيس الجمعية
- السيد/ لوكاس بيتكيديس - نائب رئيس مجلس الإدارة
- السيد الدكتور/ فاروق صالح ناصر - عضو مجلس الإدارة

Independent Board Members:

أعضاء مجلس الإدارة المستقلين:

4. Mr. Maher Bebars - Board Member -- independent
5. Mr. Mohamed Magdy EL Batity- Board Member, independent,

- السيد المستشار/ ماهر محمد بيبرس - عضو مجلس الإدارة
- السيد المستشار/ محمد مجدي البتيتي - عضو مجلس الإدارة

Members absent from the meeting:

ولم يحضر الاجتماع

6. Mr. Michael Colakides - Board Member
7. Mr. Michail Sigalas - Board Member

- السيد/ مايكل كولاكيدس - عضو مجلس الإدارة
- السيد/ مايكل سيجالس - عضو مجلس الإدارة

The Meeting was also attended by the following representatives of official bodies:

كما حضر الاجتماع السادة ممثلين الجهات الرسمية:

Mr. Khaled Mostafa, representing Misr for Central Clearing, Depository and Registry.

الاستاذ / خالد مصطفى ممثل عن شركة مصر المقاصة والتسوية والحفظ المركزي

Meeting was also attended by Messrs:

كما حضر الاجتماع أيضا السادة:

- Mr. Khaled Badawy – CEO
- Mr. Medhat Stefanos – Commercial Director
- Ms. Amany Shehata – HR Director
- Mr. Ihab Mohamed Abdel Latif Marzouk, delegated on behalf of Mr. Amr El Shaabiny, Company's Auditor

- المهندس/ خالد بدوي - الرئيس التنفيذي
- المهندس/ مدحت اسطفانوس - رئيس القطاع التجاري
- السيدة / امانى شحاتة - رئيس قطاع الموارد البشرية
- السيد/ إيهاب محمد عبد اللطيف مرزوق مفوضا عن السيد/ عمرو الشعيبي مراقب حسابات الشركة

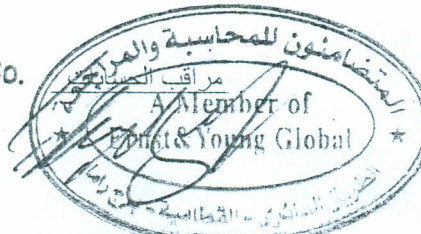
Mr. Sokratis Baltzis, Chairman and the Head of the General Assembly has welcomed the attendees of the shareholders and representatives of official authorities.

افتتح السيد/ سقراطس بالتزيس، رئيس مجلس الإدارة ورئيس الجمعية العامة الاجتماع بالترحيب بالسادة الحضور من السادة المساهمين والسادة ممثلي الجهات الرسمية.

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

**TITAN**  
CEMENT EGYPT  
Alexandria Portland Cement Co.  
رئيس الجمعية

SC Beal



جامعي الأصوات

أمين السر

باسم محمد

باسم محمد

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

مجموعة تيتان  
الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
فلوريدا تاور شارع الشيخ علي جاد الحق. الدور السابع. هليوبوليس. القاهرة ج.م.ع.  
تليفون: +٢٠٢٢٦٩٦٧٠٠٠ فاكس: +٢٠٢٢٢٦٨٦٩٢/١٩١/١٩٠

The agenda of the meeting was proceeded as follows:

وتم مباشرة جدول أعمال الجمعية طبقاً لما يلي:

The Chairman proposed nominating Mr. Ibrahim Naguib as AGM Secretary who was approved by the present shareholders.

اقترح سيادته ترشيح الاستاذ / ابراهيم نجيب امين سر الجمعية وقد تمت الموافقة عليه من قبل السادة المساهمين الحاضرين.

Also proposed to nominate:

كما تقدم باقتراح بترشيح السيدين:

- Mr. Mohamed Aly Hussein
- Mr. Bassem Mohamed Aly

- محمد على حسين
- باسم محمد على

as vote collectors whom have been approved by the present shareholders.

كجامعي أصوات وقد تمت الموافقة عليهما من الحاضرين من السادة المساهمين.

The Chairman of the AGM has requested from the vote collectors to calculate the number of shares present at the meeting, and after counting the number of shares by the external auditor of the company, it was declared that:

طلب السيد رئيس الجمعية من السيدين جامعي الأصوات القيام بحصر عدد الأسهم الحاضرة بالاجتماع، وبعد الحصر والمراجعة من قبل السيد/ مراقب حسابات الشركة تم اعلان الاتي:

- Number of shares of the company 458029468 ordinary shares.
- The number of shares represented in the meeting are 453318470 shares
- Attendance 98.97%

- عدد أسهم الشركة – ٤٥٨٠٢٩٤٦٨ سهم علدي
- عدد الأسهم الممثلة في الاجتماع ٤٥٣٣١٨٤٧٠ سهم
- نسبة الحضور ٩٨,٩٧ %

After ensuring the required quorum of the Annual General Meeting, the Chairman started the meeting.

بعد التحقق من وجود الأغلبية المطلوبة لصحة انعقاد الجمعية العامة العادية للشركة أعلن السيد/ رئيس الجمعية صحة انعقاد الجمعية ومن ثم بدأ الاجتماع.

### Events of the meeting:

### وقائع الاجتماع:

The AGM Secretary, presented the agenda of the meeting, which has been published as 1<sup>st</sup> notification in El Boursa and El Mal newspapers on 06/03/2019 and 2<sup>nd</sup> notification in El Youm El Sabea and El Wafd Newspapers on 17/03/2019. It was also distributed to shareholders present in this meeting. The agenda was by unanimous votes approved as follows:

تولى السيد امين سر الجمعية تلاوة جدول أعمال الجمعية والذي سبق نشره اخطار اول بجريدة البورصة والمال يوم ٢٠١٩/٣/٦ واخطار ثاني بجريدة اليوم السابع والوفد يوم ٢٠١٩/٣/١٧ كما تم توزيعه على السادة المساهمين الحاضرين الاجتماع حيث تمت الموافقة بأجماع الحاضرين على جدول الاجتماع حسب الترتيب التالي:

1. Board of Directors report for the financial year ended 31/12/2018
2. Approval of the Company financial statements for the year ended 31/12/2018.
3. Auditor's report on the company financial statements for the year ended 31/12/2018.
4. Discharge the Board of Directors for the financial year ended 31/12/2018.
5. Determine the Board of Directors' remuneration for the year ending 31/12/2018.

١. تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١
٢. التصديق على القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١
٣. تقرير مراقب الحسابات عن القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١
٤. إخلاء طرف السادة أعضاء المجلس عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١
٥. تحديد مكافآت السادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١

Alexandria Portland Cement Co.

رئيس الجمعية  
SCBalls



جامعي الأصوات

امين السر

محمد على حسين  
باسم محمد على

محمد على حسين  
باسم محمد على

سجودة امان

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

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

تليفون: +2 02 26967000 فاكس: +2 02 22686192 / 191 / 190

6. Approval of the donations granted during 2018 and authorizing the Board of Directors to donate during year 2019 for the environment and community development.
7. Election of members of the Board of Directors for a future session in accordance with the Company's Articles of Incorporation.
8. Consider the appointment or the re-appointment of the Company's auditor and determination of his fees for the fiscal year ending 31/12/2019.
9. Approve the Management Support Services Agreement during 2018 and authorizing the Board of Directors to sign / renew Management Support Services Agreement for the financial year ending 31/12/2019.
10. Approve the Corporate Governance Report for the financial year ended 31/12/2018
11. Notify the Annual General Meeting with the Board of Directors resolutions.

٦. اعتماد التبرعات المنصرفة خلال عام ٢٠١٨ والتصريح لمجلس الإدارة بالتبرع خلال عام ٢٠١٩ لأغراض البيئة وتنمية المجتمع
٧. انتخاب أعضاء مجلس إدارة لندورة قادمه وفقا للنظام الأساسي للشركة
٨. النظر في تعيين او اعاده تعيين مراقب حسابات الشركة وتحديد أتعابه عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١
٩. اعتماد عقود المعاوضة التي تمت خلال عام ٢٠١٨ والترخيص لمجلس الإدارة بأبرام عقود معاوضة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١
١٠. المصادقة على تقرير الحوكمة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١
١١. احاطة الجمعية العامة بقرارات مجلس الإدارة.

The questions received from the shareholders were answered by the Chairman and the members of the General Assembly of the Company.

تمت الإجابة على الاسئلة الواردة من السادة المساهمين من قبل السيد رئيس مجلس الادارة والسادة اعضاء الجمعية العامة للشركة.

### After discussions, the Annual General Assembly decided the following:

وبعد المداولة والمناقشات قررت الجمعية العامة العادية ما يلي:

I. Board of Directors report for the fiscal year ended 31/12/2018.

أولاً: تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١

**Subject:** The CEO read the Board report for the year ended 31/12/2018 to the shareholders which shows a net loss for the year, therefore no dividends distribution for 2018.

**الموضوع:** قام السيد/ الرئيس التنفيذي للشركة بتلاوة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على السادة المساهمين والذي يتضح منه تحقيق الشركة لخسائر وبالتالي عدم توزيع أرباح عن عام ٢٠١٨ وبعد مناقشة التقرير تم إقراره

After the report was discussed, it was approved.

**القرار:** الموافقة بإجماع الحاضرين وتحفظ مساهم بعدد ٢١٥ سهم

**Resolution:** Approved by unanimous votes and only one shareholder reserved his vote.

**ثانياً:** -التصديق على القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١

II. Approval of the Company financial statements for the year ended 31/12/2018.

**Subject:** The AGM secretary presented the Financial Statements of the company and highlighted the following:

**الموضوع:** قام امين سر الجمعية بعرض القوائم المالية للشركة وأوضح الاتي:

شركة الاسكندرية لأسمنت بورتلاند

  
Alexandria Portland Cement Co.

رئيس الجمعية

SCBalt



جامعي الأصوات

محمد عبد

امين السر

البرهان

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

مجموعة تيتان  
الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
فلوريدا تاور، شارع الشيخ علي جاد الحق، الدور السابع، هليوبوليس، القاهرة ج.م.ع.  
تليفون : +20226967000 فاكس : +20222686192/191/190

### APCC Separate Financial Statements:

القوائم المالية المستقلة لشركة الإسكندرية لاسمنت بورتلاند:

In (note # 4) of the notes to the separate financial statements, the sales figure showed a total of EGP 1,395,738,943 while the correct number is EGP 1,235,130,355, at the same time the discount for cement sales showed a total of EGP 191,995,007 while the correct figure is EGP 31,386,919, knowing that the net sales remains the same.

بالإيضاح (رقم ٤) في القوائم المالية المستقلة، ظهر رقم المبيعات بمبلغ ١,٣٩٥,٧٣٨,٩٤٣ جنيهاً بينما الرقم الصحيح هو ١,٢٣٥,١٣٠,٨٥٥ جنيهاً، وفي الوقت نفسه، ظهر الخصم الخاص بمبيعات الأسمنت بمبلغ ١٩١,٩٩٥,٠٠٧ جنيه في حين أن الرقم الصحيح هو ٣١,٣٨٦,٩١٩ جنيه، مع العلم أن صافي المبيعات لم يتغير.

Also in the same note, the total of EGP 8,035,437 represents the sales of coal and not clinker.

أيضاً بنفس الإيضاح السابق مبلغ ٨,٠٣٥,٤٣٧ جنيه يمثل مبيعات فحم وليست كلينكر.

In (note # 5) Cost of Sales, the fixed industrial costs of 2017 shows the sum of EGP 124,144,7120 while the correct number is EGP 124,144,720.

بالإيضاح (رقم ٥) تكلفة المبيعات، بند التكاليف الصناعية الثابتة في عام ٢٠١٧ ذكر أن الرقم هو ١٢٤,١٤٤,٧١٢٠ جنيه وصيغة الرقم هو ١٢٤,١٤٤,٧٢٠ جنيه.

In (note # 16) the beginning balance of impairment employee advances in 2018 is EGP 86,565,800 not EGP 816,565,800.

بالإيضاح (رقم ١٦) رصيد الاضمحلال في مدفوعات مقدمة للعاملين اول المدة في عام ٢٠١٨ مبلغ ٨٦,٥٦٥,٨٠٠ جنيه وليس ٨١٦,٥٦٥,٨٠٠ جنيه.

### APCC Consolidated Financial Statements:

القوائم المالية المجمعة لشركة الإسكندرية لاسمنت بورتلاند:

In (note # 4) the sales figure showed a total of EGP 3,128,431,806 while the correct figure is EGP 2,780,939,939, also the discount for cement sales showed a total of EGP 421,677,871 while the correct figure is EGP 74,186,004, knowing that the net sales remains the same.

ظهر في (الإيضاح (رقم ٤) رقم المبيعات بمبلغ ٣,١٢٨,٤٣١,٨٠٦ جنيه، في حين أن الرقم الصحيح هو ٢,٧٨٠,٩٣٩,٩٣٩ جنيهاً، كما ظهر الخصم الخاص بمبيعات الأسمنت بمبلغ ٤٢١,٦٧٧,٨٧١ جنيهاً بينما الرقم الصحيح هو ٧٤,١٨٦,٠٠٤ جنيه، مع العلم أن صافي المبيعات لم يتغير.

In (note # 5) cost of sales for 2017, the fixed industrial cost showed EGP 1,849,016,308 and variable industrial cost of EGP 340,819,906, while the correct figure for the fixed industrial costs is EGP 340,819,906 and the variable industrial costs amounts to EGP 1,849,016,308.

ظهر في الإيضاح (رقم ٥) بند تكلفة المبيعات عن عام ٢٠١٧، تكاليف صناعية ثابتة بقيمة ١,٨٤٩,٠١٦,٣٠٨ جنيه وبند تكاليف صناعية متغيرة ٣٤٠,٨١٩,٩٠٦ جنيه وصحيح الرقم ان التكاليف الصناعية الثابتة ٣٤٠,٨١٩,٩٠٦ جنيه والتكاليف الصناعية المتغيرة ١,٨٤٩,٠١٦,٣٠٨ جنيه.

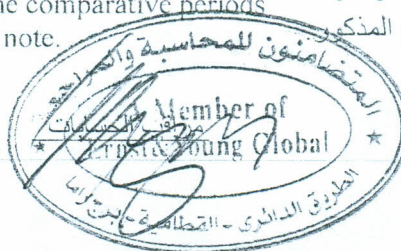
In (note # 9) financing expenses and income, the debit interest amount is EGP 499,154,985 instead of EGP 552,693,401 and the credit interest amounts to EGP 7,923,637 instead of EGP 61,462,053 taking into account the amendment of negative and positive signs to be consistent with the presentation of the comparative periods for the full figures of the mentioned note.

ظهر في الإيضاح (رقم ٩) الخاص بالمصروفات والإيرادات التمويلية، ان الفوائد المدينة مبلغ ٤٩٩,١٥٤,٩٨٥ جنيه بدلا من ٥٥٢,٦٩٣,٤٠١ والفوائد الدائنة مبلغ ٧,٩٢٣,٦٣٧ بدلا من ٦١,٤٦٢,٠٥٣ مع مراعاة تعديل الاشارات السالبة والموجبة لتتماشى مع عرض فترات المقارنة لكامل ارقام الايضاح المذكور.

Alexandria Portland Cement Co.

رئيس الجمعية

SC Baltzar



جامعي الأصوات

باسم

امين السر

باسم

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

مجموعة تيتان الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

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

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



## شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

In (note # 16) inventory, a typo error where the total of finished goods showed EGP 28,745,827r, while the number is EGP 28,745,827.

الإيضاح (رقم ١٦) المخزون، به خطأ مطبعي حيث ذكر رقم مخزون الإنتاج التام بمبلغ ٢,٢٨,٧٤٥,٨٢٧ جنيه وصحته مبلغ ٢٨,٧٤٥,٨٢٧ جنيه.

In (note # 17) the figure of the accounts receivable is printed but the total of EGP 16,295,928 is not summed.

الإيضاح (رقم ١٧) مجموع العملاء المذكور في البند وغير مذكور في الإجمالي بمبلغ ١٦,٢٩٥,٩٢٨ جنيه.

In (note # 20) total cash is stated in the amount of EGP 411,711,643 and the correct balance is EGP 411,682,559.

الإيضاح (رقم ٢٠) إجمالي النقدية مذكور مبلغ ٤١١,٧١١,٦٤٣ جنيه وصحته مبلغ ٤١١,٦٨٢,٥٥٩ جنيه.

In (note # 23) loans due to related parties, the total loans due to related parties, in the year 2017, the sum showed is EGP 2,039,632,535 and the correct balance is EGP 1,980,540,037.

(الإيضاح رقم ٢٣) قروض مستحقة الى أطراف ذات علاقة، بند إجمالي قروض مستحقة الى أطراف ذات علاقة لعام ٢٠١٧ مبلغ ٢,٠٣٩,٦٣٢,٥٣٥ جنيه وصحة المبلغ ١,٩٨٠,٥٤٠,٠٣٧ جنيه.

In (note # 24), the sum charged during the period, as a provision for legal claims showed EGP 251,211,214; while the correct figure is EGP 166,572,388, at the same time, the number for provision used during period showed EGP 288,851,130 while the correct figure is EGP 204,212,304.

ظهر في (الإيضاح رقم ٢٤)، المبلغ المكون خلال العام والخاص بمخصص الدعاوى القضائية بقيمة ٢٥١,٢١١,٢١٤ جنيهاً بينما الرقم الصحيح هو ١٦٦,٥٧٢,٣٨٨ جنيهاً، وفي الوقت نفسه، ظهر الرقم المستخدم خلال العام ٢٨٨,٨٥١,١٣٠ جنيهاً، بينما الرقم الصحيح هو ٢٠٤,٢١٢,٣٠٤ جنيه.

Accordingly, the cash flow statements figures will be adjusted to reflect the above, and the Auditor has not made any reservation to the above amendments

وعليه سيتم تعديل بيانات التدفقات النقدية لتعكس ما ذكر أعلاه ولم يبد السيد مراقب الحسابات أي تحفظ على التعديلات أعلاه

The matter is raised to the Assembly to approve the amendment and send it to all concerned parties.

والامر معروض على الجمعية لإقرار التعديل وارساله لكافة الجهات المعنية

### Resolution:

The General Assembly approved the correction of the separate and consolidated financial statements and authorized the Board of Directors to publish them on the Company's website and send them to the Stock Exchange and the Financial Regulatory Authority.

القرار:  
وافقت الجمعية على تصويب القوائم المالية المستقلة والمجمعة وتفويض مجلس الإدارة في نشرها على موقع الشركة وارسالها الى البورصة والهيئة العامة للرقابة المالية.

شركة الاسكندرية لأسمنت بورتلاند



Alexandria Portland Cement Co.

رئيس الجمعية

SC Baltz

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

المتضامنون للمحاسبة والقوائم الحسابات



جامعي الأصوات

محمد علي

ياسر محمد

أمين السر

11/11/17

مجموعة تيتان

الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

فلوريدا تاور. شارع الشيخ علي جاد الحق. الدور السابع. هليوبوليس. القاهرة. مصر

تليفون: +2 02 26967000 فاكس: +2 02 22686192 / 191 / 190

III. Auditor's report on the company financial statements for the year ended 31/12/2018.

ثالثا: -تقرير مراقب الحسابات عن القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١

**Subject:** Mr. Ihab Marzouk, delegated on behalf of Mr. Amr EL Shaabiny, the external auditor, presented the audit report of the financial statements of the fiscal year ended 31/12/2018 and no reservation was made to the above amendment.

**الموضوع:** قام السيد إيهاب مرزوق مفوضا عن السيد/ عمرو الشعبيني مراقب حسابات بتلاوة تقريره عن القوائم المالية للشركة للسنة المالية ٢٠١٨ ولم يبد أي تحفظ على التعديل أعلاه  
**القرار:** الموافقة على تقرير مراقب الحسابات.

**Resolution:** Approval of the External Auditor's report.

IV. Discharge the Board of Directors for the financial year ended 31/12/2018.

رابعاً: -إخلاء طرف السادة أعضاء المجلس عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١

**Resolution:** approval of the Discharge of the Board of Directors for the financial year ended 31/12/2018.

**القرار:** الموافقة على إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١.

V. Determine the Board Members' remuneration for the year ending 31/12/2019.

خامساً: تحديد مكافآت السادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١

**Subject:** The AGM has been informed that no allowances or remunerations have been paid to the Board Members during the previous Board duration, the Chairman offered to pay a remuneration to the Board Members for the financial year ending 31/12/2019 not exceeding 1.5 million Egyptian pounds.

**الموضوع:** تم إحاطة الجمعية بعدم صرف أي بدلات أو مكافآت للسادة أعضاء مجلس الإدارة خلال مدة المجلس السابق واقترح السيد رئيس مجلس الإدارة بصرف مكافأة للسادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١ بما لا يجاوز مبلغ ١,٥ مليون جنيه مصري

**Resolution:** The AGM approved a remuneration for the Board of Directors for the year ending 31/12/2019 for their efforts in the Board of Directors not exceeding 1.5 million Egyptian pounds.

**القرار:** موافقه الجمعية على مكافأة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١ بما لا يجاوز مبلغ ١,٥ مليون جنيه مصري

VI. Approval of the donations granted during 2018 and authorizing the Board of Directors to donate during year 2019 for the environment and community development.

سادساً: اعتماد التبرعات المنصرفة خلال عام ٢٠١٨ والتصريح لمجلس الإدارة بالتبرع خلال عام ٢٠١٩ لأغراض البيئة وتنمية المجتمع

**Resolution:** the AGM approved the cash donations granted during 2018 with total of MEGP 4.4, which represented the company's contributions to community development, environment and CSR activities with internal and external stakeholders, knowing that the vast majority of the amount was paid for environment and CSR activities.

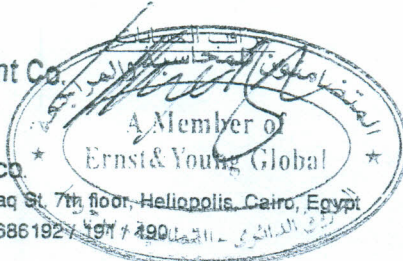
**القرار:** وافقت الجمعية على إقرار التبرعات النقدية التي تمت خلال عام ٢٠١٨ والتي بلغت ٤,٤ مليون جنيه وتمثلت في مساهمات الشركة لتنمية المجتمع المحلي والبيئة والمسئولية المجتمعية والأنشطة مع أصحاب الشأن الداخليين والخارجيين، علما بأن غالبية التبرعات تمت للبيئة وتنمية المجتمع المحلي. وتمت الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتقديم تبرعات خلال السنة المالية ٢٠١٩ لأغراض البيئة وتنمية المجتمع بما يجاوز ١٠٠٠ جنيه.

The AGM authorized the Board of Directors to donate during year 2019 for the environment and community development over EGP 1000.

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

**TITAN**  
CEMENT EGYPT  
Alexandria Portland Cement Co.

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



جامعي الأصوات

امين السر

مجموعة تيتان  
الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
فلوريدا تاور، شارع الشيخ علي جاد الحق، الدور السابع، هليوبوليس، القاهرة ج.م.ع.  
تليفون: +٢٠٢٢٦٩٦٧٠٠٠ فاكس: +٢٠٢٢٢٦٩٦٨١٩٢/١٩١/١٩٠

VII. Election of members of the Board of Directors for a future session in accordance with the Company's Articles of Incorporation.

سابقاً: انتخاب أعضاء مجلس إدارة لدورة قادمة وفقاً للنظام الأساسي للشركة

**Subject:** Pursuant to the amendment of some provisions of Law 159 of year 1981 and the decision of the Financial Regulatory Authority to amend the listing rules to use the cumulative vote in the elections of the members of the Board, the door has been opened, with the invitation to the General Assembly, to run for election. The company has received a letter from Alexandria Development Limited company to nominate its representatives for the Board of Directors for a future session from 2019 to 2022 and nominate two independent members for the Board of Directors.

**الموضوع:** بناء على تعديل بعض أحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وقرار الهيئة العامة للرقابة المالية بتعديل قواعد القيد بما يلزم استخدام التصويت التراكمي في انتخابات أعضاء مجلس الإدارة فقد تم فتح باب الترشيح للانتخابات مع الدعوة للجمعية العامة وقد ورد للشركة خطاب من شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة بترشيح ممثلها في عضوية مجلس الإدارة لدورة قادمة من ٢٠١٩ حتى ٢٠٢٢. وترشيح عضوين مستقلين لعضوية مجلس الإدارة.

A vote counting committee was formed by the vote collectors, the auditor and one of the shareholders.

تم تشكيل لجنة لفرز الأصوات من السادة جامعي الأصوات ومراقب الحسابات واحد المساهمين.

There were no other nominations for membership of the Board of Directors until the date of the Assembly. The elections resulted in the formation of the following Board of Directors:

ولم ترد ترشيحات أخرى لعضوية مجلس الإدارة حتى تاريخ الجمعية وقد أسفرت الانتخابات عن تشكيل مجلس الإدارة الآتي:

#### Representatives of Alexandria Development LTD co.

- Mr. Sokratis Baltzis
- Mr. Loukas Petkidis
- Mr. Michael Colakides
- Mr. Nikolaos Birakis
- Dr. Farouk Nasser

#### ممثلين عن شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة:

- السيد/ سقراطس بالتزيس
- السيد/ لوكاس بيتكيدس
- السيد/ مايكل كولاكيدس
- السيد/ نيكولاس بيراكس
- السيد الدكتور/ فاروق صالح ناصر

#### Independent Board Members:

- Mr. Mohamed Magdy EL Batity
- Dr. Hany Sari El Din

#### أعضاء مجلس الإدارة المستقلين:

- السيد المستشار/ محمد مجدى البتيتى
- السيد الدكتور / هانى سري الدين

**Resolution:** Approval of the elections' results of the Board members for a future session 2019 till 2022 in accordance with the Company's Articles of Incorporation.

**القرار:** الموافقة على نتيجة الانتخابات لأعضاء مجلس الإدارة لدورة قادمة ٢٠١٩ حتى ٢٠٢٢ وفقاً للنظام الأساسي للشركة.

The General Assembly thanked the previous Board Members and specially thanked Mr. Michail Sigalas and Mr. Maher Bebars and for their efforts and valuable contributions during the previous Board period and wished them all success.

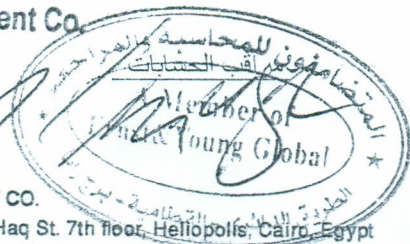
وقد قدمت الجمعية خالص الشكر للمجلس السابق وخصت بالشكر السيد المستشار / ماهر ببيرس والسيد مايكل سيجالس على مجهوداتهم واسهاماتهم القيمة خلال فترة المجلس السابقة وتمنت لهما خالص التوفيق.

**TITAN CEMENT EGYPT**  
Alexandria Portland Cement Co.

رئيس الجمعية

SC Baltzis

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



جامعي الأصوات

محمد علي

ياسر

أمين السر

أحمد الدراب

مجموعة تيتان  
الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
فلوريديا تاور، شارع الشيخ علي جاد الحق، الدور السابع، هليوبوليس، القاهرة ج.م.ع.  
تليفون: +2 02 26967000 فاكس: +2 02 22686192 / 190 / 190



VIII. Consider the appointment or the re-appointment of the Company's auditor and determination of his fees for the fiscal year ending 31/12/2019.

**Resolution:** The AGM decided to appoint Mr. Amr El Shaabiny, Ernest & Young Office, as an external auditor of the Company for year 2019. His fees are EGP 300,000.

**ثامنا:** النظر في تعيين او اعاده تعيين مراقب حسابات الشركة وتحديد أتعابه عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١

**القرار:** قررت الجمعية العامة العادية تعيين الأستاذ/ عمرو الشعبي مكتب إيرنست ويونغ مراقب حسابات للشركة لعام ٢٠١٩ وتكون أتعابه ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري

IX. Approve related parties agreements during 2018 and authorizing the Board of Directors to sign related parties agreement for the financial year ending 31/12/2019.

**Subject:** The AGM was notified about related parties agreements or sister companies as follows:

a) The extension of the intercompany loan with Titan Beton and Aggregate Company for one year starting 10 May 2018 valid until May 2019, with total amount up to MEGP 20 and interest of 1.75% above Corridor rate with the same conditions.

**Decision: Approval**

b) The continuation of the Management Support Services Agreement signed on 2015 till December 2018, provided by the mother Company Titan Cement S.A., with total amount of Euros 999,945 for 2018, also approved the renewal of the Management Support Services Agreement for 2019 up to Euro 1m.

**Decision: Approval**

**Decision:** The General Assembly approved the intercompany contracts made during 2018 and authorized the Board of Directors to execute contracts during the fiscal year ending 31/12/2019.

**تاسعا:** اعتماد عقود المعاوضة التي تمت خلال عام ٢٠١٨ والترخيص لمجلس الإدارة بأبرام عقود معاوضة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١

**الموضوع:** تم احاطة الجمعية بعقود المعاوضة التي ابرمتها الشركة مع أطراف ذات علاقة او الشركات الشقيقة وهي كما يلي:

أ. مد اجل عقد المعاوضة مع شركة تيتان للخرسانة والركام مصنع لقرض لمدة عام من ١٠ مايو ٢٠١٨ وساري حتى مايو ٢٠١٩ بأجمالي حتى مبلغ ٢٠ مليون جنيه وفائدة ١.٧٥ فوق سعر الكوريدور بنفس الشروط  
**القرار:** موافقة

ب. استمرار عقد المعاوضة، اتفاقية خدمات الدعم المقدمة من الشركة الام تيتان للأسمنت اس ايه، منذ عام ٢٠١٥ حتى ديسمبر ٢٠١٨ بقيمة بلغت ٩٩٩,٩٤٥ يورو عن عام ٢٠١٨ وموافقة الجمعية على تجديده لعام ٢٠١٩ حتى مبلغ مليون يورو  
**القرار:** موافقة

**القرار:** موافقة الجمعية العامة على عقود المعاوضة التي تمت خلال عام ٢٠١٨ والترخيص لمجلس الإدارة بأبرام عقود معاوضة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١

X. Approve the Corporate Governance Report for the financial year ended 31/12/2018.

**Subject:** The auditor read the corporate governance report prepared by the auditor for the financial year ended 31/12/2018.

**عاشرا:-** المصادقة على تقرير الحوكمة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١  
**الموضوع:** قام السيد مراقب الحسابات بتلاوة تقرير الحوكمة للشركة المعد بواسطة السيد مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١.

شركة الاسكندرية لأسمنت بورتلاند

  
TITAN CEMENT EGYPT  
Alexandria Portland Cement Co.

رئيس الجمعية

SC Ballo



جامعي الأصوات

محمد محمد

امين السر

أحمد الكمال

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

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

**Resolution:** The Corporate Governance Report for the fiscal year ended 31/12/2018 was approved.

The auditor's fees, other than the audit fees, for the work done and reports for the decrease and increase of the company capital and corporate governance, reached USD 11,550 and EGP 167,000 consecutively.

**XI. Notify the Annual General Meeting with the Board of Directors resolutions.**

**The Annual General Assembly was notified with the Board of Directors resolutions.**

1- The completion of the process related to the decrease and increase of the issued capital and listing in the EGX as of the trading session 20/01/2019 and its registration the company shares in Misr for Central Clearing Company.

2- The Voluntary Early Leave Plan was completed successfully.

3- The extension of the medium term revolving loan from Ahli United Bank for EGP 400 million. The AGM delegates Mr. Sokratis Baltzis, the Chairman and Mr. Khaled Abdel Gelil Badawy, the CEO, severally in signing all the documents related to the loan.

4- The extension of the loan agreement with Titan Egyptian Investment Limited until March 31, 2021.

5- Participation in the increase of Titan Beton & Aggregates Egypt' capital with the amount of MEGP 20 for partial payment of the debts and improvement of the company's leverage and to enhance the budget and improve profitability by reducing the cost of interest on outstanding loans.

6- Approval to contribute to the cash increase of Beni Suef Cement Company, a sister company, up to MEGP 390 million and to authorize the Board of Directors to determine the final value of the

## شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

**القرار:** تم التصديق على تقرير الحوكمة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١، هذا وقد بلغ ما تقاضاه السيد مراقب الحسابات، بخلاف تعاب المراجعة، عن إجراءات تخفيض وزيادة رأسمال الشركة وأعمال وتقارير الحوكمة مبلغ ١١,٥٥٠ دولار أمريكي ومبلغ ١٦٧,٠٠٠ جنيه مصري على الترتيب.

**الحادي عشر:** احاطة الجمعية العامة العادية بقرارات مجلس الإدارة

تم احاطة احاطة الجمعية العامة العادية بقرارات مجلس الإدارة كما يلي:

١. اتمام إجراءات تخفيض وزيادة رأس المال المصدر والقيود بالبورصة اعتباراً من جلسة تداول ٢٠١٩/١/٢٠ وقيود أسهم الشركة بشركة مصر للمقاصة.

٢. نجاح خطة الخروج المبكر الاختياري.

٣. مد أجل القرض الدوار متوسط الأجل من البنك الأهلي المتحد بمبلغ ٤٠٠ مليون جنيه مصري، وتفويض كل من السيد/ سقراطس بالتزيس رئيس مجلس الإدارة والسيد/ خالد عبد الجليل بدوي، الرئيس التنفيذي منفردين في التوقيع على كافة المستندات المتعلقة بالقرض.

٤. تمديد عقد القرض مع شركة تيتان مصر للاستثمار المحدودة حتى ٣١ مارس ٢٠٢١.

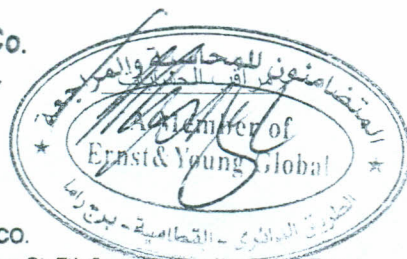
٥. المشاركة في زيادة رأس مال شركة تيتان للخرسانة والركام بمبلغ ٢٠ مليون جنيه لسداد جزئي من الديون وتحسين الرافعة المالية للشركة وتعزيز الميزانية وتحسين الربحية من خلال تخفيض تكلفه الفائدة على القروض المستحقة.

٦. المساهمة في الزيادة النقدية لشركة اسمنت بني سويف (شركة شقيقة) بما لا يتجاوز مبلغ ٣٩٠ مليون جنيه وتفويض مجلس الإدارة في تحديد القيمة النهائية للزيادة.

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
TITAN CEMENT EGYPT  
Alexandria Portland Cement Co.

رئيس الجمعية

SC Balt



جامعي الأصوات

محمد

أمين السر

إبراهيم



The General Assembly approved the mentioned resolutions.

The Annual General Assembly has authorized the Chairman, Mr. Mohamed Aly Hussein and Mr. Bassem Mohamed Aly, jointly or severally, to pursue all the necessary procedures before all governmental and none governmental authorities to procure the certification of these minutes with the concerned authorities including the General Authority for Investment and Free Zones, Commercial Registry office, the Notary Public, Chamber of Commerce, the Financial Regulatory Authority and inscribing the minutes on the Commercial Registry, chamber of commerce, lawyer syndicate and they have the right jointly or severally to delegate any or all of their powers stated herein.

At the end of the discussion, the Board of Directors and the General Assembly of the Company extends its thanks to the employees of the Company and the management committee members for their efforts during the past year, wishing them success.

The Board of Directors also thanks the General Authority for Investment and Free Zones (GAFI), the Financial Regulatory Authority (FRA) and the Egyptian Stock Exchange for their support and cooperation with the company management.

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
وتمت موافقة الجمعية العامة العادية على القرارات السابقة

هذا وقد فوضت الجمعية العامة العادية السادة/ رئيس مجلس الإدارة والسيد/ محمد على حسين والسيد / باسم محمد على مجتمعين أو منفردين، في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة قبل كافة الجهات الحكومية وغير الحكومية لاعتماد وإيداع هذا المحضر لدى الجهات المعنية بما في ذلك الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والشهر العقاري والغرفة التجارية والهيئة العامة للرقابة المالية ونقابة المحامين والتأشير بمضمونه في السجل التجاري ويحق لهما مجتمعين أو منفردين في تفويض الغير في كل أو بعض ما سبق.

وبانتهاء المناقشة فإن مجلس الإدارة والجمعية العامة العادية للشركة يتقدمان بالشكر للسادة العاملين بالشركة والسادة الجهاز التنفيذي على ما قاموا به من مجهودات متمنيين لهم دوام التوفيق والتقدم.

كما يتقدم مجلس الإدارة بالشكر للهيئة العامة للاستثمار والهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية على الدعم والتعاون مع إدارة الشركة.

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند



Alexandria Portland Cement Co.

رئيس الجمعية

SC Balh



جامعي الأصوات

محمد على حسين

أمين السر

أحمد

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

مجموعة تيتان الإسكندرية لأسمنت بورتلاند فلوريدا تاور، شارع الشيخ علي جاد الحق، الدور السابع، هليوبوليس، القاهرة ج.م.ع.

تليفون : +2 02 26967000 فاكس : +2 02 22686192 / 191 / 190



## شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

The General Assembly of Alexandria Portland Cement Company was adjourned at 4:30 PM on Thursday March 28, 2019.

هذا وقد انتهت وقائع اجتماع الجمعية العامة العادية في الساعة ٤:٣٠ مساء يوم الخميس الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٩

Sokratis Baltzis - Chairman of the AGM

سقراطس بالتزيس - رئيس الجمعية  
SC Baltzis

Ibrahim Naguib – AGM Secretary

ابراهيم نجيب – أمين سر الجمعية  
شركة الاسكندرية لأسمنت بورتلاند

### Vote Collectors:

TITAN CEMENT EGYPT  
Alexandria Portland Cement Co.

جامعي الأصوات

Mr. Mohamed Aly Hussein

السيد/ محمد على حسين

Mr. Bassem Mohamed Aly

السيد/ باسم محمد على

### External Auditor

Mr. Ihab Marzouk - delegated on behalf of Mr. Amr El Shaabiny, Company's Auditor

مراقب الحسابات  
السيد/ إيهاب مرزوق - مفوضا عن السيد/ عمرو الشاذلي مراقب حسابات الشركة  
Ernst & Young Global  
العضامنون للمحاسبة والمراجعة  
Member of Ernst & Young Global  
العضامنون للمحاسبة والمراجعة

I, Sokratis Baltzis the Head of the General Assembly, hereby declare that I'm 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.

اقر انا سقراطس بالتزيس رئيس الجمعية بأنني مسئولاً مسؤولة قانونية كاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع واجراءات انعقاد، وذلك في مواجهة الغير والمساهمين او الشركاء بالشركة والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة المقر بما فيه.

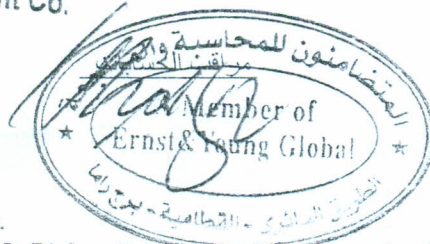
شركة الاسكندرية لأسمنت بورتلاند



Alexandria Portland Cement Co.

رئيس الجمعية

SC Baltzis



جامعي الأصوات

باسم محمد

أمين السر

ابراهيم نجيب

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

مجموعة تيتان  
الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
فلوريدا تاور شارع الشيخ علي جاد الحق. الدور السابع. هليوبوليس. القاهرة ج.م.ع.

تليفون : +2 02 26967000 فاكس : +2 02 22686192 / 191 / 190



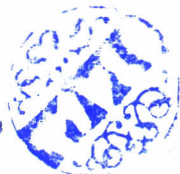
الهيئة العامة للاستثمار  
والمناطق الحرة  
قطاع الشؤون القانونية  
الإدارة المركزية لشئون التأسيس والشركات

## صورة طبق الأصل

أقرأنا / محمد بن عيسى  
بطاقة رقم: ٢٠١٩ / ٤ / ٨  
بصفتي / مفعول  
بأن الثابت خلفه هو صورة طبق الأصل من محضر  
اجتماع (الجمعية العامة) لشركة: الإلكترونيات  
المنعقد بتاريخ ٢٠١٩ / ٢ / ٢٨ وذلك تحت مسؤوليتي ودون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة  
ويأني مفض في تسليم واستلام المحضر.  
وذلك بعد سداد الرسم المقرر وقدره (٢٠٠٠) بموجب إيصال رقم (٨٢٦٦) مجموعة  
رقم (١٤٦) بتاريخ ٢٠١٩ / ٤ / ٨ والمقدم للهيئة بتاريخ: ٢٠١٩ / ٤ / ٨  
توقيع مقدم الطلب

"دون إخلال بحقوق المساهمين أو الشركاء في الشركة، فقد تم التصديق على هذا المحضر في حدود السلطة المقررة للهيئة  
بنص قانون شركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهام والشركات ذات المسؤولية المحدودة الصادر بالقانون رقم ١٥٩  
لسنة ١٩٨١، وفي ضوء ما قدمته الشركة من مستندات وبيانات من الناحية الإجرائية فقط دون التطرق إلى محتوى المحضر  
أو مضمون ما ورد فيه من قرارات، ودون أدنى مسؤولية على الهيئة في مواجهة المساهمين أو الشركاء في الشركة أو الغير  
عن مضمون ما ورد في المحضر من قرارات أو إجراءات أو بيانات".

ملاحظات الهيئة: لا يصح إيداع الأمانة دون اللجوء الحصري فقط



مدير الإدارة

محمد بن عيسى  
٢٠١٩ / ٤ / ٨

المحامي

محمد بن عيسى  
٢٠١٩ / ٤ / ٨

السيد الأستاذ/ شريف فهمي

مدير أداره الإفصاح

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم طيه صورة محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة

المنعقد في ٢٠١٩/٣/٢٨ بعد توثيقه من الهيئة العامة للاستثمار وكذلك عقد تعديل المادة

٢١ & ٥٠ من النظام الأساسي للشركة.

رجاء التكرم بالعلم والاحاطة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

مسئول الاتصال والعلاقات الخارجية

تحريراً في ٢٠١٩/٤/١٤



(محمد على حسين)

شركة الاسكندرية لأسمنت بورتلاند



Alexandria Portland Cement Co

Alexandria Portland Cement  
Minutes of the Extraordinary General Meeting  
March 28, 2019

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية  
٢٨ مارس ٢٠١٩

**Venue** : The Guard Hotel Cairo A.R.E.  
**Date** : Thursday, March 28, 2019  
**Time** : 3:00 PM

المكان: فندق حرس الحدود - القاهرة - ج.م.ع.  
تاريخ الاجتماع: يوم الخميس الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٩  
موعد الاجتماع: الساعة الثالثة عصرا

**Attendees:**

The EGM was attended by:

Representatives of Alexandria Development Limited

- Mr. Sokratis Baltzis - Chairman & Head of the EGM
- Mr. Loukas Petkidis - Vice Chairman
- Dr. Farouk Naser - Board Member

Independent Board Members:

- Mr. Maher Bebars - Board Member
- Mr. Mohamed Magdy ElBatity- Board Member

**Members absent from the meeting:**

- Mr. Michail Sigalas - Board Member
- Mr. Michael Colakides - Board Member

**The Meeting was also attended by the following representatives of official bodies:**

Mr. Khaled Mostafa, representing Misr For Central Clearing, Depository & Registry.

**Meeting was also attended by Messrs:**

- Mr. Khaled Badawy CEO
- Mr. Medhat Stefanos - Commercial Director
- Ms. Amany Shehata - HR Director
- Mr. Ihab Mohamed Abdel Latif Marzouk, delegated on behalf of Mr. Amr El Shaabiny, Company's Auditor

Mr. Sokratis Baltzis, Chairman and the Head of the General Assembly has welcomed the attendees of the shareholders and representatives of official authorities.

**The agenda of the meeting was proceeded as follows:**

The Chairman proposed nominating Mr. Ibrahim Naguib, as EGM Secretary who was approved by the present shareholders.

Also proposed to nominate:

- Mr. Mohamed Aly Hussein
- Mr. Bassem Mohamed Aly

Chairman

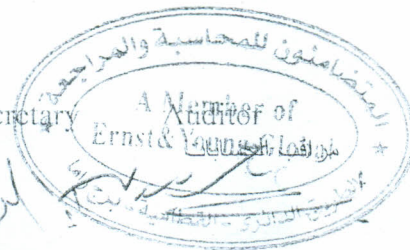
رئيس الجلسة

SC Baltzis

Board Secretary

أمين السر

Amr El Shaabiny



Vote Collectors

جامعي الاصوات

محمد علي حسين

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

الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
فلوريداناو، شارع الشيخ علي جاد الحق، الدور السابع، هليوبوليس، القاهرة، ج.م.ع.  
تليفون: +2 02 22686192 / 191 / 190، فاكس: +2 02 22686192 / 191 / 190

as vote collectors whom have been approved by the present shareholders.

كجامعي أصوات وقد تمت الموافقة عليهما من الحاضرين من السادة المساهمين

The Chairman of the EGM has requested from the vote collectors to calculate the number of shares present at the meeting, and after counting the number of shares by the external auditor of the company, it was declared that:

طلب السيد رئيس الجمعية من السيدين جامعي الأصوات القيام بحصر عدد الأسهم الحاضرة بالاجتماع، وبعد الحصر والمراجعة من قبل السيد/ مراقب حسابات الشركة تم اعلان الاتي:

- Number of shares of the company 458029468 ordinary shares.
- The number of shares represented in the meeting are 453318470 shares
- Attendance 98.97%

- عدد أسهم الشركة - ٤٥٨٠٢٩٤٦٨ سهم عادي
- عدد الأسهم الممثلة في الاجتماع ٤٥٣٣١٨٤٧٠ سهم
- نسبة الحضور ٩٨,٩٧%

After ensuring the required quorum of the EGM, the Chairman started the meeting.

بعد التحقق من وجود الأغلبية المطلوبة لصحة انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة أعلن السيد/ رئيس الجمعية صحة انعقاد الجمعية ومن ثم بدأ الاجتماع

### Events of the meeting:

### وقائع الاجتماع:

The EGM Secretary, presented the agenda of the meeting, which has been distributed with the EGM Invitation to shareholders and has been published in El Boursa and El Mal newspapers on 06/03/2019 (1<sup>st</sup> notification) and in El Youm El Sabea and El Wafd Newspapers on 17/03/2019 (2<sup>nd</sup> notification). The agenda was unanimously approved as follows:

- تولى السيد أمين سر الجمعية تلاوة جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية والذي سبق توزيعه على السادة المساهمين مع الدعوة لحضور الاجتماع كما تم نشره بجريده البورصة وجريدة المال يوم ٢٠١٩/٣/٦ (اخطار اول) وجريدة الوفد واليوم السابع يوم ٢٠١٩/٣/١٧ (اخطار ثان) حيث تمت الموافقة على جدول الاجتماع التالي:

- Approve the amendments of articles 21 and 50 of the Articles of Incorporation.

- الموافقة على تعديل المادتين ٢١ و ٥٠ من النظام الأساسي للشركة

The General Assembly did not receive any questions from the shareholders on the scheduled dates. The Chairman and the Head of the General Meeting declared that according to law No. 4 of 2018, on the amendment of some of the provisions of law No. 159 of 1981 and according to the Financial Supervisory Authority decision number 154 year 2018 on the amendment of the listing rules and write-off of securities in the stock exchange to keep up with the best international practices in the field of corporate governance and oblige the listed companies in the Egyptian stock exchange to use the cumulative voting system and the proportional representation in the elections of the Board of Directors whenever possible.

لم ترد للجمعية أي أسئلة في المواعيد المقررة من السادة المساهمين وقد أفاد السيد رئيس مجلس الإدارة ورئيس الجمعية أنه بناء على القانون رقم ٤ لسنة ٢٠١٨ بتعديل بعض أحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وعلى قرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٥٤ لسنة ٢٠١٨ بشأن تعديل قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة لمواكبة أفضل الممارسات العالمية في مجال حوكمة الشركات والزام الشركات المقيد لها أوراق مالية بالبورصة المصرية باستخدام نظام التصويت التراكمي و التمثيل النسبي في انتخابات أعضاء مجلس الإدارة كلما أمكن ذلك

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند



Alexandria Portland Cement Co.

Chairman

رئيس الجلسة  
SC Baltes

Board Secretary

أمين السر



Vote Collectors

جامعي الأصوات

محمد علي  
يوسف محمد

TITAN GROUP

ALEXANDRIA PORTLAND CEMENT CO.

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

Tel : +2 02 25967000 Fax: +2 02 22686192 / 191 / 190

مجموعة تيتان  
الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
فلوريدا تاور، شارع الشيخ علي جاد الحق، الدور السابع، هليوبوليس، القاهرة ج.ع  
تليفون : ٠٢-٢٢٦٩٦٧٠٠٠ فاكس : ٠٢-٢٢٦٨٦١٩٢ / ١٩١ / ١٩٠





## شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

After discussions the EGM decided unanimously the following:

- 1- Amendment of articles 21 and 50 of the Articles of Incorporation

هذا وبعد المداولة والمناقشات قررت الجمعية العامة غير العادية بأجماع اصوات الحاضرين ما يلي:  
١. تعديل المادتين ٢١ و ٥٠ من النظام الأساسي للشركة.

### Article 21 Before Amendment

The Board of Directors is composed of at least (three) members and at most (nine). Members are appointed by the General Assembly. There may be multiple representatives of the legal person in the Board of Directors. The General Assembly has appointed (seven) members to the Board of Directors.

### المادة ٢١ قبل التعديل:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (ثلاثة) أعضاء على الأقل و(تسعه) على الأكثر تعينهم الجمعية العامة ويجوز ان يتعدد ممثلو الشخص الاعتباري في مجلس الإدارة وقد عينت الجمعية العامة مجلس إدارة من (سبعة) أعضاء وبيانهم كالتالي:

Name & Nationality	Occupation	Company worked for during the previous 3 years	Residence
Alexandria Development Limited Co. represented by 5 members including the Chairman	Member		
Two independent members selected by the General Assembly	Member		

محل الإقامة	الشركة التي كان يعمل بها خلال الثلاثة سنوات السابقة	المهنة	الاسم و الجنسية
		عضو	شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة ويمثلها خمسة أعضاء منهم رئيس المجلس
		عضو	عضوان مستقلان تختارهم الجمعية العامة

### Article 21 After Amendment:

The Board of Directors is composed of at least (three) members and at most (nine). Members are appointed by the General Assembly. There may be multiple representatives of the legal person in the Board of Directors. The cumulative voting system is used to elect Board Members to allow the shareholder to grant the voting bloc represented by his shares in the Company's capital to one candidate or to distribute them. Two or more independent members of expertise may be included.

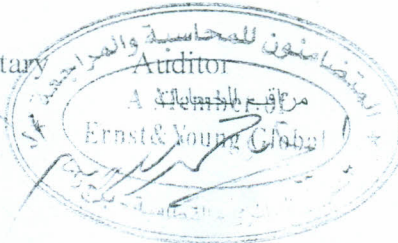
### المادة ٢١ بعد التعديل:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (ثلاثة) أعضاء على الأقل و(تسعه) على الأكثر تعينهم الجمعية العامة ويجوز ان يتعدد ممثلو الشخص الاعتباري في مجلس الإدارة ويستخدم نظام التصويت التراكمي في انتخاب أعضاء مجلس الإدارة بحيث يسمح للمساهم بمنح الكتلة التصويتية التي تمتلكها الأسهم المملوكة له في رأسمال الشركة لمرشح واحد او توزيعها. ويجوز ضم عضويين او أكثر مستقلين من ذوي الخبرة.

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

**TITAN**  
CEMENT EGYPT  
Alexandria Portland Cement Co.  
Chairman  
رئيس الجلسة  
SC Ball

Board Secretary  
أمين السر



Vote Collectors  
جامعي الاصوات

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

الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
فلوريدا تاور شارع الشيخ علي حاد الحق الدور السابع هليوبوليس القاهرة ج.م.ع.  
تليفون : +٢٠٢٢٦٩٦٧٠٠٠ فاكس : +٢٠٢٢٢٦٨٦١٩٢/١٩١/١٩٠



## شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

The General Assembly has approved (seven) members to the Board of Directors, as follows:

وقد وافقت الجمعية العامة على مجلس إدارة من (سبعة) أعضاء وبيانهم كالتالي:

Name & Nationality	Occupation	Company worked for during the previous 3 years	Residence
Alexandria Development Limited Co. represented by 5 members including the Chairman	Member		
Two independent members selected by the General Assembly	Member		

الاسم والجنسية	المهنة	كان يعمل بها خلال الثلاثة سنوات السابقة	محل الإقامة
شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة ويمثلها خمسة أعضاء منهم رئيس المجلس	عضو		
عضوان مستقلان تختارهم الجمعية العامة	عضو		

### المادة ٥٠ قبل التعديل:

#### Article 50 before the Amendment:

The names of the shareholders attendees are registered in a special register confirming their presence and whether they are by his own name or by proxy. This register is signed by the auditor and the vote collectors prior to the meeting.

Each shareholder attending the General Assembly Meeting has the right to discuss the subjects on the agenda of the meeting and to question the members of the Board of Directors and the auditors thereon. The questions must be submitted in writing at least three days before the General Assembly at the company's Head Office by registered mail or by hand in exchange for a receipt.

The Board of Directors answers the shareholders' questions and inquiries to the extent that it does not jeopardize the interest of the Company or the public interest. If the shareholder considers that the reply is insufficient, he invokes to the General Assembly and its decision shall be enforceable. Voting in the General Assembly is public. The voting should be in a secret manner if the decision relates to the election of the members of the board of directors or to their dismissal or to instituting a claim of responsibility for them, or if it was asked by the Chairman or a number of shareholders representing at least tenth of the votes present and represented at the meeting.

تسجل أسماء الحاضرين من المساهمين في سجل خاص يثبت فيه حضورهم وما إذا كان بالأصالة أو الوكالة، ويوقع هذا السجل قبل بداية الاجتماع من كل من مراقب الحسابات وجامعي الأصوات.

ويكون لكل مساهم يحضر اجتماع الجمعية العامة الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول الأعمال، واستجواب أعضاء مجلس الإدارة ومراقبي الحسابات بشأنها. ويشترط تقديم الأسئلة مكتوبة قبل انعقاد الجمعية العامة بثلاثة أيام على الأقل في مركز إدارة الشركة بالبريد المسجل أو باليد مقابل إيصال.

ويجب على مجلس الإدارة على أسئلة المساهمين واستجواباتهم بالقرن الذي لا يعرض مصلحة الشركة أو المصلحة العامة للضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد غير كاف احتكم إلى الجمعية العامة ويكون قرارها واجب التنفيذ، ويكون التصويت في الجمعية العامة علنياً ويجب أن يكون التصويت بطريقة سرية إذا كان القرار يتعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو عزلهم أو باقامة دعوى المسؤولية عليهم، أو إذا طلب ذلك رئيس مجلس الإدارة أو عدد من المساهمين يمثل عشر الأصوات الحاضرة والممثلة في الاجتماع على الأقل.

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

TITAN  
CEMENT EGYPT

Alexandria Chairman Cement Co. Board Secretary

رئيس الجلسة

SC Balak

أمين السر

الأمين



Vote Collectors

جامعي الأصوات

محمد

تامر

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

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

تليفون: +2 02 26967000 فاكس: +2 02 22686192 / 191 / 190



Members of the Board of Directors are not allowed to participate in the voting on the resolutions of the General Assembly in terms of determining their salaries and bonuses or their discharge and their disclaimer of responsibility for management.

#### Article 50 After Amendment:

The names of the shareholders attendees are registered in a special register confirming their presence and whether they are by his own name or by proxy. This register is signed by the auditor and the vote collectors prior to the meeting.

Each shareholder attending the General Assembly Meeting has the right to discuss the subjects on the agenda of the meeting and to question the members of the Board of Directors and the auditors thereon. The questions must be submitted in writing at least three days before the General Assembly at the company's Head Office by registered mail or by hand in exchange for a receipt.

The Board of Directors answers the shareholders' questions and inquiries to the extent that it does not jeopardize the interest of the Company or the public interest. If the shareholder considers that the reply is insufficient, he invokes to the General Assembly and its decision shall be enforceable. Voting in the General Assembly is by using the cumulative voting system in the elections of the members of the Board of Directors, in such a way as to allow for proportional representation in the Board of Directors whenever possible. The voting should be in a secret manner if the decision relates to the election of the members of the board of directors or to their dismissal or to instituting a claim of responsibility for them, or if it was asked by the Chairman or a number of shareholders representing at tenth of the present votes and represented at the meeting.

Members of the Board of Directors are not allowed to participate in the voting on the resolutions of the General Assembly in terms of determining their salaries and bonuses or their discharge and their disclaimer of responsibility for management.

**The EGM approved the previous resolutions.**

شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

TITAN  
CEMENT EGYPT

Alexandria Portland Cement Co.

Chairman

رئيس الجلسة

SC Balb

Board Secretary

أمين السر

Auditor



Vote Collectors

جامعي الاصوات

تام عبد

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

ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العامة في شأن تحديد رواتبهم ومكافاتهم أو ابراء ذمتهم واخلاء مسؤوليتهم عن الإدارة.

#### المادة ٥٠ بعد التعديل:

تسجل أسماء الحاضرين من المساهمين في سجل خاص يثبت فيه حضورهم وما إذا كان بالأصالة أو الوكالة، ويوقع هذا السجل قبل بداية الاجتماع من كل من مراقب الحسابات وجامعي الأصوات.

ويكون لكل مساهم يحضر اجتماع الجمعية العامة الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول الاعمال، واستجواب أعضاء مجلس الإدارة ومراقبي الحسابات بشأنها.

ويشترط تقديم الأسئلة مكتوبة قبل انعقاد الجمعية العامة بثلاثة أيام على الأقل في مركز إدارة الشركة بالبريد المسجل أو باليد مقابل إيصال.

ويجب على مجلس الإدارة على اسئلة المساهمين واستجواباتهم بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة او المصلحة العامة للضرر، وإذا رأى المساهم ان الرد غير كاف احتكم الى الجمعية العامة ويكون قرارها واجب التنفيذ.

ويكون التصويت في الجمعية العامة باستخدام نظام التصويت التراكمي في انتخابات أعضاء مجلس الإدارة، وذلك بما يسمح بالتمثيل النسبي في عضوية مجلس الإدارة كلما أمكن ذلك.

ويجب ان يكون التصويت بطريقة سرية إذا كان القرار يتعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو بعزلهم أو باقائهم أو تعيين المسئولية عليهم، أو إذا طلب ذلك رئيس مجلس الإدارة أو عدد من المساهمين يمثل عشر الأصوات الحاضرة والمقطة في الاجتماع على الأقل.

ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العامة في شأن تحديد رواتبهم ومكافاتهم أو ابراء ذمتهم واخلاء مسؤوليتهم عن الإدارة.

وتمت موافقة الجمعية العامة غير العادية على القرارات السابقة

الإسكندرية لأسمنت بورتلاند  
فلوريدا تاور، شارع الشيخ علي جاد الحق الدور السابع، هليوبوليس، القاهرة ج.م.ع.  
تليفون : +2 02 26967000 فاكس : +2 02 22686192 / 191 / 190

The Extraordinary General Assembly has authorized the Chairman, Mr. Mohamed Aly Hussein and Mr. Bassem Mohamed Aly, jointly or severally, to pursue all the necessary procedures before all governmental authorities to procure the certification of these minutes with the concerned authorities including the General Authority for Investment and Free Zones, Commercial Registry office, the Notary Public, the Financial Regulatory Authority and inscribing the minutes on the Commercial Registry and they have the right jointly or severally to delegate any or all of their powers stated herein.

At the end of the discussion, the Board of Directors and the General Assembly of the Company extends its thanks to the employees of the Company and the management committee members for their efforts during the past year, wishing them success.

The Board of Directors also thanks the General Authority for Investment and Free Zones (GAFI), the Financial Regulatory Authority (FRA) and the Egyptian Stock Exchange for their support and cooperation with the company management.

The Extraordinary General Meeting of Alexandria Portland Cement Company was adjourned at 3:30 PM on Thursday March 28, 2019.

SC Baltz

Sokratis Baltzis - Chairman of the EGM

Ibrahim Naguib - EGM Secretary

**Vote Collectors:**

Mr. Mohamed Aly Hussein شركة الاسكندرية لأسمنت بورتلاند

Mr. Bassem Mohamed Aly

**External Auditor**

Mr. Ihab Marzouk - delegated on behalf of Mr. Amr El Shaabiny, Company's Auditor

I, Sokratis Baltzis the Head of the General Assembly, hereby declare that I'm 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.

Chairman

رئيس الجلسة

SC Baltz

شركة الاسكندرية لأسمنت بورتلاند

TITAN CEMENT EGYPT

Alexandria Portland Cement Co.

Board Secretary

امين السر

ابراهيم ناجيب

Auditor

Ernst & Young Global

Vote Collectors

جامعي الاصوات

محمد

كما وافق الجمعية العامة على تفويض السيد / محمد علي حسين والسيد / باسم محمد علي مجتمعين أو منفردين، في التصديق على هذا المحضر من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة وأتخاذ كافة الإجراءات اللازمة. كما يكون لهم منفردين حق التوقيع امام الشهر العقاري على عقد التعديل المادة ٢١,٥٠ من النظام الأساسي للشركة والنشر بصحيفة الاستثمار وفي إدخال أي تعديلات على قرارات الجمعية العامة غير العادية قد تطلبها الجهات الحكومية والتأشير بذلك أمام مكتب السجل التجاري وتمثيل الشركة أمام الهيئة العامة للرقابة المالية والغرفة التجارية والبورصة المصرية وشركة مصر المقاصة واتخاذ أي إجراء يكون لازماً لاعتماد هذا المحضر أمام أية جهة حكومية.

وبانتهاء المناقشة فان مجلس الإدارة والجمعية العامة غير العادية للشركة يتقدمان بالشكر للسادة العاملين بالشركة والسادة الجهاز التنفيذي على ما قاموا به من مجهودات متمنين لهم دوام التوفيق والتقدم.

كما يقدم مجلس الإدارة بالشكر للهيئة العامة للاستثمار والهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية على الدعم والتعاون مع ادارة الشركة

هذا وقد انتهت وقائع اجتماع الجمعية العامة غير العادية في الساعة ٣:٣٠ مساء يوم الخميس الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٩

سقراطس بالتزيس، رئيس الجمعية

ابراهيم نجيب - أمين سر الجمعية

جامعي الاصوات

السيد/ محمد علي حسين

السيد/ باسم محمد علي حسين

مراقب الحسابات

السيد/ ايهاب مرزوق - مفوض الحسابات والمراجعة  
السيد/ عمرو الشيبيني مراقب حسابات الشركة

اقر انا سقراطس بالتزيس رئيس الجمعية باتني مسئولاً مسئولية قانونية كاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع واجراءات انعقاد، وذلك في مواجهة الغير والمساهمين او الشركاء بالشركة والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة المقر بما فيه



الهيئة العامة للإستثمار  
والمناطق الحرة  
قطاع الشؤون القانونية  
الإدارة المركزية لشئون التأسيس والشركات

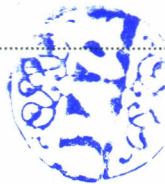
## صورة طبق الأصل

أقرنا / محمد علي ميسي ..... بطلاقة رقم: ٢٠١٩/٤/٨  
بصفتي / مفضول ..... بأن التابت خلفه هو صورة طبق الأصل من محضر  
اجتماع (الجمعية العامة لمركز لعداد م) شركة: .....  
المنعقد بتاريخ ٢٠١٩/٤/٨ وذلك تحت مسؤوليتي ودون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة  
ويأبى مفضول في تسليم واستلام المحضر.  
وذلك بعد سداد الرسم المقرر وقدره (.....) بموجب إيصال رقم (.....) مجموعة  
رقم (.....) بتاريخ ٢٠١٩/٤/٨ والمقدم للهيئة بتاريخ: ٢٠١٩/٤/٨

توقيع مقدم الطلب  
.....

"دون إخلال بحقوق المساهمين أو الشركاء في الشركة، فقد تم التصديق على هذا المحضر في حدود السلطة المقررة للهيئة  
بنص قانون شركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهام والشركات ذات المسؤولية المحدودة الصادر بالقانون رقم ١٥٩  
لسنة ١٩٨١، وفي ضوء ما قدمته الشركة من مستندات وبيانات من الناحية الإجرائية فقط دون التطرق إلى محتوى المحضر  
أو مضمون ما ورد فيه من قرارات، ودون أدنى مسؤولية على الهيئة في مواجهة المساهمين أو الشركاء في الشركة أو الغير  
عن مضمون ما ورد في المحضر من قرارات أو إجراءات أو بيانات".

ملاحظات الهيئة: \* لا ينبغي إقتباس أي نص من اللغة العربية فقط  
\* عند توصيل استمارة إقتراحات



مدير الإدارة

.....

المحامي

.....  
٢٠١٩/٤/٨

## مشروع عقد تعديل المادة ٢١، ٥٠ من النظام الأساسي

### لشركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

تأسست الشركة بموجب المرسوم الملكي الصادر بتاريخ ٧ يونيو ١٩٤٨- ونشر بالوقائع المصرية بالعدد ١٠٥ في ٢٦ يولييه ١٩٤٨ وفي يونيو ١٩٦١ أمتت الشركة بالكامل بمقتضى القانون رقم ١١٧ ل سنة ١٩٦١ صدر قرار رئيس الجمهورية رقم ١٨٩٩ لسنة ١٩٦١ بإنشاء المجلس الأعلى للمؤسسات العامة لمواد البناء والحراريات التابعة لوزارة الصناعة. وقد قيدت الشركة بسجل تجاري الإسكندرية رقم ٦١٤٢٨ بتاريخ ١٩ أكتوبر ١٩٦٣.

وفي ٢٩ ديسمبر ١٩٧٥ صدر قرار رئيس الوزراء رقم ١٩٨٧ الذي نقل تبعية بعض الشركات الصناعية إلى وزارة الإسكان، ومنها الشركة ولقد اتخذت شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند شكل شركة مساهمة مصرية، وخضعت للقوانين المتعاقبة المنظمة للقطاع العام في مصر.

وفي ١٠/٦/١٩٩٣ نشر في عدد الوقائع المصرية رقم ١٣٧ بخضوع الشركة لأحكام قانون شركات قطاع الأعمال العام الصادر بالقانون رقم ٢٠٣ لسنة ١٩٩١ وانتقلت ملكية الشركة الي الشركة القابضة للصناعات الكيماوية.

وتنفيذا لبرنامج توسيع قاعدة الملكية الخاصة، قامت الشركة القابضة للصناعات الكيماوية ببيع ٧٣٦٤٣٠٠ سهم من أسهم شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند إلى شركة بلوسيركل أندستريز بي.ال.سي، البريطانية الجنسية وتمثل هذه الأسهم حصة قدرها ٧٣,٦٤٣% من رأس مال شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند وتم توقيع عقد البيع في ٣٠ نوفمبر ١٩٩٩. وبتاريخ ٤ يناير ٢٠٠٠ تم نقل ملكية تلك الأسهم إلى شركة بلوسيركل أندستريز بي.ال.سي المشار إليها من خلال بورصة الأوراق المالية بالقاهرة

وحيث إن نقل ملكية أسهم رأس مال شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند على النحو السالف بيانه إلى خروج الشركة من نطاق أحكام قانون شركات قطاع الأعمال العام إعمالا لأحكام المادة (١٦) من القانون ومن ثم خضوعها لقانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

قامت شركة لافارج الفرنسية شركة مسجلة بفرنسا في ٢١ يوليو ٢٠٠١ بشراء شركة بلوسيركل أندستريز بي. ال. سي. في ٢٦ مايو ٢٠٠٣ قامت شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة بشراء ١٠٦١٤١٣٧ سهم من أسهم شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند بما يعادل ٨٨% من أسهم الشركة.

بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠٠٧ اجتمعت الجمعية العامة الغير عادية لشركة الإسكندرية لاسمنت بورتلاند وقررت دمج شركة بلوسيركل مصر لصناعة الاسمنت ش.م.م. خاضعة لقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ (الملكجية) في شركة الإسكندرية لاسمنت بورتلاند ش.م.م. خاضعة لقانون ٥٩ لسنة ١٩٨١ (دامجة) وصدر قرار رقم ١١١١ لسنة ٢٠٠٧ من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة. في مايو ٢٠٠٨ استحوذت شركة تيتان اليونانية علي كامل حصة شركة لافارج الفرنسية في شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة المالكة لنسبة ٨٨% من أسهم شركة الإسكندرية لاسمنت بورتلاند.

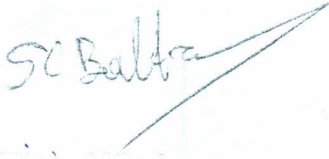
حدد رأس مال الشركة المرخص به (مائتان مليون) جنيه مصري، وخصص رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ (مائة وعشرون مليون خمسمائة اربعة وسبعون ألف وسبعمائة) جنيه مصري، سويها على (اثني عشرة مليون وسبعة وخمسون ألف واربعمائة وسبعون) سهم قيمة كل سهم (عشرة) جنيهات مصرية بعد دمج شركة بلوسيركل مصر لصناعة الاسمنت في شركة الإسكندرية لاسمنت بورتلاند.

ويتمثل عرض الشركة في إنتاج وتجارة الاسمنت بجميع أنواعها والجبس وجميع أنواع البلاط والحجر الجيري وكذا جميع مواد البناء والمنتجات التي لها علاقة بصناعة الاسمنت الإسكندرية لاسمنت بورتلاند. بتاريخ ٧ يوليو ٢٠١٠ اجتمعت الجمعية العامة الغير عادية لشركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند وقررت زيادة رأس المال من ١٢٠,٥٧٤,٧٠٠ جنيه مصري الي ٤,٧٠٠,٥٧٤,٧٠٠ جنيه مصري.

وبتاريخ ٢١ يونيو ٢٠١٨ اجتمعت الجمعية العامة الغير عادية لشركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند وقررت تعديل المادة ٦ و ٧ من النظام الأساسي للشركة وتخفيض رأس المال المصدر ليصبح ١,٦١٩,٤٦٢,٠٦١ جنيه مصري موزعا على ٢٥٧,٠٥٧,٤٧٠ سهم قيمة كل سهم ٦,٣٠ جنيه

وبتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١٨ اجتمع مجلس الإدارة بناء على قرار الجمعية العامة العادية للشركة في ٢١/٦/٢٠١٨ وقرر تعديل المادة ٦ و ٧ من النظام الأساسي للشركة لزيادة رأس المال المصدر ليصبح ٢,٨٨٥,٥٨٥,٦٤٨,٤٠ جنيه مصري موزعا على ٤٥٨,٠٢٩,٤٦٨ سهم قيمة كل سهم ٦,٣٠ جنيه

وبتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩ اجتمعت الجمعية العامة الغير عادية لشركة الإسكندرية لاسمنت بورتلاند وقررت تعديل المادة ٢١ و ٥٠ من النظام الأساسي للشركة.



شركة الإسكندرية لأسمنت بورتلاند



Alexandria Portland Cement Co.

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

الإسكندرية لأسمنت بورتلاند

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

تليفون: +٢٠٢٢٢٦٩٦٧٠٠٠ فاكس: +٢٠٢٢٢٦٨٦١٩٢/١٩١/١٩٠

#### المادة ٢١ قبل التعديل:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (ثلاثة) أعضاء على الأقل و(تسعه) على الأكثر تعيينهم الجمعية العامة ويجوز ان يتعدد ممثلو الشخص الاعتباري في مجلس الإدارة وقد عينت الجمعية العامة مجلس إدارة من (سبعة) أعضاء وبيانهم كالتالي:

الاسم والجنسية	المهنة	الشركة التي كان يعمل بها خلال الثلاثة سنوات السابقة	محل الإقامة
شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة ويمثلها خمسة أعضاء منهم رئيس المجلس	عضو		
عضوان مستقلان تختارهم الجمعية العامة	عضو		

#### المادة ٥٠ قبل التعديل:

تسجل أسماء الحاضرين من المساهمين في سجل خاص يثبت فيه حضورهم وما إذا كان بالأصالة أو الوكالة، ويوقع هذا السجل قبل بداية الاجتماع من كل من مراقب الحسابات وجامعي الأصوات.

ويكون لكل مساهم يحضر اجتماع الجمعية العامة الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول الاعمال، واستجواب أعضاء مجلس الإدارة ومراقبي الحسابات بشأنها، وينتشر طر يقيد الأسئلة مكتوبه قبل انعقاد الجمعية العامة بثلاثة أيام على الأقل في مركز إدارة الشركة بالبريد المسجل أو باليد مقابل

ويجب على مجلس الإدارة على اسئلة المساهمين واستجواباتهم بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة أو المصلحة العامة للضرر، وإذا رأى المساهم ان الرد غير كاف احتكم الى الجمعية العامة ويكون قرارها واجب التنفيذ، ويكون التصويت في الجمعية العامة علنيا، ويجب ان يكون التصويت بطريقة سرية إذا كان القرار يتعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو عزلهم أو بإقامة دعوى المسؤولية عليهم، أو إذا طلب ذلك رئيس مجلس الإدارة أو عدد من المساهمين يمثل عشر الأصوات الحاضرة والممثلة في الاجتماع على الأقل.

ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العامة في شأن تحديد رواتبهم ومكافاتهم أو ابراء ذمتهم وإخلاء مسؤوليتهم عن الإدارة.

#### المادة ٢١ بعد التعديل:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (ثلاثة) أعضاء على الأقل و(تسعه) على الأكثر تعيينهم الجمعية العامة ويجوز ان يتعدد ممثلو الشخص الاعتباري في مجلس الإدارة ويستخدم نظام التصويت التراكمي في انتخاب أعضاء مجلس الإدارة بحيث يسمح للمساهم بمنح الكتلة التصويتية التي تمثلها الاسهم المملوكة له في رأسمال الشركة لمرشح واحد أو توزيعها. ويجوز ضم عضوين أو أكثر مستقلين من ذوي الخبرة

وقد وافقت الجمعية العامة على مجلس إدارة من (سبعة) أعضاء وبيانهم كالتالي:

الاسم والجنسية	المهنة	الشركة التي كان يعمل بها خلال الثلاثة سنوات السابقة	محل الإقامة
شركة الإسكندرية للتنمية المحدودة ويمثلها خمسة أعضاء منهم رئيس المجلس	عضو		
عضوان مستقلان تختارهم الجمعية العامة	عضو		

#### المادة ٥٠ بعد التعديل:

تسجل أسماء الحاضرين من المساهمين في سجل خاص يثبت فيه حضورهم وما إذا كان بالأصالة أو الوكالة، ويوقع هذا السجل قبل بداية الاجتماع من كل من مراقب الحسابات وجامعي الأصوات.

ويكون لكل مساهم يحضر اجتماع الجمعية العامة الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول الاعمال، واستجواب أعضاء مجلس الإدارة ومراقبي الحسابات بشأنها، وينتشر طر يقيد الأسئلة مكتوبه قبل انعقاد الجمعية العامة بثلاثة أيام على الأقل في مركز إدارة الشركة بالبريد المسجل أو باليد مقابل

ويجب على مجلس الإدارة على اسئلة المساهمين واستجواباتهم بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة أو المصلحة العامة للضرر، وإذا رأى المساهم ان الرد غير كاف احتكم الى الجمعية العامة ويكون قرارها واجب التنفيذ.

ويكون التصويت في الجمعية العامة باستخدام نظام التصويت التراكمي في انتخابات أعضاء مجلس الإدارة، وذلك بما يسمح بالتمثيل النسبي في عضوية مجلس الإدارة كلما أمكن ذلك.

ويجب ان يكون التصويت بطريقة سرية إذا كان القرار يتعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو عزلهم أو بإقامة دعوى المسؤولية عليهم، أو إذا طلب ذلك رئيس مجلس الإدارة أو عدد من المساهمين يمثل عشر الأصوات الحاضرة والممثلة في الاجتماع على الأقل.

ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العامة في شأن تحديد رواتبهم ومكافاتهم أو ابراء ذمتهم وإخلاء مسؤوليتهم عن الإدارة.

رئيس الجمعية

سقراض بالتزيب

SC.Balt

شركة الاسكندرية لأسمنت بورتلان

TITAN  
CEMENT EGYPT

Alexandria Portland Cement Co.



الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة  
فرع خدمات الإستثمار بالإسكندرية  
إدارة الشؤون القانونية والتأسيس

المسطر بعاليه صورة طبق الأصل من عقد تعديل المواد : ٥٠ / ٢١  
من عقد / النظام الأساسي لشركة / الإسكندرية لاسمنت بورتلاند  
خاضعة لأحكام القانون " ٨ / ٩٧ ، ١٥٩ ، ٨١ " طبقاً لقرار مجلس الإدارة / الجمعية العامة غير العادية  
المنعقدة في ٢٠١٩ / ٢ / ٢٨ / ٨ / ٤ / ٢٠١٩  
وقد أعطيت هذه الصورة للشركة بناء على طلبها لتقديمها إلى : الزعم العقارية  
بعد سداد الرسوم المقررة بموجب إيصال رقم (٨٤٢٦٤) بتاريخ ٢٠١٩ / ٨ / ٨



مدير الإدارة

المحامى

محمد عبد الحليم

محمد عبد الحليم

QF-750C-02-17A