

**Fiscal Year 2021**

**السنة المالية ٢٠٢١**

**Byblos Bank S.A.L.  
Minutes of Meeting  
of the Annual Ordinary General Assembly  
held on 10 June 2022**

**بنك بيبلوس ش.م.ل.  
محضر ضبط إجتماع  
الجمعية العمومية العادية السنوية  
المنعقدة بتاريخ ١٠ حزيران ٢٠٢٢**

On Friday 10 June 2022 at 09:30 am, the shareholders of Byblos Bank SAL held a General Assembly Meeting at the Bank's headquarters in Ashrafieh, Elias Sarkis Avenue, Byblos Tower building, further to the convocation addressed by the Bank's Board of Directors to all shareholders and published in the following newspapers:

- An-Nahar, Issue no. 27715 dated 14 May 2022
- Al Joumhouria, Issue no. 3273 dated 14 May 2022
- L'Orient-Le-Jour, Issue no. 16371 dated 14 May 2022

An attendance sheet was prepared showing the names of the shareholders attending this meeting in person or by proxy, and was signed by them and attached to the present minutes as integral part thereof.

The Assembly then formed its Bureau. Mr. Semaan Bassil was appointed as President and Mr. Alan Wanna and Mrs. Rita Al Khoury, who are shareholders accepting the mandate, as Tellers, and Mr. Adel Zeidan as Secretary.

The Assembly was also attended by the Bank's Auditors.

The Tellers examined the attendance sheet and found it correct and conform to reality as shareholders present or represented own /373,571,800/ ordinary shares out of /565.515.040/ ordinary shares, i.e. /66.06/ % of the Bank's capital.

The quorum being met, the meeting was considered legally and duly held.

The President distributed copies of the newspapers where the invitation to attend the General Assembly was published.

The Assembly then examined the agenda items as mentioned in the convocation, as follows:

1. To hear the general and special Board reports for the fiscal year 2021.

في تمام الساعة التاسعة والنصف من يوم الجمعة الواقع فيه ١٠ حزيران ٢٠٢٢، عقد مساهمو بنك بيبلوس ش.م.ل. اجتماعاً في مركز المصرف الكائن في بيروت، الأشرفية، جادة الياس سركيمس، بناية بيبلوس تاور، بشكل جمعية عمومية عادية سنوية وذلك بناء على الدعوة الموجهة من قبل مجلس الإدارة الى جميع المساهمين بإعلان نشر في الصحف التالية:

- جريدة النهار، العدد ٢٧٧١٥، تاريخ ١٤ أيار ٢٠٢٢
- جريدة الجمهورية، العدد ٣٢٧٣، تاريخ ١٤ أيار ٢٠٢٢
- جريدة الأوريان لوجور، العدد ١٦٣٧١، تاريخ ١٤ أيار ٢٠٢٢

نظمت ورقة حضور بالمساهمين الذين حضروا هذا الاجتماع بالذات أو عن طريق الإنابة ووقعت منهم وضمت إلى هذا المحضر كجزء منه.

تشكلت هيئة المكتب فعين السيد سمعان باسيل رئيساً وعين السيد الآن ونا والسيدة ريتا الخوري، بصفتهم المساهمين القابلين بالمهمة، مدققي أصوات وعين السيد عادل زيدان أميناً للسر.

حضر الجمعية مفوضو مراقبة المصرف.

قام مدققا الأصوات بمراجعة لائحة الحضور فوجدوها صحيحة ومطابقة للواقع إذ تبين أن المساهمين الحاضرين أو الممثلين يملكون /٣٧٣,٥٧١,٨٠٠/ سهماً عادياً من أصل /٥٦٥,٥١٥,٠٤٠/ سهماً عادياً، أي ما نسبته /٦٦,٠٦/ % من رأسمال المصرف.

أعلن الرئيس أن الجلسة منعقدة بصورة قانونية باعتبار أن النصاب القانوني متوفر.

وضع الرئيس بتصرف الجمعية نسخاً عن الصحف حيث نشرت الدعوة الى حضور الجمعية العمومية.

ثم باشرت الجمعية بدرس جدول الأعمال كما هو وارد في الدعوة وفقاً لما يلي:

1. الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة العام والخاص للسنة المالية ٢٠٢١.

٤٣ ٨ ٤

2. To hear the auditors' general and special reports for the fiscal year 2021.
3. To approve the accounts of the fiscal year 2021 and the allocation of its results.
4. To discharge the Chairman and the Board members for their administrative duties during the fiscal year 2021.
5. To approve the operations performed between the Board members and the Bank during the fiscal year 2021 and the contractual terms of the Board members and the Senior officers of the Bank, and to authorize the Board members, in accordance with Articles 158 and 159 of the Code of Commerce and Article 152 of the Code of Money and Credit, to carry out during 2022 all the operations described in the special report of both the Board of Directors and the auditors.
6. To determine the Auditors' remuneration for the fiscal year 2022 and the Board of Directors and Board Committee members' emoluments for the fiscal year 2022.
7. Miscellaneous

2. الاستماع إلى تقرير مفاوضي المراقبة العام والخاص للسنة المالية ٢٠٢١.
3. الموافقة على حسابات السنة المالية ٢٠٢١ وعلى تخصيص نتائجها.
4. إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن الأعمال الإدارية للسنة المالية ٢٠٢١.
5. الموافقة على الأعمال التي جرت بين أعضاء مجلس الإدارة والمصرف خلال السنة المالية ٢٠٢١ وعلى شروط التعاقد معهم ومع كبار الموظفين في المصرف والترخيص لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية ٢٠٢٢ وفقاً لأحكام المادتين ١٥٨/ و ١٥٩/ من قانون التجارة والمادة ١٥٢/ من قانون النقد والتسليف للقيام بجميع الأعمال المفصلة في التقرير الخاص لكل من مجلس الإدارة ومفاوضي المراقبة.
6. تحديد بدل أتعاب مفاوضي المراقبة للسنة المالية ٢٠٢٢ وتحديد بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة للسنة المالية ٢٠٢٢.
7. أمور مختلفة.

After deliberation, the Assembly took the following resolutions:

وبعد التداول والمناقشة، اتخذت الجمعية القرارات التالية:

**First Resolution**

**القرار الأول**

After hearing the general and special reports of the Auditors and the Board of Directors, the General Assembly approves the Board's general and special reports and all the elements of the consolidated and stand-alone balance sheet as well as the consolidated and stand-alone income statement for fiscal year 2021.

إن الجمعية العمومية بعد ان استمعت الى تقرير مفاوضي المراقبة العمومية بعد ان استمعت الى تقرير مفاوضي المراقبة العام والخاصين، توافق على تقرير مفاوضي المراقبة العام والخاص كما أنها تصادق على جميع عناصر الميزانية العادية والموحدة وحساب النتيجة العادي والموجد العائدين للسنة المالية ٢٠٢١.

(This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of:

(اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين، باستثناء:

- IFC which holds /47,619,047/ shares, and Proparco which holds /6,818,182/ shares, abstained from voting on this resolution.

- مؤسسة التمويل الدولية التي تملك /47,619,047/ سهماً و Proparco التي تملك /6,818,182/ سهماً قد امتنعتا عن التصويت.

- The issuer of GDRs underlying /136,050/ shares in the Bank which voted in accordance with the GDR holders of these shares against this resolution.

- مصدر ايصالات ايداع عمومية مرتبطة بـ /١٣٦,٠٥٠/ سهماً من اصدار المصرف الذي صوت ببناء لتعليماتهم ضد هذا القرار.

- Mr. Antoine Joseph Issa Al Khoury holder of /22,222/ shares who voted against this resolution.)

- السيد أنطوان جوزف عيسى الخوري بصفته مالكا لـ /٢٢,٢٢٢/ سهماً والذي صوت ضد هذا القرار.)

**Second Resolution**

**القرار الثاني**

Based on the proposal of the Board of Directors, the Ordinary General Assembly approves to carry forward the losses for the fiscal year 2022.

بناء لإقتراح مجلس الإدارة، قررت الجمعية العمومية العادية ترحيل الخسائر الى السنة المالية ٢٠٢٢.

(This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of:

(اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين، باستثناء:

487

- IFC which holds/47,619,047/, shares abstained from voting on this resolution.
- The issuer of GDRs underlying /136,050/ shares in the Bank which voted in accordance with the GDR holders of these shares against this resolution.
- Mr. Antoine Joseph Issa Al Khoury holder of /22,222/ shares who voted against this resolution.)

### Third Resolution

The General Assembly approves the discharge of the Chairman and the Board members for their duties during the fiscal year 2021.

(This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of:

- IFC which holds/47,619,047/, shares and Proparco which holds /6,818,182/ shares, abstained from voting on this resolution.
- The issuer of GDRs underlying /136,050/ shares in the Bank which voted in accordance with the GDR holders of these shares against this resolution.
- Mr. Antoine Joseph Issa Al Khoury holder of /22,222/ shares who voted against this resolution.)

### Fourth Resolution

After reviewing the special reports of each of the Auditors and the Board of Directors, the General Assembly decides:

1- The approval of the credits effectively used during 2021 by some Board members and/or main shareholders and/or senior officers at Byblos Bank SAL and/or companies they belong to, as detailed in the reports of the Auditors and the Board of Directors; and the approval of the agreements concluded between the Bank and the companies some Board members belong to, as described in the special reports of the Auditors and the Board of Directors attached to the present minutes.

2- The approval to grant the authorization set forth in Article 152 of the Code of Money and Credit and Article 158 of the Code of Commerce for the fiscal year 2022 to each Board member and/or main shareholders and/or senior officers at Byblos Bank SAL and/or companies they belong to, as described in the Board's special report which is an integral part of the present minutes.

3- The approval to grant the special authorization set forth in Article 159 of the Code of Commerce in order to entitle the Board members to the chairmanship or Board membership in other companies having similar business.

- مؤسسة التمويل الدولية التي تملك /47,619,047/ سهماً التي امتنعت عن التصويت.
- مصدر ايصالات ايداع عمومية مرتبطة بـ /136,050/ سهماً من اصدار المصرف الذي صوتت بناء لتعليماتهم ضد هذا القرار.
- السيد أنطوان جوزف عيسى الخوري بصفته مالكا لـ /22,222/ سهماً والذي صوتت ضد هذا القرار.)

### القرار الثالث

إن الجمعية العمومية تقرر إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن أعمال السنة المالية ٢٠٢١.

(اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين، باستثناء:

- مؤسسة التمويل الدولية التي تملك /47,619,047/ سهماً و Proparco التي تملك /6,818,182/ سهماً، قد امتنعتا عن التصويت.
- مصدر ايصالات ايداع عمومية مرتبطة بـ /136,050/ سهماً من اصدار المصرف الذي صوتت بناء لتعليماتهم ضد هذا القرار.
- السيد أنطوان جوزف عيسى الخوري بصفته مالكا لـ /22,222/ سهماً والذي صوتت ضد هذا القرار.)

### القرار الرابع

إن الجمعية العمومية، بعد أن اطلعت على تقرير مجلس الإدارة الخاص وتقرير مفوضي المراقبة الخاص، تقرر ما يلي:

١- الموافقة على الإعتمادات المستعملة فعلاً خلال السنة المالية ٢٠٢١ من قبل بعض أعضاء مجلس الإدارة و/أو كبار المساهمين و/أو كبار الموظفين في بنك بيبلوس ش.م.ل و/أو الشركات التي ينتمون إليها، كما هي مفصلة في تقرير مجلس الإدارة ومفوضي المراقبة. كما أنها تصادق على جميع الإتفاقات التي حصلت بين المصرف والشركات التي ينتمي إليها بعض أعضاء مجلس الإدارة وذلك على الوجه المبين في التقريرين الخاصين لكل من مجلس الإدارة ومفوضي المراقبة الملحقين بهذا المحضر.

٢- إعطاء الترخيص المنصوص عنه في المادتين ١٥٢ من قانون النقد والتسليف و١٥٨ من قانون التجارة للسنة المالية ٢٠٢٢ لكل من أعضاء مجلس الإدارة و/أو كبار المساهمين و/أو كبار الموظفين في بنك بيبلوس ش.م.ل و/أو الشركات التي ينتمون إليها وذلك على الوجه المبين في التقرير الخاص الصادر عن المجلس والذي يعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذا المحضر.

٣- إعطاء الترخيص الخاص المنصوص عنه في المادة ١٥٩ من قانون التجارة لتمكين أعضاء مجلس الإدارة من تولي إدارة أو عضوية مجلس إدارة شركات أخرى لها موضوع مشابه أو مماثل.

481

١ - ٢ - ٣

(This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of:

- IFC which holds /47,619,047/ shares, and Proparco which holds /6,818,182/ shares, abstained from voting on this resolution.
- The issuer of GDRs underlying /136,050/ shares in the Bank which voted in accordance with the GDR holders of these shares against this resolution.
- Mr. Antoine Joseph Issa Al Khoury holder of /22,222/ shares who voted against this resolution.)

#### Fifth Resolution

The General Assembly approves to set annual lump-sum emoluments for the Board members for 2022 at /400/ Million LBP to be equally distributed to Board members each one of them being entitled to /10/ Million LBP as attendance fees for each meeting with a maximum of /40/ Million LBP per year.

(This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of:

- IFC which holds /47,619,047/ shares abstained from voting on this resolution.
- The issuer of GDRs underlying /136,050/ shares in the Bank which voted in accordance with the GDR holders of these shares against this resolution.
- Mr. Antoine Joseph Issa Al Khoury holder of /22,222/ shares who voted against this resolution.)

#### Sixth Resolution

1- The General Assembly approves the business terms relative to each of Dr. Francois S. Bassil in his capacity as Chairman of Byblos Bank Group, and Mr. Semaan Bassil in his capacity as Chairman-General Manager of Byblos Bank SAL, on such conditions as described in the special report, and to grant them for 2022 the authorization mentioned in Article 152 of the Code of Money and Credit and Article 158 of the Code of Commerce.

2- The General Assembly approves the salaries and other benefits paid to the senior officers of the Bank for 2021 as mentioned in the special report and approves as well to pay them the amounts mentioned in the same report for 2022.

3- The General Assembly approves the fees paid to the members and chairmen of the Board Audit, Board Risk, Board Compliance and Board Remuneration Nomination and Corporate Governance Committees for 2021 and approves that said members and chairmen, receive fees for the fiscal year 2022 as mentioned in the above-mentioned Board special report.

(اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين، باستثناء:

- مؤسسة التمويل الدولية التي تملك /47,619,047/ سهماً و Proparco التي تملك /6,818,182/ سهماً قد امتنعنا عن التصويت.
- مصدر ايصالات ايداع عمومية مرتبطة بـ /136,050/ سهماً من اصدار المصرف الذي صوت بناء لتعليماتهم ضد هذا القرار.
- السيد أنطوان جوزف عيسى الخوري بصفته مالكا لـ /22,222/ سهماً والذي صوت ضد هذا القرار.)

#### القرار الخامس

ان الجمعية العمومية تقرّر تحديد مخصصات اعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي سنوي قدره ل.ل. /400/ مليون ليرة لبنانية عن سنة 2022 على أن توزع على الأعضاء بالتساوي، بواقع /10/ ملايين ليرة لبنانية لكل عضو كبديل حضور عن كل جلسة مع حد أقصى قدره /40/ مليون ليرة لبنانية في السنة.

(اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين، باستثناء:

- مؤسسة التمويل الدولية التي تملك /47,619,047/ سهماً التي امتنعت عن التصويت.
- مصدر ايصالات ايداع عمومية مرتبطة بـ /136,050/ سهماً من اصدار المصرف الذي صوت بناء لتعليماتهم ضد هذا القرار.
- السيد أنطوان جوزف عيسى الخوري بصفته مالكا لـ /22,222/ سهماً والذي صوت ضد هذا القرار.)

#### القرار السادس

1- إن الجمعية العمومية تقرّر المصادقة على شروط التعامل مع كل من الدكتور فرنسوا سيمان باسيل بصفته رئيس مجموعة بنك بيبلوس، والسيد سيمان باسيل، بصفته رئيس مجلس الإدارة - المدير العام لبنك بيبلوس ش.م.ل، كما هي محددة في التقرير الخاص ومنحهم على هذا الأساس لسنة 2022 الترخيص المنصوص عنه في المادتين 152 من قانون النقد والتسليف و158 من قانون التجارة.

2- إن الجمعية العمومية توافق على الرواتب والمخصصات والمنافع الأخرى المدفوعة لكبار الموظفين في المصرف عن العام 2021، المحددة في التقرير الخاص وتوافق أيضاً على أن يدفع لهم عن العام 2022، المبلغ المخصص لذلك في نفس التقرير.

3- إن الجمعية العمومية توافق على المبالغ المدفوعة لأعضاء ورؤساء لجنة التدقيق ولجنة المخاطر ولجنة الامتثال ولجنة التعويضات والتعيينات وحوكمة الشركات، المنبثقة عن مجلس الإدارة عن سنة 2021 كما توافق على أن يتقاضى العضو في كل من هذه اللجان ورئيس كل لجنة عن السنة المالية 2022، التعويض المذكور في التقرير الخاص لمجلس الإدارة والمنوّه عنه سابقاً.

49

13

13

(This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of:

- IFC which holds /47,619,047/ shares, and Proparco which holds /6,818,182/ shares, abstained from voting on this resolution.

- The issuer of GDRs underlying /136,050/ shares in the Bank which voted in accordance with the GDR holders of these shares against this resolution.

- Mr. Antoine Joseph Issa Al Khoury holder of /22,222/ shares who voted against this resolution.)

**Seventh Resolution**

Upon the proposal of the Board Audit Committee, the General Assembly decides to determine the fees of the external auditors "Semaan Gholam & Co." and "Ernst Young" as auditors for the fiscal year 2022 at USD /980,000/ for auditing and reviewing the stand-alone and consolidated financial statements.

(This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of:

- IFC which holds /47,619,047/ shares abstained from voting on this resolution.

- The issuer of GDRs underlying /136,050/ shares in the Bank which voted in accordance with the GDR holders of these shares against this resolution.

- Mr. Antoine Joseph Issa Al Khoury holder of /22,222/ shares who voted against this resolution.)

There being no further business to come before the General Assembly, the meeting was closed at 11:00 am of the same day. Based on the foregoing, these minutes are drafted and signed by all Bureau members after being read before the shareholders present.

In case of discrepancy between the English and Arabic texts, the Arabic text shall prevail.

(اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين، باستثناء:

- مؤسسة التمويل الدولية التي تملك /47,619,047/ سهماً و Proparco التي تملك /6,818,182/ سهماً وقد امتنعنا عن التصويت.

- مصدر ايصالات ايداع عمومية مرتبطة بـ /136,050/ سهماً من اصدار المصرف الذي صوتت بناء لتعليماتهم ضد هذا القرار. - السيد أنطوان جوزف عيسى الخوري بصفته مالكا لـ /22,222/ سهماً والذي صوتت ضد هذا القرار.)

**القرار السابع**

إن الجمعية العمومية، وبناء على اقتراح لجنة التدقيق المنبثقة عن المجلس، تقرّر تحديد بدل أتعاب مفوضي المراقبة السادة "ب.د.و. سيمان غلام وشركاه" والسادة "إرنست يونغ" للسنة المالية 2022 بمبلغ قدره /980,000/ دولاراً أميركياً وذلك لقاء التدقيق والمراجعة على البيانات المالية الإفرادية والجمعة.

(اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين، باستثناء:

- مؤسسة التمويل الدولية التي تملك /47,619,047/ سهماً قد امتنعت عن التصويت.

- مصدر ايصالات ايداع عمومية مرتبطة بـ /136,050/ سهماً من اصدار المصرف الذي صوتت بناء لتعليماتهم ضد هذا القرار. - السيد أنطوان جوزف عيسى الخوري بصفته مالكا لـ /22,222/ سهماً والذي صوتت ضد هذا القرار.)

لما لم يعد من موضوع آخر، رفعت الجلسة عند الساعة الحادية عشرة من قبل ظهر اليوم نفسه، وبما سبق نظم هذا المحضر ووقع من قبل أعضاء هيئة المكتب بعد تلاوته على المساهمين الحاضرين.

في حال التعارض بين النص العربي والنص الإنكليزي، يُعتمد النص العربي.

**أمين السر** Secretary

عادل زيدان  
Adel Zeidan

**مدقق الأصوات** Tellers

ريتا الخوري  
Rita Al Khoury

الآن ونا  
Alain Wanna

**الرئيس** President

سيمان باسيل  
Semaan Bassil