



The Bank's shares shall be governed by Law no. 308 dated 3/4/2001 and by regulations issued or to be issued in application of the said law

Art. 7 | Shares Certificates

In application of art. 1 of Law no 308 dated 3/4/2001, the shares shall be safeguarded at Midecar s.r.l. the central depository agency. Proofs of ownership, trading operations, share pledging, and the institution of other rights over bank shares shall be carried out according to the said depository's books.

Art. 8 | Subscription to the Capital

The Capital subscription shall be in full.

Art. 9 | Payment in Cash of the Shares

The subscribed shares shall be paid in cash upon subscription according to the conditions decided by the Extraordinary General Meeting and approved by "Banque du Liban". Payment is made at the "Banque du Liban".

Art. 10 | Payment in Kind of the Shares

Part of the capital may be paid up in kind, after approval of the "Banque du Liban", in the form of real estate properties, necessary for the exploitation of the Bank within the limits set forth in art. 132 and 133 of the Code of Money and Credit.

Art. 11 | In-Kind Payment of Shares

In-kind shares shall be paid up in full upon subscription. They shall not become negotiable until the approval by the Ordinary General Meeting of the Company's financials for the second year.

Art. 12 | Indivisibility of the Shares | Transfer of the Share

A. In compliance with the Code of Commerce concerning the possible usufruct ownership and bare ownership per share and in respect of the shareholders' rights, the Company recognizes only one holder per share. Multiple holders shall be represented by one representative elected amongst them. Such a representative shall be deemed as the exclusive holder towards the Company.

B. The transfer of the Bank's shares shall be subject to the prior authorization of the Central Council of Banque du Liban in the cases set forth in Law no. 308 dated 3/4/2001 and in "Banque du Liban's" regulations.

Art. 13 | Rights of Shareholders

Without prejudice to the preferred shares' rights decided by the Extraordinary General Meeting that authorizes the issuance of such shares and that are included in any supplement or amendment thereto, and without prejudice to the rights of the usufruct share owner and bare share owner as regulated by the Code of Commerce, the holder of a common share shall be granted, without limitation, the following rights:

1. The right to receive the dividends and the right to transfer the share, under the provisions of art. 12 above.
2. The preferential right to subscribe in the case of the Company's capital increase under the provisions of art. 13 hereunder.
3. The right of pursuing in the Company's assets upon liquidation in accordance with the provisions stated under "Dissolution and Liquidation of the Company".
4. The right to deliberate and vote at the General Meetings. The Bank shall be entitled to purchase part of its shares listed on the organized financial markets, from its free reserve fund, in compliance with the rules and regulations of the "Banque du Liban".
5. The voting rights shall be limited to 10% for each holder of negotiable shares who has not previously informed the Board of Directors of reaching or exceeding the proportion in compliance with Clause 12 of art. 81 of the by-laws of the Beirut Stock Exchange implemented under Decree 7687 dated 16/12/1996. The shareholder shall also inform the Board of any change in his voting rights that exceeds 10%.

Art. 14 | Assignment of the Share Rights

1. The ownership of a share automatically implies the holder's approval of and compliance with the Company's Articles of Incorporation and the resolutions of the Ordinary and Extraordinary General Meetings.
2. The holder is entitled to exercise the share rights as soon as the shares are registered in his or her name in accordance with the provisions herein.

Art. 15 | Payment of Dividends

Dividends are paid to the shareholder or to the share usufructuary after checking the ownership and usufruct in the books of Midecar s.r.l. the central depository agency.

In the event that the dividends have not been paid for five years from the announcement of dividend payment, the shareholder may file a lawsuit with the announcement of dividend payment.

تخضع أسهم المصرف المذکور القانون 308 تاریخ 3/4/2001 والتشريعات التنظيمية الصادرة والتي تصدر تطبيقاً لهذا القانون.

المادة 7 | شهادات الأسهم

يتم إصدار السهم المذکور في القانون رقم 308 الصادر بتاريخ 3/4/2001 بتفويض المصرف لدى الوديع المركزي شركة ميه كار س.ر.ل. ويثبت ملكيتها وحقوقها طبقاً لتسجيلها لدى الوديع المركزي وفقاً للشروط.

المادة 8 | الاشتراك برأس المال

يتم الاشتراك بصفة رأس المال بالكامل.

المادة 9 | تحصيل قيمة الأسهم نقداً

يؤدى دفع قيمة الأسهم المأثمة، يوم إصدارها، وفقاً للشروط التي يحددها المصرف وفقاً للوائح المنظمة لذلك.

المادة 10 | تحصيل قيمة الأسهم عيناً

يؤدى دفع مؤاقتة مصرف لبنان، مقرر مصرف من رأس المال عيناً بخصومات ضرورية لتسييلها، في شكل حصص كسوة المخصص منها في المائتين 122 و123 من قانون النقد والتسليف.

المادة 11 | تحصيل الأسهم عينياً

يتم صرف كامل قيمة الأسهم كسوة من المشتريات، ولا يصح طلبه للحوال إلا بعد تصديدها للخدمة المنظمة للمادة على حسابات نسبة التكلفة المترتبة.

المادة 12 | عدم تجزئة السهم | التفويض عن الأسهم

أ. مع مراعاة أحكام قانون التجارة العامة المتعلقة ببيع، منح أو اقتراض وصيانة حق رصة السهم الواحد، لا تعترف الشركة فيما يتعلق بنظامها بطرفي المصالحين إلا بملكيات يملكها لجان موثوقة وعلى المالكين المتعاقبين أن يثبتوا وجودهم بغير حكم المحكمة المختصة بذلك.

ب. يخضع التفويض عن الأسهم لإصدار المصرف للتكليف المنصوص في الملائتين 124 و125 من قانون النقد والتسليف الصادر في القانون رقم 3087 تاريخ 3/4/2001، وعلى التصديق التنظيمية الصادرة عن مصرف لبنان.

المادة 13 | حقوق المصالحين

مع مراعاة حقوق الأسهم المتمثلة بما ذكرها الخدمة المنظمة عن المادة التي يحددها إصدار هذه الأسهم والتي تؤدى من أي مستند يثبتها أو أي تعديل لها، ومع مراعاة حقوق المصالحين في اقتراض وصيانة حق رصة السهم الواحد، كما حددها قانون التجارة العامة، يعترف السهم لعقدي ملكته لطرفي المصالحين الذين يثبتوا وجودهم بغير حكم المحكمة المختصة بذلك.

1. حق اقتراض نسبة الأرباح، وذلك وفقاً من السهم، ضمن الحدود المحددة في المادة 12 بقدره.
2. حق التصويت عن أو لثبات هذا رصده وإعمال الشراكة وفقاً للشروط المنصوص عنها في المادة 128 من هذا النظام.
3. حق اقتسام الموجودات المتداولة عند التصفية وفقاً للنظام المنصوب في باب حل الشركة وتصفياتها.

4. حق التصويت والتصويت عن المصالحين المنظمة.

كما يصح للمصرف، على نية رصده من أسهمه المتداولة في الأسواق المالية المنظمة وذلك، من المصالحين الذين اكتسبوا نسبة حصة من رأصة الأسهم وفقاً للقانون التي يحددها مصرف لبنان.

5. عدم حقوق التصويت، بصرفه بصفة لكل مستثمر يملك أسهم بتأويله من التحويل المالية المنظمة، ويكون قد صرح مسبقاً لملائتين المادة من نظام هذه الخدمة أو بتأويله إنفاذاً وذلك، على أن لا يتعدى 10% من المادة 81 من نظام بوجودة حقوق التصويت المتداولة بموجب المرسوم رقم 7687 تاريخ 16/12/1996، كما ينص في هذا المصالحين من يملك المصالحين من أجل عمل بطرف نسبة حصة بصفة بصفة وفقاً من حقوق التصويت.

المادة 14 | انتقال حقوق الأسهم

1. إن ملكية سهم ما تعبر، وفقاً لقانون وتطبيق مبادئه لتتعلق الشركة والمقررات المنظمة للخدمة المالية وغير المالية.
2. مبدأ مقاربة الحقوق المتمثلة بالمصالحين معاً، بحيث يمكن انتقال المصالحين معاً وفقاً لحكم هذا النظام.

المادة 15 | دفع الأرباح

تخضع الخدمة المترتبة للمصالحين أو المصالحين، على المصالحين، عن الأسهم بعد التثبت من ملكيتها أو من دفعها وفقاً لتسجيلها لدى الوديع المركزي وفقاً للشروط المنظمة لذلك من قبل الوديع المركزي وفقاً لتسجيلها لدى الوديع المركزي وفقاً للشروط.

Handwritten signatures and a circular stamp at the bottom of the page.



Art. 23 | Indivisibility of the bonds

All the bonds are indivisible. The Company recognizes only one holder per bond. The provisions applicable to the indivisibility of shares shall apply.

Art. 24 | Transfer of the bonds

All the bonds are negotiable. They are transferable according to their applicable terms and conditions.

Art. 25 | Conditions of issuance and Payment

The General Meeting that decides the issuance has all the necessary powers to determine the conditions and modalities of issuance, the value of the bonds, the methods and conditions of subscription and payment, the interest rate, the method and dates of payment and the amount of bonus if any.

More particularly, the General Meeting is entitled to determine and decide all conditions and various operations relating directly or indirectly to the bonds without any limitation.

Art. 26 | Rights and Obligations of the bonds

The bonds confer upon their holders:

1. The right to collect interest as determined upon issuance on the fixed dates.
2. The right to collect the par value and interest.
3. The right to the bonus if any.
4. The right to exercise at the headquarters of the Company or through any electronic means adopted by the Company, the documents mentioned in paragraphs 1 to 3 of article 101 of the Commercial Code and the shareholders' list. The persons concerned may secure, at their expense, copies of all the above-mentioned documents.

The responsibility of the holder shall be in proportion to his investment.

Art. 27 | Meetings of bondholders

1. On each issuance, a Meeting is constituted to represent all holders of bonds. The resolutions taken by the majority and quorum conditions of the Code of Commerce. After the subscription, the issuing Company has to convene the holders to constitute their Meeting, approve its bylaws, and elect their representatives.

2. The representatives of the bondholders may take all temporary measures to preserve their rights. Any measures meant to delaying payment terms or to reducing the interest rates or the debt capital or the securities guaranteeing the capital or in general any measure meant to sacrifice the rights of the bondholders may not be decided by any General Meeting other than the one having the quorum conditions required by part 1 of article 190 of the Code of Commerce being the two third of the votes of the bondholders present or represented at the Meeting.

المادة 23 | عدم تجزئة السندات

إن السندات جميعها هي غير قابلة للتجزئة ولا يعترف إلا بمالك واحد للسند، وينطبق بها الترخيص المذكور المتعلقة باسم ورقة الأسهم.

المادة 24 | انتقال السندات

إن السندات جميعها قابلة للتداول ويتم انتقالها وفقاً لشروطها.

المادة 25 | شروط الإصدار والوفاء

إن الجمعية العمومية التي يقر الإصدار تتمتع بجميع الصلاحيات اللازمة لإصدار السندات بقيمة 8 صير وبشروط الفسح، والتسوية وشروط أو الأقساط والوفاء، وبمعدل فائدة وبطريقة وطريقة دفعها، ومدة التكلفة من بينها.

وبصفة خاصة للجمعية العمومية أن تحدد وتقرر كافة الشروط والعمليات المتعلقة السندات بصورة خاصة أو غير خاصة بالسندات وذلك دون أي تقييد.

المادة 26 | حقوق السندات وواجباتها

يعني السند اعطائه

1. الحق باستيفاء العائد السنوي من الإصدار في الأوقات المحددة.
 2. الحق باستيفاء القيمة الاسمية عند الاستحقاق.
 3. الحق بالمكافأة من بينها.
 4. الحق في التفتيش في سيرة الشركة أو من خلال وسيلة إلكترونية خاصة بمعدتها من قبل الشركة على المستندات المتضمنة لها في السند 1 من 3 من المادة 101 من قانون التجارة وعلى قائمة المساهمين لها والمستندات التي تصدر عن هذه السندات من بقية قانونها.
- إن مسؤولية صاحب السند لا تتحدد وفقاً لسندات التي يملكها.

المادة 27 | جمعيات أصحاب السندات

1. تكون بعد كل إصدار جمعية ولقده بالتلف من جميع أصحاب السندات الموجود هذا الإصدار وتتبع وثائقها شروطها وأحكامها المتعلقة بالتمويل التي تكون لها الصلاحيات وهي تدعى بعد ذلك بالجمعية. إن قبل الترخيص المصدرة لتداول على نظام قانونها وتقرر من بينها.

2. إن كان ممثلي هذه أصناف السندات أو بعضها بموجب الترخيص المتعلق بصحة دفعها على أن تدفق التي يرد بها إقرارها من الشركة أو بتعيين ممثلين لها أو لتمثيلها في أو لتمثيلها كصاحبة له بصفة التمثيل كل السندات التي تصدر بصفة السندات لا يجوز أن يتلها غير ممثليهم الجمعية الخاصة بشروط السندات المتضمنة في المادة الأولى من المادة 190 من قانون التجارة، طالما تلت أهداف دفعة السندات المتضمنين أو الممثلين.

TITLE 3 | MANAGEMENT OF THE COMPANY

Art. 26 | The Board of Directors

1. The Company shall be managed by a board of directors formed of not less than three members and no more than twelve members elected by the Ordinary General Meeting among the shareholders and the non-shareholders and not less than the third of the members of the Board of Directors should be of Lebanese nationality. The General Meeting may at any time dismiss the members of the Board of Directors.

2. All kinds of legal persons may be elected as members of the Board of Directors and shall be represented by a person designated for this purpose according to a resolution taken by the competent authority and notified to the Chairman of the Board.

The same procedure is to be followed when replacing the representative.

3. The members of the Board of Directors may have administrative offices in the Company against a salary determined by the Board of Directors without benefiting of the labor law stipulations unless they are employed in the Company at least two years before becoming members of the Board of Directors.

4. A natural person does not have the right to be member of more than eight Board of Directors of Companies incorporated in Lebanon.

5. The Chairman, the members of the Board of Directors, the General Manager, and the Assistant General Manager may not participate in the management of a Lebanese company, unless in its object or unless they are employed in the Company, unless they have the permission of the General Meeting that is renewed every year.

6. No one may be appointed as a member of the Board of Directors if he is bankrupt and he was not rehabilitated, or if he is married, or if he is a minor.

أركان الشركة | إدارة الشركة

المادة 26 | مجلس الإدارة

1. يدير الشركة مجلس إدارة مؤلف من ثلثة أعضاء على الأقل وأقصى عدد لعضوا على الأكثر تسعة أعضاء الجمعية العمومية العادية من بين المساهمين وغير المساهمين على أن لا يتعدى الثلث من أعضاء مجلس الإدارة على الأقل من اللبنانيين للجمعية العمومية من أصل وقت تدوين أعضاء مجلس الإدارة.

2. يجوز للشخصيات الاعتبارية أن يكون أعضاء في مجلس الإدارة، ويمثل ذلك أشخاص يقررن لهذا الغاية بموجب قرار صادر عن المراجع المختص ويبلغ في رأس مجلس إدارة الشركة المتضمن.

ويتمتع بعض الأشخاص من أصل استبدال استبدال.

3. يجوز لأعضاء مجلس الإدارة استغلال صلاحيات إدارة في الشركة لقاء أجر ومدة مجلس الإدارة، أو أن هؤلاء لا يتقاضون من الشركة مبالغ أو مكافآت أو أية مزايا أخرى غير المزايا التي يحصلون عليها من وظائفهم السابقة.

4. لا يجوز للشخص الطبيعي أن يكون عضواً في أكثر من ثمانية مجالس إدارة لمؤسسات موزعة في لبنان.

5. لا يجوز للمجلس وأعضاء مجلس الإدارة والمدير العام والمندوب العام الاستئذان أن يشاركوا في إدارة شركة لبنانية مملوكة من يملكها أو من يملكها الشركة المذكورة إلا إذا تمت الموافقة على ذلك من الجمعية العمومية بعد كل سنة.

6. لا يمكن أن يكون أحد أعضاء مجلس الإدارة أو من يملكها أو يملكها غير مستبد أو غير مستقل من قبل الشركة أو إذا كان مملوفاً عليه من ديونه أو من الجاني عند الإفلاس.

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.



conducted in Lebanon or abroad since less than ten years for committing or participating in a felony or a misdemeanour. The same conditions are to be followed for the representatives of natural persons on the Board of Directors.

Art. 29 | Term of Office

The term of office of the elected Board members is three years at most. In this respect, a "year" shall mean the period falling between two consecutive Ordinary General Meetings. All members are re-eligible re-eligible.

Art. 30 | Cancelled

Art. 31 | Vacancy of Board Members Offices

The office of Board members shall be considered vacant in any of the following cases:

- A. in case of death of the member
- B. Cancelled
- C. in case of bankruptcy of the member
- D. in case of incapacity of the member
- E. in case of resignation of the member
- F. if the member is or has become a member of the Board of Directors of a corporation that undertakes all or part of the company's activities without voting by the provisions of art. 159 of the Code of Commerce
- G. if the member is found to be in one of the instances provided for in art. 127 of the Code of Mores and Credit and art. 148 of the Code of Commerce

When the number of Board members is less than three, between two consecutive Ordinary General Meetings, for reason of death, resignation or for any other reason, the remaining members shall convene a General Meeting within two months at the latest to fill the vacancies.

The term of office of the new member shall not exceed the remaining period of the Board.

Art. 32 | Meetings of the Board of Directors

A. The deliberations of the board of Directors shall be valid if the majority of the members are present or represented at the Meeting.

1. Except for the Board meeting held to prepare the last fiscal year's accounts and the financial yearly statements and adopting them and the reports for the previous year in accordance with article 101, shall be considered present and included in the quorum and majority and shall also exercise all its rights for the deliberation and voting, the Board member who attends the Board meetings through remote audiovisual communication by logging in in the special website dedicated for this matter created by the Company for holding the Meetings of the Board of Directors through group call (encrypted and coded), after he identifies himself through a code provided to him by the Chairman directly before the Meeting.
2. The adopted remote audiovisual communication should guarantee the majority of the call, its continuity, allowing the effective participation of the calling member in the debate without interruption and responding to technical specifications preserving the instant continuous transmission of the discussions and deliberations. The audiovisual call is registered and archived in the minutes of the Meeting.
3. Calling members participating in the Board Meetings through audiovisual communication or other technological means are considered present for the calculation of the quorum and the majority for voting under the condition of the non-interruption of the connection and their presence at the voting.
4. Any connection interruption or technical defect happening to the audiovisual call or other technical means during the Board of Director's Meeting should be registered in the minutes of the Meeting.

Every member may appoint a fellow member to represent him and vote on his behalf, provided that no member represents more than one other member. The Board of Directors shall meet upon call of the Chairman at the Company's head office or in any other place designated by the latter according to the circumstances.

The notice to attend shall be addressed in writing either by registered letter or by publication in two local newspapers approved by the officials, at least one week before the date of the Meeting, except in case of emergency which is left to the assessment of the Chairman.

When the notice cannot be communicated to a member in person, any notification to this effect made to any person of legal age in his actual domicile shall be considered valid and sufficient.

B. The Chairman shall preside the Board meetings. In case of absence of the latter, the eldest member shall preside over the meeting.

C. The resolutions of the Board shall be passed by a majority vote of the present or represented members. In case of a tie vote, the vote of the Chairman shall be the casting vote. The resolutions of the Board of Directors shall be adopted through or outside the framework of the Board.

تتمتع البنوك اللبنانية أو الأجنبية التي تملكها أو يملكها، وتطبق الشروط عليها على مستوى الأشخاص المعنويين في مجالس الإدارة.

المادة 29 | مدة ولاية أعضاء مجلس الإدارة

إن مدة ولاية أعضاء مجلس الإدارة المنتخبين ثلاث سنوات على الأقل ويجوز إعادة انتخابهم في موعد انعقاد الجمعية العمومية التالية له.

المادة 30 | ملغاة

المادة 31 | شغور مناصب أعضاء مجلس الإدارة

يتمتع منصب عضو مجلس الإدارة شاغراً في كل من الأحوال التالية:

- أ. في حالة وفاة العضو
- ب. ملغاة
- ج. في حالة إفلاس العضو
- د. في حالة عجز العضو
- هـ. في حالة استقالة العضو
- و. إذا كان العضو أو أصبح عضواً في مجلس إدارة مؤسسة تجارية أو عضو في مجلس التي عينها الشركة، دون قصد انضمامه للعقد 159 من قانون التجارة.
- ز. إذا وجد العضو في إحدى الحالات المنصوص عنها في المادة 127 من قانون المصارف والبنوك والمادة 148 من قانون التجارة.

عند انقضاء مدة ولاية أعضاء مجلس إدارة شركة ما، في حال استقالة أو وفاة أو لأي سبب آخر، يجتمع الأعضاء المتبقون في اجتماع عادي في غضون شهرين من تاريخ انتهاء ولاية الأعضاء المتبقين.

إن مدة ولاية العضو الجديد لا يمكن أن تتجاوز المدة المتبقية من ولاية المجلس.

المادة 32 | اجتماعات مجلس الإدارة

أ. تكون محالقات المجلس صحيحة إذا تلت أغلبية عدد الأعضاء، والمقررون أو ممثلين في الاجتماع.

1. باستثناء ما إذا انعقد مجلس الإدارة لإعداد الحسابات السنوية والميزانية السنوية واعتمادها والتقرير عن العام المنتهية والمادة 101، يعتبر الحاضر أو ممثلوا في أول اجتماع للشركة والمجلس المعينون في اجتماعات مجلس الإدارة غير قابلة لحساب التمثيل الإلكتروني للمجلس في أي موقع إلكتروني منصوص عليه لهذا الغرض من الشركة من أجل المشاركة في اجتماعات مجلس الإدارة عن طريق شبكة ومشاركة ومشاركة ومشاركة في المناقشة والتصويت بعد التحقق من هوية من التمثيل رقم بحدود له نفس مجلس الإدارة قبل الاجتماع مباشرة، بشرط موافقة عدد الحاضرين.
2. يجب أن يضمن نظام الاتصال الإلكتروني والمجموع من أجل ضمان سلامة الاجتماع واستمراريته، وهذا يعني تأمين إرسال صوت المتحدثين، دون انقطاع والدية التفاعلية التي تسمح بإعادة إرسال الأسئلة والطلبات للممثلين والمعلومات، بدون انقطاع، إمكانية المناقشة عن طريق الاتصال الإلكتروني والمجموع من أجل أو إرسال تلقائياً، يتم إرسال محتوى الاجتماع.
3. يجب أن يضمن النظام المتعلق بالاجتماعات من اجتماعات مجلس الإدارة عن طريق الاتصال الإلكتروني والمجموع من أجل أو إرسال تلقائياً، ضمان التمثيل من أجل حساب التمثيل الإلكتروني عن التمثيل عن التمثيل، شرط استكمال شروط الاجتماع، وإستكمال إرسال عن المشاركة في الاجتماعات عن التمثيل.
4. إن الاتصال عن التمثيل أو الاتصال عن التمثيل أثناء اجتماع مجلس الإدارة عن طريق الاتصال الإلكتروني والمجموع من أجل أو إرسال تلقائياً، يجب أن يضمن من التمثيل.

يجوز لكل عضو أن يوكل مندوباً عنه، وله أن يعلّمه بالتصويت عند الحاجة، كما يمكن العضو أن يجمع بين الأمرين.

يتمتع مجلس الإدارة بما يلي: دعوة رئيسه في إطار الشركة أو من أجلها، أو بصفة هذا الأخير وفقاً للمؤسسات القانونية.

يتمتع بميثاق الاجتماع دعوات حضوره، كتاب مصدور، مع إسماء وكويزبول، أو بوسيلة أخرى من وسائل تقليدية، مكرمة بتداول الأفعال على تاريخ الاجتماعات وتوقيع على الأعمال المتعلقة بحالة الشركة كقراراته التي يفرضها المجلس نفسه.

كما يتم توقيع أي أعضاء المجلس، بتفويض، بشرط موافقة 60% من مجموع كل من: الممثلين الرئيسيين المنتخبين في اجتماعات المجلس.

في حالة تجمّع مجلس الإدارة برئاسة أعضاء المجلس، يهيئ ذلك مجلساً، يهيئ ذلك المجلس أو يدعو إلى الاجتماع.

في حالة عجز مجلس الإدارة برئاسة أعضاء المجلس، يهيئ ذلك المجلس أو يدعو إلى الاجتماع.

إن يجمع عوارف المجلس بأغلبية أصوات الأعضاء، أو الممثلين 60% لغالبية الأصوات التي يجمعها المجلس، بشرط موافقة 60%.

يجوز أن يوكل أعضاء مجلس الإدارة من بصفة المجلس، من قبل أو من طرف الاجتماع.

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.



Art. 33 | Deliberations of the Board of Directors

The Board of Directors shall discuss all the matters on the agenda set by the Chairman or by the substitutes with convened the Board. They shall discuss the agenda matters or those arising during the meeting by the Chairman and the members.

Art. 34 | Powers of the Board of Directors

The Board of Directors shall have the executive powers for the implementation of the General Meeting resolutions and the performance of all acts required for the proper conduct of usual business. These powers have no limits or restrictions except as stated by law or by the Articles of Incorporation. The Board shall have, more specifically and without limitation, the following powers:

1. To open branches in the Bank either in outside Lebanon as deemed necessary
2. To set the Bank's policy within its exploitation scope, follow up and supervise the implementation of this policy under the conditions it would specify
3. To decide on all transactions related to acquisition, transfer and sale of immovable assets (Acquisition of the said assets and rights in recovery of outstanding or paid debts and sale thereof is considered as daily business)
4. To cooperate or participate in incorporating of Lebanese or foreign companies, and have shares in present or future corporations as it deems fit
5. Draw up budgets, inventories and accounts to be submitted to the General Meeting, decide on the proposals to be made to the General Meeting and prepare the agenda. The Board can delegate to the Chairman or General Manager some attributions to execute its decisions and administer the Company
6. All the resolutions related to advances and investment of the Company's available cash, investment of immovable properties, contributions and participations, are however, subject to the prior approval of the committee mentioned in art. 35 below

Furthermore, the Board of Directors may delegate some of its powers to the Chairman, General Manager or to the General Manager in case of separation of functions between the Chairman and the General Manager in accordance with art. 157 of the Code of Commerce.

Art. 34 Bis | Group

The Board of Directors shall supervise the activities of the subsidiaries in which the Company being Byblos Bank S.A.L. owns directly or indirectly the majority of the capital or the voting rights or the power of management. The Company and these subsidiaries shall form together Byblos Group. Supervision of the Group and coordination among its elements shall be carried out by a Group Chairman elected by the Board of Directors further to consultations with the Board of Directors of the Group subsidiary amongst its Board Members as per qualification terms it shall determine

The group Chairman shall:

- Follow the business and activities of the companies of the Group
- Regularly notify to the Board of Directors his evaluation, remarks, suggestions on the business and activities of the Group
- Submit to the Board of Directors the decisions in the listed subjects on which the companies of the Group should vote
- Represent the Group towards third parties without prejudice to the powers of the competent parties in the related matters

Art. 35 | Duties of the Board of Directors

The Board of Directors shall:

1. Ascertain that the Company was duly established. It falls to the first Board of Directors to fulfil this obligation
2. Carry out all procedures necessary to publish the Company's Articles of Incorporation, deposit them with the court registers, and register them in the Commercial Register
3. Implement the resolutions of the General Meeting
4. Prepare a statement on the financial situation of the Company at the end of the first 6 months of the financial year
5. Convene the shareholders to General Meetings when necessary
6. Draw up, at the end of the financial year, the inventory, the general budget, the profit and loss account
7. Carry out all formalities required for publication in the official gazette and in the commercial register, and in economic and daily, and local newspapers, as stated by law
8. Constitute the reserve fund
9. Draw up the statutes requesting the establishment and procedural tasks of one or more special committees designed to give prior approval of resolutions related to advances and investment of the Company's available funds, investment of immovable properties, and contributions
10. Prepare the annual report over the Company's situation in accordance with article 144 of the Code of Commerce and the general report over the Company's situation, its activities and results of the financial year to present it to shareholders, 15 days at least before the Annual General Meeting's date

المادة 33 | مداولات مجلس الإدارة

لمجلس الإدارة أن يناقش في الاجتماع العادية في جدول الأعمال المنظم من قبل الرئيس أو من نائب عنه في الجلسة العادية، وله أن يعاين من جدول الأعمال أو التي قد تعرضت على المكتب من قبل الرئيس والأعضاء.

المادة 34 | صلاحيات مجلس الإدارة

لمجلس الإدارة توسيع صلاحيات إنشاء فروعها الفعالة لغرضية والتجارة وتسيير الأعمال التي يستوجبها سير المشيوق على الوجه العادي والتي لا تعد من الأعمال اليومية وليس لوجه المدير أن يحد أو يحد من صلاحيات مجلس الإدارة في الأعمال أو في النظام وله صوم دائن للصلاحيات التالية وهي: على سبيل المثال أن يقرر:

1. يقرر فروعها الفعالة في بلد أجنبي أو في لبنان أو في الخارج
2. يقرر سياسة الشركة ضمن حدود استثماره ويتلقى ويراقب تنفيذ هذه السياسة وفقاً لسياسة بنسها
3. يقرر على ممتلكات ويحويها ومع يتعلق بالأموال والموجود غير المضمون
4. يقرر فتح الفروع والمضيق لغرضية أيديها كما هو مسموح به بموجب قانون من القوانين الأجنبية
5. يقرر وضع الشركات الأجنبية أو الفرنسية أو غيرها من استثمارها ومقتضى في الشركات الأجنبية أو التي ستبدأ بوضع الشركات الأجنبية التي يراها ملائمة
6. يقرر الميزانية والبريد والشركات الأجنبية المحددة التي يقرر على وجه الخصوص في الشركات الأجنبية ويقرر وضع المضيق التي يقرر عليها وتحدد جدول الأعمال بشكل للمجلس الإدارة في وضع رأسه أو المدير العام بعض صلاحيات الشركة وفروعه وأفرقه الشركة
7. إذا كان وضع الفروع الأجنبية، المضيق، والمضيق الأجنبية بأموال الشركة الأجنبية تتغير وتتغير وتتغير وتتغير، كما هو مذكور في المرسوم رقم 157 من هذا القانون
8. يقرر من قبله المرسوم بها من المادة 35 من هذا القانون

كما لمجلس الإدارة أن يعرض بعض صلاحيات مجلس الإدارة - كصوم العام أو تقويم العام من قبل المجلس من المرسوم وفقاً للمادة 157 من قانون التجارة.

المادة 34 مكرر | شركات المجموعة

على مجلس الإدارة أن يراقب نشاطات الشركات التي يملك الشركة أن يملك بيبلوس بنجريل، مثل ما صممت أو غير مضمون كغيره باستثناء أو مجموع المجموعة منها أو سلطة لأجلها، بحيث لا يملك بقاء مجموعة بنك بيبلوس، ولا التفرقة على المجموعة والمضيق من عناصرها وفقاً من قبل مجلس المجموعة التي يقرر من قبل أعضاء مجلس الإدارة من الذين يقرر عليهم بموجب بنسها يتبعها المجلس بعد استشارة مجلس إدارة شركة المجموعة

ويجتمع رئيس المجموعة بانتظام في:

- مناخه المالي ونشاطات شركات المجموعة
- أداء مجلس الإدارة يقرر من تقييمه وتقييمه وإقرانه بشأن أعمال ونشاطات المجموعة
- القرارات التي يقرر مجلس الإدارة في من المواضيع المتعلقة التي يجب على الإدارة أن تتبوع بها جميع شركات المجموعة
- أن يقرر المجموعة بناء على دور المجلس بصفتها المجموعة العادية التي منها

المادة 35 | واجبات مجلس الإدارة

على مجلس الإدارة:

1. التحقق من تأسيس الشركة على الوجه القانوني وفقاً للقانون وهو على أن يكون مجلس الإدارة
2. أداء جميع الإجراءات المنصوص عليها في نظام الشركة وأداءه دور تسيير الشركة وتنفيذها في السجل التجاري
3. تنفيذ قرارات الجمعية العمومية
4. وضع بيان مالي للشركة وما عليها من بواقي السنة التي تظهر كالتالي من كل سنة مالية
5. دعوة المساهمين لعقد الجمعية العمومية كما سبق الذكر
6. إعداد من بواقي السنة المالية منظم الميزانية والحسابات العمومية ونشرها في الجرائد الرسمية
7. القيام بواجباته التي من قبله الشركة والسجل التجاري والصحف الرسمية والبرورية والصحف وفقاً لنظام الشركة
8. تأليف المجالس الإدارية
9. وضع نظام إحصاء وتعمل لجنة رأسه أو التي يقرر عليها الموضحة بنسها على وضع القرارات المتعلقة بالمساهمين والمضيق الأجنبية بأموال الشركات الأجنبية الفعالة والمضيق الأجنبية والمضيق الأجنبية والمضيق الأجنبية
10. وضع تقرير المجلس العمومي من المادة 144 من قانون التجارة وإشهاد العام دون وضع الشركة ومضيقها من السنة الفعالة لغرضية إلى المجلس من قبل السنة عند هذا الأمر من بواقي أعمال الجمعية العمومية العادية العمومية

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page, including a large circular stamp on the left and several signatures on the right.

Art. 38 | Minutes of meetings

1. The deliberations of the Board of Directors shall be recorded in minutes and registered in a special register to be signed at least by the Chairman, two attending members and the secretary. The minutes may be handwritten or typed.
2. The said minutes shall constitute irrefutable evidence towards any entity.
3. The Chairman, and in case of separation, the General Manager or any two Directors shall certify the copies of the minutes to be filed in third parties as certified true copies, and shall certify any extract of these Minutes to be filed in courts, public administrations, banks and any other person whatever.
4. A Secretary is appointed in accordance with Article 32 above. The Secretary shall sign the Minutes of Meetings and related extracts with the Chairman or General Manager (in case of separation of functions) or with any two Directors.

Art. 39 | Chairman of the Board - General Manager, General Manager and Assistant General Manager

1. The Board of Directors shall elect from among its members for a period not exceeding three years, a Chairman. He may be re-elected. The Chairman shall be a Board member, acting in his personal capacity and not as a representative of a legal person.
2. The Company may be managed either by the Chairman - General Manager or by the General Manager in case of separation of functions between the Chairman of the Board and the management. Said General Manager is appointed by the Board, and shall be a natural person selected among the shareholders or non shareholders, whether from within or outside the Board.
3. Only the Chairman - General Manager or the General Manager only, in the event of separation of functions, shall have the right to propose to the Board of Directors the appointment of one or more Assistant General Managers. The Board of Directors appoints the Assistant(s) General Manager(s) selected among the shareholders or not provided they are natural persons and are not Board members. The Assistant General Manager will assume his functions for the account of and under the personal responsibility of the authority which recommended his appointment.
4. If the Chairman is temporarily unable to carry out his duties, he may appoint one of the Board members to perform all or part of such duties, provided that such appointment is always for a renewable fixed-term period and registered in the Commercial Register.
5. No one is entitled to hold the position of Chairman of the Board or more than six companies in Lebanon. Also, no one is entitled to hold the position of General Manager or Assistant General Manager in more than three companies headquartered in Lebanon.
6. The Chairman - General Manager (according to the provisions of art. 101 of the Code of Commerce, shall represent the Company towards any third party implement the resolutions of the Board of Directors, and conduct the daily business of the Company as per the applicable rules, and exercise under the supervision and control of the Board of Directors. The Company shall be bound by the acts of its above-mentioned representatives within the limits of their powers. In case of separation of functions between the Chairman of the Board and the General Manager, the Chairman shall have the right to supervise the Company's activities without intervening into the daily business, preside the Board meetings and give non-binding general directives to the General Manager. In this case, the General Manager shall have all powers to represent the Company towards third parties, execute the Board's decisions and run the Company's daily business as detailed in the Company's articles of incorporation or changes, under the supervision and control of the Board.
7. The Chairman - General Manager, or the General Manager in case of separation between the functions, and when necessary the appointed member shall have without limitation the following powers, unless the Board of Directors decides otherwise according to providing rules:
 - To set the Company's operating rules.
 - To set up the Company's internal regulations.
 - To conclude all formalities necessary to raise the Company's capital either the use of the country where it could operate.
 - To collect all amounts due to the Company and pay off its debts.
 - To extend all loans with or without personal or real estate guarantee as current accounts, discounts, or security, in accordance with the investment policy decided by the Board of Directors, and to fix the dates of interests, interest rates and charges.
 - To discharge debts, through contracting all loans, and/or documentary credits, and/or others except for those representing issues of bonds.
 - To draw cheques, accept deposits, and open all commercial bank accounts.
 - To grant all joint or separate guarantees and warranties.
 - To draw, endorse and assign all promissory, cheque and letters of credit.
 - To accept all right or financial claims in savings accounts or other positions etc.
 - To accept all deposits of cash, securities and precious metals.

المادة 38 | محاضر الاجتماعات

1. تكون مداولات مجلس الإدارة من محاضر اجتماعه في محفل خاص ويوقعها على الأقل الرئيس والمقررين والمكتوبين وقضى السكرتير، ويمكن أن تكون المكتوبة باليد أو بالآلة الحاسبة.
2. تكون هذه المحاضر قوة الدلائل تجاه أي كيان.
3. يصدق رئيس المديرين أو أي من أعضاء المجلس المدير العام أو أي شخصين من أعضاء الإدارة على محاضر الاجتماعات المصدقة لإرفاقها في الأرشيف أو أي وثيقة لأجل مدى التمسك المستندة من هذه المحاضر التي يتضمن أولها التسمية أو التعريف الخاصة بالمحاضر أو الذي يستلزم ذلك.
4. في حال تعيين أمين سر للمجلس طبقاً للمادة 32 أعلاه، يصدق على أمين سره الموقوع على محاضر الاجتماعات والمصدق المستندة منها مع رئيس المجلس أو المدير العام أو على العضل من المحضرين أو مع كل شخصين من مجلس الإدارة.

المادة 39 | رئيس مجلس الإدارة - المدير العام، المدير العام والمدير العام المساعد

1. يختار مجلس الإدارة من بين أعضائه لمدته لا تزيد على ثلاث سنوات على الأكثر، ويترأس مجلس الإدارة على التوالي تحت إشراف الرئيس. يمكن أن يعيد انتخابه لعدة فترات متتالية بأقصى تسع سنوات متتالية.
2. يمكن أن يديق إدارة الشركة بنفس مديرها العام، أو المدير العام بموافقة المجلس من كسبة مجلس الإدارة من جهة وإدارة الشركة من جهة أخرى، حسب تعيين مجلس الإدارة من قبل مجلس المديرين، مدتها كما من المساهمين أو من غير المساهمين من ضمن أو خارج مجلس الإدارة.
3. يعود لرئيس مجلس الإدارة - المدير العام أو المدير العام بموافقاً من قبل المجلس من المحضرين، أن يوقع على المحاضر التي يتضمن أمين سره عام مسندة أو أكثر وقضى مجلس الإدارة المدير العام المساعد أو المدير الخاص المساعد من ذمته مجلس الإدارة ومن ضمن المساهمين أو من غير المساهمين، على أن يكونوا انتخاباً بالمجلس يقوم المدير العام المساعد، بموجب تسمية منسوبة للمدير العام الذي أقره الجمعية وعلى مسؤوليته إذا لا بد من التسمية.
4. إذا حضر على البرهان لمدة مائة يوم أو أكثر يقوم بمطالبة مسندته أن يصدق لها كلاً أو أن يوافقها عند انقضاء مجلس الإدارة من قبلها يكون هذا الانتخاب يوماً بعد يوم، كما يمكنه الترشح وعلى أن يخضع هذا الانتخاب لتسليم من قبل الإدارة.
5. لا يجوز لأحد أن يتولى رئاسة مجلس إدارة من أكثر من ثلاث شركات من إحداهما كما لا يجوز لأحد أن يتولى مديراً عاماً أو مديراً عاماً مساعداً في أكثر من ثلاث شركات من إحداهما في لبنان.
6. أن يرأس مجلس الإدارة - المدير العام - تحت إشراف العامة (155) من قانون التجارة - مجلس الشركة لدى إقراره وتقوم بإدارة محضرات مجلس الإدارة وتسيير أعمال الشركة اليومية كما هي مبنية في النظام أو الصرف تحت إشراف وموافقة مجلس الإدارة لقيم الشركة بما يحمله مسئولية كغيره من أعضاء مجلس إشراف الشركات المسجلة لهم.
7. وفي حال الفصل من رئاسة مجلس الإدارة من جهة وإدارة الشركة من جهة أخرى، يكون لرئيس مجلس الإدارة سلطة الإشراف العام على إدارة العمل في الشركة دون التدخل في الأعمال اليومية، وهو يرأس مجلس الإدارة ويوجه التوجيهات العامة إلى المدير العام، دون أن تكون ملزمة بهذا التوجيه ويحوز على الأمر من هذه الإدارة يصح للمساهمين اختيار الشركة لمن يدير ويقوم بإدارة - مديرها العام وتسيير أعمال الشركة اليومية كما هي مبنية في النظام أو الصرف - تحت إشراف وإشراف مجلس الإدارة.

7. تكون لرئيس مجلس الإدارة - المدير العام - تحت إشراف المجلس المسندة أو أكثر العام من قبل المجلس من المحضرين، كما يصدق على المحاضر التي يتضمن على أو أكثر من ضمن أو خارج مجلس الإدارة تحت إشراف الرئيس، مدتها كما من المساهمين أو من غير المساهمين من ضمن أو خارج مجلس الإدارة.
- وضع نظام محضراتها.
- إدارة جميع العلاقات التجارية للشركة في الشؤون المالية التي يختص لها أن تعمل.
- اقتضاها جميع المبالغ المستحقة للشركة وأياً كان موعدها.
- سحب جميع القروض لقاء أو بدون ضمانات، بوجه أو ضمانات ضمانات، بأمره أو بغيره.
- إصدار أو كسب... وفقاً لسياسة الائتمانية التي يقرها المجلس، وبتاريخ أو تاريخ استيفائها ومصدقها، بولائها وإشراكها.
- الكسب... لا سيما في الأوراق الحكومية والأوراق المالية، وأن يبرهن به بامتلاكه على ممثل أيضاً ضمانات من.
- سحب وتلقيه وتحويل وإعطاء وإقتضا جميع المدفوعات التجارية.
- إعطاء جميع الضمانات، بضمونها أو بغيرها.
- سحب وتلقيه وإقتضا جميع المدفوعات وشهادات السفر وقبض الأرصدة.
- قبول جميع التوكيلات من أي نوع كانت في إحصائيات ذمته وضمائنها بغيره التي.
- قبول جميع بديع الفسح بالمعنى بالمعنى المستعملة.

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page, including a large circular stamp and several illegible signatures.



meeting date through an advert placed in two daily local newspapers. The period of notice may be reduced to eight days in respect of Meetings convened for the second or third time. The notice shall indicate in a clear and concise manner the agenda of the Meeting.

Calling for the Constituent Meeting and the Extraordinary General Meeting for the second or third time shall take place in compliance with art. 190 of the Code of Commerce. The Constituent Meeting, the General Meeting whether Ordinary or Extraordinary, may be held without notice to attend as mentioned in the preceding paragraph, provided that the shareholders present or represented at the Meeting represent the votes capital of the Company, without prejudice to the discipline set forth in the Code of Commerce for the annual Ordinary General Meeting.

Art. 49 | Representation

The shareholders, who are unable to attend the Meetings, may grant shareholders only, in writing or by SWIFT, proxy to represent them. Representatives of incorporated or legal entities shall not be bound by such resolutions.

Art. 50 | Attendance Sheet

An attendance sheet, including the names of the attending shareholders and representatives along with the number of shares and votes held by each one of them, shall be drawn up.

Without prejudice to paragraph (b) of art. 52 below, each shareholder shall have the right to attend and vote irrespective of the number of shares he owns.

Art. 51 | Meeting's Bureau | Minutes Drafting

- The General Meeting shall be headed by the Chairman or, in his absence, by a member appointed by the General Meeting for this purpose.
- The Bureau of the General Meeting shall be made up of the Chairman and a secretary. If necessary, two of the attending shareholders who own personally and represent by proxy the largest number of shares, shall act as tellers. In case they decline, the next one shall be selected, and so on until such appointment is accepted. They need to be present in person.
- The Bureau shall draw up and sign minutes of meeting and record them in a special register kept at the head office of the Company. These minutes shall constitute irrefutable evidence. The minutes may be handwritten or typed and shall be gathered in a bound register or in a file. Copies of the minutes to be filed to the public authorities and third parties shall be signed by the Chairman or two Board members.

Art. 52 | Voting

- In respect of art. 13 above and paragraph (b) of the present article, each shareholder shall have a number of votes equal to the number of shares he owns.
- The holders of preferred shares shall not have the right to vote at the Bank's General Meetings of whatsoever form, except in the cases exclusively determined in clauses (ii) and (c) of paragraph 5 of art. 2 of Law no 308 dated 24/2001.
- If the attending shareholders consider that they are not well informed on the issues raised for discussion, the meeting shall be postponed for eight days if one fourth of the Meeting members request such postponement.

Art. 53 | Voting by Secret Ballot

The voting shall be open. However, if any of the shareholders requests voting by secret ballot, voting shall be involuntary for all matters having technical character such as the removal or appointment of the Board members. In all other cases, voting by secret ballot shall become mandatory only at the request of one fourth of the members present or represented.

Art. 54 | Agenda of General Meetings

The agenda shall be set by the Board of Directors or by the person who convenes the General Meeting. The Meeting may not consider matters that are not put on the agenda, except for unforeseen and urgent issues arising during the meeting.

Art. 55 | Quorum

1. The Constituent General Meeting shall be convened by all the subscribers, its deliberations shall be valid only when the shareholders present represent at least two thirds of the Company's Shares.

CONSTITUENT GENERAL MEETING
Handwritten signature and stamp for the Constituent Meeting.

معاين، ويذكر المجلس بدوره إلى إدارة إمام التصفيات العمومية لمدة ثلاثة أسابيع ويجب أن تنسى الدعوة بصورة واضحة وبمستوى العامة من الاجتماع.

أما دعوة الجمعية التأسيسية والجمعية العمومية من إدارة الجمعية للمرة الثانية أو الثالثة، فتكون في موعد أقصاه 15 يوم من تاريخ الدعوة، ويحظر أن تعقد الجمعية التأسيسية أو العادية أو غير العادية بدون نوبته الدعوة وفقاً لشروط المناقشة إذا كان تصح إصدار التسييم المتعاقبة لأكثر من المال بالتصويت أو ممثلين في الجمعية مع مراعاة القبول المستحسن، وذلك من تاريخ الدعوة من تاريخ الدعوة العمومية العادية العادية.

المادة 49 | التمثيل القانوني

يوزع المساهمين الذين لا يستطيعون حضور الاجتماعات أن يوافقوا معهم من أجلهم في أن يتم التمثيل طبقاً للوكالة المبررة، وذلك أن يكون هؤلاء الممثلون هم المساهمون من المساهمين ويمثلون في ذلك الممثلون المبرمجين لتمثيل الجمعية والممثلون من الأشخاص المعنوية.

المادة 50 | ورقة الحضور

يتم برده حضور ذلك منها أسماء المساهمين التأسيسين والممثلين عند الاجتماع التي يوافقها كل منهم وعند التوقيع العامة لكل منهم.

مع مراعاة الفقرة (ب) من المادة 52 أعلاه، فإن مساهم الذي من التصويت والتصويت إذا كان يملك السهم التي يمتلكها.

المادة 51 | مكتب الجمعية | تنظيم المندوبين

- تتخذ الجمعية العمومية مكتباً يضم مداس الإدارة وهي: دال رئيسه يختاره عضو للجمعية لمدة العام.
- يؤلف مكتب الجمعية من الرئيس وأحد من ويوزع عند التفتيش بواسطة المدققين الذين من المساهمين التأسيسين الممثلين لوكالة أو وكالة أكثر عدد من الأسهم وإذا وجدوا غير رأي يصفها إلى أن نقل الوظيفة ويكون هناك بائعين بصورة شخصية.
- على المكتب أن يطلع مباشرة بدون لغة بديوانية الجمعية ويوقع من إدارة المكتب ويصدق في سجل خاص يفتح في يوم الشركة ويوقع بقية الأوقات لعام الاجتماع ويمكن أن تدون المعاملات باليد أو باللغة المكتوبة وتتجمع في سجل محدد أو من اختياره ويوقع نسخ المعاملات المتعددة للدول الأجنبية والتغير، يتم المجلس أو المجلس من المصادق.

المادة 52 | التصويت

- مع مراعاة أحكام المادة الثالثة عشرة من هذا القانون والتي إذا كانت أقل مساهم أو من المصوبات تصوي له، إلا أن السهم التي يمتلكها.
- يعد أن يكون الممثلون التأسيسين المعنوية من حقوق في التصويت في الجمعية العمومية والتصويت إذا كان يملكها أو من التأسيس المتعددة حصياً من التأسيس أو وكالة من إدارة التأسيس من المادة الثانية من القانون رقم 308/2001، تاريخ 24/2001.
- إذا وجد المساهمون الممثلون أن مصالحهم من المسائل المعنوية عليهم المتخلفة من التأسيس، يكون حماية لهم شرط أن يوافق مع الجمعية هذا الأمر.

المادة 53 | الاقتراع السري

عندما يطلب الاقتراع السري، إذا كان مكتب مناهج واحد الاقتراع السري، فإن هذا الاقتراع يصبح اختيارياً في جميع المسائل التي لها صفة شخصية كإزالة أعضاء المجلس أو إزالة ملك أو إلغاء التأسيس عليهم. وفي المسائل الأخرى، لا يكون الاقتراع السري اختيارياً إلا إذا طلب ذلك مع المساهمين التأسيسين أو المعنوية.

المادة 54 | جدول أعمال الاجتماعات

يتم جدول أعمال الجمعية من قبل المجلس الإدارة أو الرئيس الذي يدعو الجمعية العمومية، ولا يجوز للجمعية أن تتناول أكثر من المسائل المحددة في جدول الأعمال، ويستثنى المسائل غير المتعددة والاستعجال التي يوافقها التأسيس.

الجمعية العمومية التأسيسية

المادة 55 | التأسيس

1. يوافق الجمعية العمومية التأسيسية من جميع المساهمين التأسيسين ولا يجوز مفاوضات الجمعية التأسيسية مستقلة إلا إذا كان عدد التأسيسين الذين يوافق منهم يمثل أكثر من ثلث التأسيسين الذين يوافقهم.

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.

Art. 67 | Resolutions of the Board of Directors

1. The Board of Directors shall draw up, at the end of the first six months of each fiscal year, a report showing all the assets and liabilities of the Company. At the spring session, it shall draw up an inventory of the Company, the balance sheet, profit and loss account and the financial statements mentioned under article 101 of the Commercial Code and shall make them available to the auditors at least sixty days before convening the General Meeting. It shall also draw up the reports required by law namely the special report mentioned in Article 158 of the Code of Commerce and the general report of the status of the Company, its activity for the closed previous year in order to present it to the shareholders fifteen days before the General Meeting.

The General Meeting shall convene after the end of the fiscal year. The Board shall make, in its annual report submitted to the General Meeting, the appropriate proposals particularly regarding dividend distribution.

2. The Board of Directors shall draw up and submit all other reports to the General Meeting.

3. Each year, the Board members shall publish in the official gazette, in an economic newspaper and in a local daily newspaper, the balance sheet of the closed previous year and a list of the Board members and auditors within two months of the approval by the General Meeting of the accounts.

Art. 68 | Reports of auditors

The auditors, after examining the Company's documents and accounts, shall draw up their reports in compliance with art. 43 of these Articles of Incorporation. They shall also prepare all other reports required by law.

Art. 69 | Access to information

Every shareholder has the right to peruse, at the Company's head office, or through any electronic means adopted by the Company the documents mentioned in paragraphs 1 to 3 of article 101 of the Commercial Code, and the reports of the Board of Directors and those of auditors, the statement of inventory, the list of shareholders, the consolidated profit and loss account, the consolidated balance sheet, if any, and the auditors' report in respect thereof, within at least fifteen days before the General Meeting.

Art. 70 | Net Profits

The net profits shall consist of the Company's income after deduction therefrom of all general expenses, taxes, duties, social charges, and all expenditures whatsoever, and after deduction of all amounts allocated for depreciation, emergencies, risks, and other specific reserves.

Art. 71 | Distribution of Profits

The following shall be deducted, on an annual basis, from the net profits:

1. 10% for the formation of the legal reserve
2. Any amount that shall be allocated as a reserve for unforeseen banking risks
3. Any statutory reserve, if any, stated in the Bank's internal regulations
4. Any profits to be allocated without distribution in accordance with the prevailing statutes of the "Banque du Liban" and the Banking Control Commission
5. Board allowances whenever approved
6. Amounts relevant to preferred shares, as decided by the annual Ordinary General Meeting
7. Amounts relevant to priority shares
8. Amounts allocated in the formation of a special reserve and/or the profits brought forward to the following financial year according to a resolution of the General Meeting

B. After making the above deductions, the balance of the net profits shall be distributed equally among the common shares including priority ones.

No profits for a given year shall be distributed to common and priority shares before the preferred shares receive their share of profits for the said year.

Upon the Board's proposal, the Meeting may decide not to distribute, reduce, or allocate the dividends for additional contributions. Dividends shall be paid in such cases out of such profits as the Board may determine. Undivided dividends shall be reinvested after the lapse of two years from maturity date.

المادة 67 | تقارير مجلس الإدارة

1. يعرض مجلس الإدارة في نهاية السنة الأولى من السنة المالية بولاً موجزاً بمعلومات الشركة وما حققها، وهي نهاية السنة نظام الشركة والمؤامرات ونسب الأرباح والخسائر والمصاريف المالية المتبادلة فيها من المادة 101 من قانون التجارة وبموجبها تصريف شؤون الشركة قبل الموعد المحدد للجمعية العمومية بحدود يومين قبل الجلسة. كما يعرض المجلس العمومي أيضاً في القانون، في المادة 158 من قانون التجارة وبموجبها يقر السنوية السابقة إلى الاجتماعين قبل 15 يوماً من موعد انعقاد الجمعية العمومية.

ب. كما في اجتماعها عندما يحد انتهاء السنة المالية ويجوز للمجلس من تقريره السنوي الجمعية العمومية المتفرقة، التي يوافقها مسبقاً من ما يتصل منها بخارج الشركة والمصاريف.

2. يعرض مجلس الإدارة كافة التقارير المطلوبة ويعرضها أيضاً على الجمعية العمومية. 3. على أعضاء مجلس الإدارة أن ينشروا كل عام في الجريدة الرسمية وعلى صحيفة اعتمادها وصحيفة يومية محلية خلال شهرين من تاريخ موافقة الجمعية العمومية على الحسابات، موجزاً السنة المالية للجمعية وثلاثة بنسب أعضاء مجلس الإدارة ومجلس الإدارة.

المادة 68 | تقارير محوطين المراقبة

بعد أن يتحقق محوطين المراقبة على صحة أصول الشركة وبموجبها يوافقون عليهم في إعداد تقريرهم وفقاً للمادة 43 من هذا القانون، كما يصنعون جميع التقارير المتضمنة فيها من القانون.

المادة 69 | حق الاطلاع

يحق لكل مساهم أن يتفقد أو يقرأ أصول الشركة أو من نقل وسيله إلكترونية باسمه معتمدة من قبل الشركة، على المستندات المتضمنة فيها في المواد 7 إلى 5 من المادة 101 من قانون التجارة، على تقرير مجلس الإدارة وتقرير محوطين المراقبة وعلى جدول الأرباح والخسائر السنويين ونسب الأرباح والخسائر الموزعة والمؤامرات الموضوعة في بولاً وتقرير محوطين المراقبة عليها، وذلك خلال 15 يوماً تسبق انعقاد الجمعية العمومية.

المادة 70 | الأرباح الصافية

تتكون الأرباح الصافية من أرباح الشركة بعد خصم المصاريف القانونية والمصاريف والمرسوم والتكاليف الإدارية والخطاب، على اختلافها، وبعد خصم المبالغ المتضمنة للمستأجر والمطوّر والمصاريف وغيرها من التكاليف القانونية.

المادة 71 | توزيع الأرباح

يخصم من الأرباح الصافية كل سنة ما يلي:

1. نسبة بالمئة تكوّن الاحتياطي القانوني.
2. ما يجوز تخصيصه للاستثمار وفقاً لقرار الجمعية العمومية بموجب المادة 3.
3. أي احتياطي قانوني متضمن في نظام التصنيف الائتماني من ذات المؤسسة.
4. أية أرباح جارية تخصّصها وعدم توزيعها وفقاً لتعليمات مصرف لبنان وأمانة الدولة على المصاريف المزمعة لتوزيع.
5. المدد والحوافز المقررة للمديرين من ذات المؤسسة.
6. المبالغ المالية الممنهجة المتضمنة إما بشرط أو بشرطاً كالتعميم العمومية المالية السنوية.
7. المبالغ المالية للتسليم ذات الأرباح.
8. المبالغ المالية لتكوين احتياطي دائم، وهو الأرباح المتبادلة إلى السنة المالية التالية بناءً على دعوة المساهمين العمومية.
9. بعد ازالة التخصّصات المالية المتداولة بموجب عقد الأرباح المتضمنة من التسليم العادية بالمساهمين، بما فيها الأرباح المتبادلة.

ب. بعد إجراء الأرباح على الأرباح الصافية والتسليم ذات الأرباحية من سنة معينة لا بعد ذلك أو بعد التسليم المتضمنة من ذلك السنة.

على أن يكون التعميم ذات من الأرباح منسوبة الأرباح من غير توزيع التعميم أو تخصيصها أو تخصيصها لتسليم ذات الصلة، ويصنع نسبة الأرباح من الأرباح، ولا يمكن في حينها توزيع الأرباح، يصنع هذه النسبة إلى نهاية السنة المالية من الأرباح المتضمنة.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

ARTICLE 72 | DISSOLUTION OF THE COMPANY / LIQUIDATION AND PROROGATION

Article 72 | Dissolution of the Company | Liquidation and Prorogation

A. The Company shall be dissolved (and liquidated) under the conditions, causes and effects stipulated by the law in force and the present Articles of Incorporation.

Among the causes of dissolution, without limitation:

1. Expiry of the Company's duration as specified in these Articles of incorporation
2. Loss of part of the Company's capital without being duly replenished and the issuance of a resolution to remove the Company from the list of Banks in compliance with art. 134 of the Code of Money and Credit

B. At the request of the Board of Directors, the Extraordinary General Meeting may at any time proceed to early dissolution of the Company. It may also decide to prorogate its term fixed by these Articles of incorporation

Art. 73 | Nomination of Liquidators

1. At the expiration of the Company's duration, the Ordinary General Meeting shall appoint the liquidators and determine their remuneration in case of an early dissolution, the Extraordinary General Meeting shall appoint the liquidators, if it fails to do so, the liquidators shall be appointed by the Court

2. The powers of the Board of Directors shall cease on the appointment of the liquidators. The General Meeting keeps its powers during the liquidation and may at any time dismiss or change the liquidators and increase or decrease their powers.

Art. 74 | Powers and Duties of Liquidators

1. The liquidators shall take delivery of the account book of all the administrative activities performed by the Board of Directors since the approval of the last budget by the General Meeting. They shall approve them and refer to the court in case of problems that might arise.

2. The liquidators shall establish the inventory with the managers of the Company. They shall collect the funds of the Company, pay its debts off, and its assets and, in general, proceed to all operations of liquidation within the scope of their powers and in compliance with the conditions determined in the appointment resolution.

3. When the liquidation process lasts more than one year, the liquidators shall draw up and publish the annual budget.

4. The liquidators shall have the right to come to composition, arbitrate, give all kinds of guarantees including real estate ones, and grant releases unless the General Meeting that has appointed them decides otherwise.

5. In addition to the foregoing, the General Meeting shall authorize the liquidators to participate with all or part of the company's assets, rights and obligations in another company. They may transfer all the assets, rights and obligations of the Company to any other company or natural person.

6. The liquidators shall perform their duties within the scope of the liquidation object.

Art. 75 | Duties of the auditors during the liquidation

The auditors shall perform their duties during the liquidation process. They shall supervise its operations and draw up a report on the accounts communicated by the liquidators. The Ordinary General Meeting shall approve these accounts and release the liquidators. In case of disagreement, the matter shall be referred to court.

Art. 76 | Distribution of assets

At the end of the liquidation process and after paying off the Company's debts and the shares that are still listed, and before any payment to the benefit of the Bank's remaining assets, the holders of preferred shares shall be paid from the Bank's remaining assets to be distributed to shareholders, for each share, a sum equivalent to the exchange value of 100 USD (one hundred American dollars) or Lebanese pounds, which could be modified according to any share distribution that has affected the preferred shares, in addition to all agreed upon and applied amounts relative to the preferred shares.

المادة 72 | انحلال الشركة / تصفيتها وتوقيفها

المادة 72 | انحلال الشركة | تصفيتها وتوقيفها

أ. تنحل الشركة وتقرض وتصفىها وتوقفها عندئذ، وفقاً للشروط والأحكام المنصوص عليها في القوانين المعمول بها في هذا النظام، وبموجب أحكام القانون التي تسبق ذلك أو المعتبر

1. انتهاء مدة الشركة المنصوص عليها في هذا النظام
 2. خسارة الشركة لجزء من رأسمالها دون أن يتم تعويضها وفقاً للشروط المنصوص عليها في المادة 134 من قانون النقد والتسليف
- ب. في حالة طلب مجلس الإدارة، فإن الجمعية العمومية قد تقرر في أي وقت حل الشركة قبل انتهاء أجلها. كما قد تقرر أيضاً أن تطول مدة استمرارها في ما بعد إصدار البند الأساسي من النظام.

المادة 73 | تعيين المصفيين

1. عند انتهاء مدة الشركة، فإن الجمعية العمومية العادية للمصفيين وتحدد لهم مهلة وفي حال فشل المصفيين، فإن الجمعية العمومية غير العادية لهذه الشركة، شأنها بعد التصديق على قرار من الجمعية العمومية بتعيين المصفيين، أو المحكمة

2. تكون سلطات مجلس الإدارة قد انتهت بمجرد تعيين المصفيين، أما الجمعية العمومية فتتولى صلاحياتها أثناء تصفية الشركة وفقاً للمادة 74 من هذا النظام أو تعديل المصفيين، وإن توسع أو تضيق صلاحياتهم

المادة 74 | صلاحيات المصفيين وواجباتهم

1. على المصفيين تحصيل دفاتر الشركة، والتحقق من صحتها، وتصحيحها في حال اكتشاف الأخطاء التي يثار بها اعتراض من قبل الإدارة، بعد الموافقة الجمعية العمومية على الموافقة أو حجب الموافقة عليها، وتقرير أي إجراءات قانونية تستلزم التي يترتب عنها

2. جميع المصفيين ملزمة أثناء جمع مديون الشركة، ويتسببون على الشركة ويصرفونها بموجب صكوكها، ويوفروا جميع الوثائق المتعلقة بجميع الأصول التي تخضع للتصفية، ويحدد المصفيين نطاق صلاحياتهم ويوافقوا على شروط الامتداد في حال توسيعها

3. إذا قامت أعمال التصفية أكثر من سنة، يجب على المصفيين أن ينظموا الموازنة السنوية، وأن يعلقوها حسب القانون

4. للمصفيين حق التصالح والتحكيم وتوقيع الضمانات كافة من الضمانات والتفويضات، ما لم يقرر الجمعية العمومية التي عينت مصفيهم بذلك، وذلك

5. وبالرغم من ذلك، فإن ما تقدم يرقى للمصفيين حد ضمانهم بقرار من الجمعية العمومية في سائر أعمالهم، في شركة أخرى، أو في الشركة التي تصفونها، وبمقتضاها، أو في دار، منها، وهم إن شاركوا في الشركة أو شخص من ضمن الدخول والخروج والموجودات

6. يقوم المصفيين بتسليم المصارف أصول الشركة بموجب نسخة الشركة، دون تزويرها من هذا النظم

المادة 75 | مهمة محصفي المرافقة أثناء التصفية

يقيم محصفي المرافقة بصفتهم وبمقتضى القانون، المصفيين، يراقبون أعمالهم ويتكفلون بتقرير المصفيين التي تصفونها المصفيين، وفقاً للجمعية العمومية العادية على هذه الصكوك، ويصدر قرار الجمعية العمومية، على أن يتم وفقاً لهذا، مع الاتفاق إلى المحكمة

المادة 76 | توزيع الموجودات

عند انتهاء أعمال التصفية، وبعد تسديد ما يوجب على الشركة وتسديد شركة التصفية، وفقاً للنظام، فإن صكوك الأسهم كالتفويضات التي هي أن يقع لهم من أصول التصفية المتبقية لتوزيع على المساهمين، مثل أن يقع لهم بأقسام الأقسام المقررة للمساهمين، مبلغ كل سهم يساوي القيمة والكثير المتبقية المتبقية له 100 USD (مائة دولار أمريكي) أو لباوندات، والتي قد تعدل وفقاً لأي توزيع توزيعات التي قد تكون قد تمت أو سيتم من قبلها، أو بالتسليم على المصفيين المتبقية، إضافة إلى كافة الصكوك المقررة لها من الأسهم والقسام والقسام المتبقية



Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.

Handwritten initials and a signature in a box.

Art. 27 | Litigation

Any dispute arising during the Company's duration of the liquidation process, either between the shareholders themselves or between the shareholders and the Company in relation to the Company's business falls within the competence of the head office's court of jurisdiction.

Lawsuits against the Company are of two kinds:

1. The individual lawsuit brought by the injured party against the Company in accordance with the provisions of art. 101 of the Code of Commerce. The shareholders may not hinder such legal proceedings at the instigation of General Meeting discharging the Board members from liability.
2. The collective lawsuits are related to the general interests of the Company. They may not be brought against the Board of Directors or any of its members except in the name of and on behalf of all the shareholders in accordance with an Ordinary General Meeting resolution.

Any shareholder who wishes to file such a lawsuit, shall communicate its subject matter to the Chairman General Manager or to the General Manager in case of absence of the former by registered letter to be sent at least forty days before convening the next General Meeting. The Chairman shall then put the proposal on the agenda of the said Meeting.

Should the Meeting decide to reject the proposal, the resolution shall be final and conclusive for all shareholders and no one may raise again the dispute in question, without prejudice to the previous provisions pertaining to the individual lawsuit. Where the proposal is approved, the General Meeting shall appoint one or more attorneys to handle the dispute. All notices concerning the dispute shall be sent to the concerned attorneys and no notification shall be made to the shareholders in person, at the risk of annulment.

If the Board of Directors does not put the dispute on the agenda or if the Meeting has a decision of failing to convene the quorum, the shareholder may bring a suit after the expiration of six weeks from sending the registered note unless the Board of Directors has already convened the Meeting for a second meeting during this period. In this case, the shareholders shall have to act in the Meeting's resolution. The shareholder's claims shall be limited to his interest in the Company.

In case of disputes, all the interested parties shall elect domicile within the jurisdiction of the company's head office where all correspondence shall be served. Such notification shall be deemed legal regardless of actual domicile. In the absence of domicile election, any judicial or extra judicial notification at the head office court shall be deemed legal. Express or implied election of domicile automatically gives competence to the Company's head office courts in whatsoever capacity.

The above rules shall not apply to lawsuits pertaining to the rights of the Company or of the resolutions of the General Meeting for breach of law or of the present Articles of Incorporation.

المادة 27 | المنازعات

أي نزاع ينشأ أثناء مدة الشركة أو خلال انحلالها سواء بين المساهمين أو بينهم وبين الشركة ويكون متعلقاً بأعمال الشركة - بإمام اسم المحاكم المختصة في مركز الشركة -

وتقديم الدعاوى على الشركة أمر ممنوع.

1. دعوى خاصة بحق المساهم وبمنازعة الشركة وفقاً للمادة 101 من قانون التجارة من قبل المساهم ولا يجوز للمساهمين التدخل في الدعوى العمومية من أجل دفع الحكم.

مجلس الإدارة

2. دعوى جماعية وهي الموجهة للشركة ككل تتعلق بمصلحة الشركة العامة مثل دعوى انحلالها أو دعوى تعديل رأس المال أو إجراء استفتاء أو تأسيس شركة جديدة للمساهمين بموجب قرار الجمعية العمومية العادية.

ويجب على كل مساهم يريد إحاطة بطلب هذه الدعوى أن يبلغ مساهميه في رأس مال الشركة في وقت مبكر لا يقل عن 40 يوم قبل انعقاد الجمعية العمومية المقبلة بأمرين يوافق على كل واحد منهما رئيس مجلس الإدارة المتعاين من مجلس إدارة الشركة.

وإذا قررت الجمعية رد الدعوى، يكون هذا القرار سبباً حاسماً لجميع المساهمين ولا يجوز أن يثير قراراً جديداً متعلقاً بالمشكلة ذاتها بعد انعقاد الجمعية العمومية التالية. وفي حال قبول الدعوى، يقرر الاجتماع عدد وطاقم المحامين الذين سيتولون الدفاع عن الشركة. ويجب إرسال كافة الإشعارات المتعلقة بالدعوى إلى المحامين وليس إلى المساهمين شخصياً.

وإذا أقر مجلس الإدارة من أقران مساهميه الدفاع عن الشركة أو دعوى على الجمعية أو دعوى لعدم انعقاد الجمعية، على المساهم أن يقدم بالأدلة بعد انقضاء ستة أسابيع على إرسال الإشعار للمتضررين، ما لم يقرر مجلس إدارة الشركة عدداً من هذه الدعوى في يوم الجمعية العمومية التي انعقدت على وجه هذه الحالة يجب على المساهم أن يمتثل لهم عند الدعوى ولا يحق للمساهم أن يرفع أي دعوى تعلق بمصلحة في الشركة.

3. وفي حال قبول المنازعة، يتوجب على الخصمين أن يختاروا لهذه القضية محل إقامة مدعى ضمن نطاق صلاحية مركز الشركة حيث يشار إلى ذلك في المرسوم رقم 101 من قانون التجارة. ويكون عليهم في هذا المقام اختيار قضاة مختصين. إن لم يوافق على ذلك في وقت مبكر من تاريخ انعقاد الجمعية العمومية، يكون مستبعد أن تكون محل إقامة هؤلاء أو أي شخصي في قسم محكمة دراز الشركة. وتكون مستبعد أن تكون محل إقامة هؤلاء أو أي شخصي وفقاً للمادة 101 من قانون التجارة من أجل إقامة دعوى خاصة بحق أو عد من عدة أو ثمة دعوى أخرى.

إن دعوى المنازعة استناداً إليها سابقاً على دعوى بطلان الشركة أو بطلان قرارات الجمعية العمومية ليست متعلقة بالدعوى أو مخالفة لها إطلاقاً.

Handwritten signature and stamp in Arabic.

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.