



Minutes of Meeting of the Annual Ordinary General Assembly held on 12 July 2023

محضر ضبط اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية المنعقدة بتاريخ ١٢ تموز ٢٠٢٣

On Wednesday 12 July 2023 at 09:30 am, the shareholders of Byblos Bank S.A.L. 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. 28028 dated 16 June 2023
- Al-Joumhouria, Issue no. 3585 dated 16 June 2023
- L'Orient-Le-Jour, Issue no. 16683 dated 16 June 2023

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. Serrazi Bassil was appointed as President and Mr. Alan Wazna and Mrs. Rita Al Khoury, who are shareholders, accepting the mandate, as Tellers, and Mr. Adel Zaidan as Secretary.

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

The Tellers examined the attendance sheet and found it correct and confirm to reality as shareholders present or represented own (300,294,993) ordinary shares out of (365,515,040) ordinary shares, i.e. (79.61) % of the Bank's capital.

The question 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:

في تمام الساعة التاسعة والنصف من قبل ظهر يوم الأربعاء الواقع فيه ١٢ تموز ٢٠٢٣، عقد مساهمو بنك ببلوس ش.م.ل. اجتماعاً في مركز المصرف الكائن في بيروت، الأتربة، جادة إلياس سركيس، بناية ببلوس تاور، تشكل جمعية عمومية عادية سنوية وذلك بناء على الدعوة الموجهة من قبل مجلس الإدارة إلى جميع المساهمين بإعلان نشر في الصحف التالية:

- جريدة النهار - العدد ٢٨٠٢٨، تاريخ ١٦ حزيران ٢٠٢٣
- جريدة الجمهورية، العدد ٣٥٨٥، ١٦ حزيران ٢٠٢٣
- جريدة الأورiant لوجور - العدد ١٦٠٦٦٨٣، ١٦ حزيران ٢٠٢٣

تعدت ورقة حضور بالمساهمين الذين حضروا هذا الاجتماع بلقائهم أو عن طريق الأمانة ووقعت منهم وصفت إلى هذا المحضر كجزء منه.

تشكلت هيئة المكتب فعين السيد سمعان باسيل رئيساً وعين السيد آلان ونا والسيدة ريتا الخوري، بصفتهم المساهمين القاطنين بالمهنة، منقضي أصوات وعين السيد عادل زيدان أميناً للسفر.

حضر الجمعية مفوضو مراقبة المصرف.

قامت اللجنة الأصوات بمراجعة لإثبات الحضور فوجدتها صحيحة ومطابقة للواقع إذ تقرر أن المساهمين الحاضرين أو المعتمدين يتكون (300,294,993) سهماً عالياً من أصل (365,515,040) سهماً عالياً، أي ما نسبته (79.61) % من رأسمال المصرف.

أعطى الترتيب أن الجلسة منعقدة بصورة قانونية باعتبار أن التصديق القانوني متوفر.

وضع الرئيس محضر الاجتماع باسم من الصحف حيث نشرت الدعوة إلى حضور الجمعية العمومية.

تم بحثت الجمعية بتدريس جدول الأعمال كما هو وارد في الدعوة وفقاً لما يلي:

Handwritten signatures and initials.



- 1. To hear the general and special Board reports for the fiscal year 2022
- 2. To hear the auditors' general and special reports for the fiscal year 2022.
- 3. To approve the accounts of the fiscal year 2022 and the allocation of its results
- 4. To discharge the Chairman and the Board members for their administrative duties during the fiscal year 2022
- 5. To approve the operations performed between the persons mentioned in article 158 of the Code of Commerce and the Bank during the fiscal year 2022 and the contractual terms of these persons and the Senior officers of the Bank, and to authorize these persons, 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 2023 all the operations prescribed in the special report of both the Board of Directors and the auditors.
- 6. To determine the Auditors' remuneration for the fiscal year 2023 and the Board of Directors and Board Committee members' emoluments for the fiscal year 2023.
- 7. Miscellaneous

- 1. الاستماع إلى تقريرى مجلس الإدارة العام والخاص لسنة ٢٠٢٢
- 2. الاستماع إلى تقريرى موفىى المراقبة العام والخاص لسنة ٢٠٢٢
- 3. الموافقة على حسابات السنة المالية ٢٠٢٢ وعلى تخصيص نتائجها
- 4. إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن الأعمال الإدارية لسنة المالية ٢٠٢٢
- 5. الموافقة على الأعمال التي حوت بين الأشخاص المذكورين في المادة ١٥٨ من قانون التجارة والمصرف خلال السنة المالية ٢٠٢٢ وعلى شروط التعاقد معهم ومع كبار الموظفين في المصرف والترخيص لهؤلاء الأشخاص خلال السنة المالية ٢٠٢٣ وفقاً لأحكام المادتين 158 و 159 من قانون التجارة والمادة 152 من قانون النقد والتسليف، لتقوم بجميع الأعمال المنصولة في التقرير الخاص لكل من مجلس الإدارة وموفىى المراقبة
- 6. تحديد بدل أعباء موفىى المراقبة لسنة المالية ٢٠٢٣ وتحديد بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء مجلس المراقبة عن مجلس الإدارة لسنة المالية ٢٠٢٣
- 7. أمور متفرقة

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 2022.

إن الجمعية العمومية بعد أن استمعت إلى تقريرى مجلس الإدارة وموفىى المراقبة العام والخاص، توافق على تقريرى مجلس الإدارة العام والخاص كما أنها تصفق على جميع عناصر التبرائة العامة والموحدة وحساب النتيجة العائى والموحدة العائى لسنة المالية ٢٠٢٢

(This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of IFU which holds 47,619,047 shares, Proparco which holds 6,818,182 shares and AFD which holds 6,818,181 shares, which abstained from voting on this resolution)

إنها قد قررت بتصديق الحسابات المصرفية والإستثمارية، بمقتضى موافقة التوفىى الدولية (IFC) كثر بنك /47.619.047 سهم، Proparco كثر بنك /6.818.182 سهم وAFD كثر بنك /6.818.181 سهم، التي امتنعوا عن التصويت

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 2023.

بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، قررت الجمعية العمومية العامة ترحيل الخسائر إلى السنة المالية ٢٠٢٣

(This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of IFU which holds 47,619,047 shares, Proparco which holds 6,818,182 shares and AFD which holds 6,818,181 shares, which abstained from voting on this resolution)

إنها قد قررت بتصديق الحسابات المصرفية والإستثمارية، بمقتضى موافقة التوفىى الدولية (IFC) كثر بنك /47.619.047 سهم، Proparco كثر بنك /6.818.182 سهم وAFD كثر بنك /6.818.181 سهم، التي امتنعوا عن التصويت

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.



Fifth Resolution

The General Assembly approves to set annual lump-sum emoluments for the Board members for 2023 at 168,000 USD to be equally distributed to Board members each one of them being entitled to 8,000 USD as attendance fees for each meeting with a maximum of 24,000 USD per year.

This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of IF, which holds 47,619,047 shares and abstained from voting on 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. Seman Bassil in his capacity as Chairman-General Manager of Byblos Bank S.A.L., on such conditions as described in the special report, and to grant them for 2023 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 2022 as mentioned in the special report and approves as well to pay them the amounts mentioned in the same report for 2023.

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 2022 and approves that said members and chairmen receive fees for the fiscal year 2023 as mentioned in the above-mentioned Board special report.

This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of IF, which holds 47,619,047 shares, Proparco which holds 8,818,182 shares and AFD which holds 8,818,181 shares, which abstained from voting on this resolution.

Seventh Resolution

Upon the proposal of the Board Audit Committee, the General Assembly decides to determine the fees of the external auditors "Seman Ghulam & Co" and "Ernst Young" for the fiscal years 2023 at 1 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 IF, which holds 47,619,047 shares and abstained from voting on this resolution.

القرار الخامس

ان الجمعية العمومية تقرّر تحديد مكافآت اعضاء مجلس الادارة بمبلغ إجمالي سنوي قدره 168,000 دولار أمريكي عن سنة 2023 على ان توزع على اعضاء المجلس، بواقع 8,000 دولار أمريكي لكل عضو خلال حضوره عن كل جلسة مع حد أقصى قدره 24,000 دولار أمريكي في السنة.

اتخذ هذا القرار بتوافق اصحاب المصالح والمساهمين، باستثناء مؤسسة التمويل الدولية (IFI) التي تمتلك 47 619 047 سهمًا والتي امتنعت عن التصويت.

القرار السادس

1- ان الجمعية العمومية تقرّر الموافقة على شروط التعامل مع كل من الدكتور فرانسوا بيسيل بصفتة رئيس مجموعة بنك بعلبك، والسيد سيمان بيسيل، بصفتة رئيس مجلس الادارة - المدير العام لبنك بعلبك س.ا.ل. كما هو مذكور في التقرير الخاص ومدمجه على هذا الأساس لسنة 2023 الترخيص المنصوص عنه في المادتين 152 من قانون النقد والتسليف و 158 من قانون التجارة.

2- ان الجمعية العمومية توافق على الرواتب والمكافآت والمبالغ الامرين المنقوعة لتكبير الموظفين في المصروف عن العام 2022، المنقوعة في التقرير الخاص وتوافق أيضاً على ان يدفع لهم عن العام 2023 المبالغ المنصوص عنها في نص التقرير.

3- ان الجمعية العمومية توافق على المبالغ المنقوعة لاصحاب وروساء لجنة التدقيق ولجنة المخطاط ولجنة الامتثال ولجنة التعويضات والتعيينات ووحدة التراكبات المنقوعة عن مجلس الادارة عن سنة 2022 كما توافق على ان يتقاضى العضو في كل من هذه اللجان ورئيس كل لجنة عن السنة المالية 2023، التعويضات المذكور في التقرير الخاص لمجلس الادارة والمذكور عنه سلفاً.

اتخذ هذا القرار بتوافق اصحاب المصالح والمساهمين، باستثناء مؤسسة التمويل الدولية (IFI) التي تمتلك 47 619 047 سهمًا، Proparco التي تمتلك 8 818 182 سهمًا و AFD التي تمتلك 8 818 181 سهمًا، التي امتنعت عن التصويت.

القرار السابع

ان الجمعية العمومية، وبناء على اقتراح لجنة التدقيق المنقوعة عن المجلس، تقرّر تحديد بدل الاعاب مفوضي المراقبة لسنة 2023 و سيمان غولام وشركاه" والسنة "ارنست يونغ" لسنة المالية 2023 بمبلغ قدره 1/980,000 دولار أمريكياً وذلك لقاء التدقيق والمراجعة على البيانات المالية الافرنجية والمجمعة.

اتخذ هذا القرار بتوافق اصحاب المصالح والمساهمين، باستثناء مؤسسة التمويل الدولية (IFI) التي تمتلك 47 619 047 سهمًا والتي امتنعت عن التصويت.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.



SYBLOS BANK

بنك سبلوس

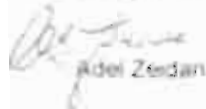
As there was no further business to come before the General Assembly, the meeting was closed at 10:30 am of the 20th day. Based on the foregoing, these minutes are drafted and signed by all Bureau members after being read before the shareholders present.

بعد ان لم يعد من موضوع اخر، رقت الجلسة عند الساعة العاشرة والنصف من قبل ظهر اليوم اتمته وبعد انق اتم هذا المحضر ووقع من قبل اصحاء هيئة المكتب بعد تلاوته على اصحابه الحاضرين

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

في حال التعارض بين النص العربي والنص الانكليزي، يُعتمد النص العربي

Secretary أمين السكر


Adel Zidan

Tellers مطلق الاصوات


Rita Al Khoury


Atan Wahns

President الرئيس


Semaan Bassil



2020
1979


10/20



لائحة حضور اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية لمساهمي بنك بيبلس ش.م.ك. المنعقدة
نهار الأربعاء في 12 تموز 2023 الساعة التاسعة والنصف قبل الظهر

مجموع عدد اسهم المساهمين الحاضرين	%	مجموع عدد اصوات المساهمين الحاضرين
399,294,993	70.61	741,378,925

الرئيس	مندوبي الاصوات	امين السر
محمد بسيم	آن ونا	علاء زهران

MIDCLEAR S.A.L.

MIDCLEAR S.A.L.
24 JUL 2023

Rima Chehouri
Assistant General Manager
Head of Registrar Department

Josette Abdel-Dayem
Assistant Manager
Head of Legal Instruments Unit