

Fiscal Year 2024السنة المالية 2024

**Minutes of Meeting
of the Annual Ordinary General Assembly
held on 12 November 2025**

**محضر ضبط اجتماع
الجمعية العمومية العادية السنوية
المنعقدة بتاريخ 12 تشرين الثاني 2025**

On Wednesday 12 November 2025 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. 28654 dated 16 October 2025
- Nida'a Al Watan, issue no. 1699 dated 16 October 2025
- L'Orient-Le-Jour, issue no. 17356 dated 16 October 2025 and issue no. 17357 dated 16 October 2025

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 Merhi, 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 /386,982,295/ ordinary shares out of /565,515,040/ ordinary shares, i.e. /68.43/ % 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.

في تمام الساعة التاسعة والنصف من قبل ظهر يوم الأربعاء الواقع فيه 12 تشرين الثاني 2025، عقد مساهمو بنك بيبلوس ش.م.ل. اجتماعاً في مركز المصرف الكائن في بيروت، الأشرفية، جادة إلياس سركيس، بناية بيبلوس تاور، بشكل جمعية عمومية عادية سنوية وذلك بناء على الدعوة الموجهة من قبل مجلس الإدارة إلى جميع المساهمين بإعلان نشر في الصحف التالية:

- جريدة النهار، العدد 28654 تاريخ 16 تشرين الأول 2025
- جريدة لواء الوطن، العدد 1699 تاريخ 16 تشرين الأول 2025
- جريدة الأوربان لوجور، العدد 17356 تاريخ 16 تشرين الأول 2025 والعدد 17357 تاريخ 17 تشرين الأول 2025

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

تشكلت هيئة المكتب فعين السيد سمعان باسيل رئيساً وعين السيد آلان ونا والسيدة ريتا مرعي، بصفتيها المساهمين القابلين بالمهمة، منققي أصوات وعين المحامي عادل زيدان أميناً للمسر.

حضر الجمعية مفوضو مراقبة المصرف.

قامت وفقاً الأصوات بمراجعة لإتحة الحضور فوجدتها صحيحة ومتطابقة للواقع إذ تبين أن المساهمين الحاضرين أو الممثلين يملكون /386,982,295/ سهماً عالياً من أصل /565,515,040/ سهماً عالياً، أي ما نسبته /68.43/ % من رأسمال المصرف.

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

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

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 2024.
2. To hear the auditors' general and special reports for the fiscal year 2024.
3. To approve the accounts of the fiscal year 2024 and the allocation of its results.
4. To discharge the Chairman and the Board members for their administrative duties during the fiscal year 2024.
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 2024 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 2025 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 2025 and the Board of Directors and Board Committee members' emoluments for the fiscal year 2025.
7. Miscellaneous

After deliberation, the Assembly took the following resolutions:

First Resolution

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 2024.

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

- IFC which holds 147,619,047 shares and abstained from voting on this resolution)
- AFD which holds 6,818,181 shares and Proparco which holds 6,818,182 shares, both voted against this resolution
- 136,050 shares representing the decision of holders of GDRs linked to the bank's shares who voted against this resolution.)

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

1. الاستماع الى تقريرى مجلس الإدارة العام والخاص للسنة المالية 2024.
2. الاستماع إلى تقريرى مفوضى المراقبة العام والخاص للسنة المالية 2024.
3. الموافقة على حسابات السنة المالية 2024 وعلى تخصيص نتائجها.
4. إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن الأعمال الإدارية للسنة المالية 2024.
5. الموافقة على الأعمال التي جرت بين الأشخاص المذكورين في المادة 158 من قانون التجارة والمصرف خلال السنة المالية 2024 وعلى شروط التعاقد معهم ومع كبار الموظفين في المصرف والترخيص لهؤلاء الأشخاص خلال السنة المالية 2025 وفقاً لأحكام المادتين 158/ و 159/ من قانون التجارة والمادة 152/ من قانون النقد والتسليف للقيام بجميع الأعمال المفصلة في التقرير الخاص لكل من مجلس الإدارة ومفوضى المراقبة.
6. تحديد بدل أتعاب مفوضى المراقبة للسنة المالية 2025 وتحديد بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة للسنة المالية 2025.
7. أمور مختلفة.

وبعد التداول والمناقشة، اتخذت الجمعية القرارات التالية:

القرار الأول

إن الجمعية العمومية بعد أن استمعت الى تقريرى مجلس الإدارة ومفوضى المراقبة العامين والخاصين، توافق على تقريرى مجلس الإدارة العام والخاص كما أنها تصادق على جميع عناصر الميزانية العادية والموحدة وحساب النتيجة العادي والموحد العائدين للسنة المالية 2024.

(اتخذ هذا القرار بأجماع المساهمين الحاضرين وأو الممثلين، باستثناء: - مؤسسة التمويل الدولية (IFC) التي تملك 147,619,047 سهماً والتي امتنعت عن التصويت. - AFD التي تملك 6,818,181 سهماً و Proparco التي تملك 6,818,182 سهماً، وكلاهما صوتتا ضد هذا القرار. - 136,050/ سهماً يمثلون قرار حملة شهادات ايداع عمومية مرتبطة بسهام مصرف بيبلوس ضد هذا القرار.)

Second Resolution

Based on the proposal of the Board of Directors, the Ordinary General Assembly approves to carry forward the results of the fiscal year 2024 for the fiscal year 2025.

(This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of:
- IFC which holds /47,619,047/ shares, AFD which holds /6,818,181/ shares and Proparco which holds /6,818,182/ shares, all abstained from voting on this resolution.
- /136,050/ shares representing the decision of holders of GDRs linked to the bank's 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 2024.

(This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders, with the exception of:
- IFC which holds /47,619,047/ shares, AFD which holds /6,818,181/ shares and Proparco which holds /6,818,182/ shares, all abstained from voting on this resolution.
- /136,050/ shares representing the decision of holders of GDRs linked to the bank's 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 2024 by some Board members and/or main shareholders (Who directly or indirectly enjoy voting rights of more than five percent (5%)) and/or senior officers (including the Assistant General Managers) at Byblos Bank S.A.L. 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 2025 to each Board member and/or main shareholders and/or senior officers at Byblos Bank S.A.L. 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 Chairman, the Board members and the Assistant General Managers to the chairmanship or Board membership in other companies having similar business.

القرار الثاني

بناءً لإقتراح مجلس الإدارة، قررت الجمعية العمومية العادية ترحيل نتائج السنة المالية 2024 إلى السنة المالية 2025.

(اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين باستثناء:
- مؤسسة التمويل الدولية (IFC) التي تملك /47,619,047/ سهماً و AFD التي تملك /6,818,181/ سهماً و Proparco التي تملك /6,818,182/ سهماً، وقد امتنعت جميعها عن التصويت.
- /136,050/ سهماً يمثلون قرار حملة شهادات ايداع صومية مرتبطة بأسهم المصرف الذين صوتوا ضد هذا القرار.)

القرار الثالث

إن الجمعية العمومية تقرر انراء نعمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن أعمال السنة المالية 2024.

(اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين باستثناء:
- مؤسسة التمويل الدولية (IFC) التي تملك /47,619,047/ سهماً و AFD التي تملك /6,818,181/ سهماً و Proparco التي تملك /6,818,182/ سهماً، وقد امتنعت جميعها عن التصويت.
- /136,050/ سهماً يمثلون قرار حملة شهادات ايداع صومية مرتبطة بأسهم المصرف الذين صوتوا ضد هذا القرار.)

القرار الرابع

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

1- الموافقة على الإعتمادات المستعملة فعلاً خلال السنة المالية 2024 من قبل بعض أعضاء مجلس الإدارة و/أو كبار المساهمين (أي المتمتعين بصورة مباشرة أو غير مباشرة بحقوق تصويت تزيد عن خمسة بالمائة (5%)) و/أو كبار الموظفين (بمن فيهم المنراء العاميين المساعدين) 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 الإنفاقات 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.

2- إعطاء الترخيص المنصوص عنه في المادتين 152 من قانون النقد والتسليف و158 من قانون التجارة للسنة المالية 2025 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.

3- إعطاء الترخيص الخاص المنصوص عنه في المادة 159 من قانون التجارة لتمكين رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والمديرين العاميين المساعدين من تولي إدارة أو عضوية مجلس إدارة شركات أخرى لها موضوع مشابه أو مماثل.

Handwritten signatures and initials.

Handwritten initials.

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

- IFC which holds /47,619,047/ shares, AFD which holds /6,818,181/ shares and Proparco which holds /6,818,182/ shares, all abstained from voting on this resolution.
- /136,050/ shares representing the decision of holders of GDRs linked to the bank's shares who voted against this resolution.)

Fifth Resolution

The General Assembly approves to set annual lump-sum emoluments for the Board members for 2025 at /168,000/ USD to be equally distributed to Board members each one of them being entitled to /6,000/ 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:

- IFC which holds /47,619,047/ shares, AFD which holds /6,818,181/ shares and Proparco which holds /6,818,182/ shares, all abstained from voting on this resolution.
- /136,050/ shares representing the decision of holders of GDRs linked to the bank's 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 2025 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 2024 as mentioned in the special report and approves as well to pay them the amounts mentioned in the same report for 2025.

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 2024 and approves that said members and chairmen, receive fees for the fiscal year 2025 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:

- IFC which holds /47,619,047/ shares, AFD which holds /6,818,181/ shares and Proparco which holds /6,818,182/ shares, all abstained from voting on this resolution.
- /136,050/ shares representing the decision of holders of GDRs linked to the bank's shares who voted against this resolution.)

(تخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين وأو الممثلين باستثناء:

- مؤسسة التمويل الدولية (IFC) التي تملك /47,619,047/ سهماً وAFD التي تملك /6,818,181/ سهماً وProparco التي تملك /6,818,182/ سهماً، وقد امتنع جميعها عن التصويت.
- /136,050/ يمثلون قرار حملة شهادات إيداع صومية مرتبطة بأسمهم المصرف الذين صوتوا ضد هذا القرار.)

القرار الخامس

إن الجمعية العمومية تقرّر تحديد مخصصات أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي سنوي قدره /168,000/ دولار أميركي عن سنة 2025 على أن توزع على الأعضاء بالتساوي، بواقع /6,000/ دولار أميركي لكل عضو كبدل حضور عن كل جلسة مع حد أقصى قدره /24,000/ دولار أميركي في السنة.

(تخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين وأو الممثلين باستثناء:

- مؤسسة التمويل الدولية (IFC) التي تملك /47,619,047/ سهماً، وAFD التي تملك /6,818,181/ سهماً وProparco التي تملك /6,818,182/ سهماً، وقد امتنع جميعها عن التصويت.
- /136,050/ يمثلون قرار حملة شهادات إيداع صومية مرتبطة بأسمهم المصرف الذين صوتوا ضد هذا القرار.)

القرار السادس

1- إن الجمعية العمومية تقرّر المصادقة على شروط التعامل مع كل من الدكتور فرانسوا سمعان باسيل بصفته رئيس مجموعة بنك بيبلوس، والسيد سمعان باسيل، بصفته رئيس مجلس الإدارة - المدير العام لبنك بيبلوس ش.م.ل، كما هي محددة في التقرير الخاص ومنحهم على هذا الأساس لسنة 2025 الترخيص المنصوص عنه في المادتين 152 من قانون النقد والتسليف و158 من قانون التجارة.

2- إن الجمعية العمومية توافق على الرواتب والمخصصات والمنافع الأخرى المنفوعة لكبار الموظفين في المصرف عن العام 2024، المحددة في التقرير الخاص وتوافق أيضاً على أن يدفع لهم عن العام 2025، المبلغ المخصص لذلك في نفس التقرير.

3- إن الجمعية العمومية توافق على المبالغ المنفوعة لأعضاء ورؤساء لجنة التدقيق ولجنة المخاطر ولجنة الاستئجار ولجنة التعويضات والتعيينات وحوكمة الشركات، المبنية عن مجلس الإدارة عن سنة 2024 كما توافق على أن يتقاضى العضو في كل من هذه اللجان ورئيس كل لجنة عن السنة المالية 2025، التعويض المذكور في التقرير الخاص لمجلس الإدارة والمنقوه عنه سابقاً.

(تخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين وأو الممثلين باستثناء:

- مؤسسة التمويل الدولية (IFC) التي تملك /47,619,047/ سهماً وAFD التي تملك /6,818,181/ سهماً وProparco التي تملك /6,818,182/ سهماً، وقد امتنع جميعها عن التصويت.
- /136,050/ يمثلون قرار حملة شهادات إيداع صومية مرتبطة بأسمهم المصرف الذين صوتوا ضد هذا القرار.)

Seventh Resolution

Upon the proposal of the Board Audit Committee, the General Assembly decides to determine the fees of the external auditors "Semaan Ghulam & Co." and "Ernst Young" for an amount of USD 1,240,000 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, AFD which holds 6,818,181 shares and Proparco which holds 6,818,182 shares, all abstained from voting on this resolution.
- 136,050 shares representing the decision of holders of GDRs linked to the bank's shares who voted against this resolution).

There being no further business to come before the General Assembly, the meeting was closed at 10:30 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.

القرار السابع

إن الجمعية العمومية، وبإذن على اقتراح لجنة التدقيق المنبثقة عن المجلس، تقرّر تحديد بدل اتعاب مفوضي المراجعة السادة "ب د و سمعان، غلام وشركاه" والسادة "إرنست يونغ" للسنة المالية 2025 بمبلغ قدره 1,240,000/ دولاراً أميركياً وذلك لقاء التدقيق والمراجعة على البيانات المالية الإفرادية والمجمعة.

(أخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين باستثناء - مؤسسة التمويل الدولية (IFC) التي تملك 47 619 047/ سهماً و AFD التي تملك 6 818 181/ سهماً و Proparco التي تملك 6 818 182/ سهماً، وقد امتنعت جميعها عن التصويت. - 136,050/ سهماً يمثلون قرار حملة شهادات إيداع عمومية مرتبطة باسم المصرف الذين صوتوا ضد قرار تحديد الاتعاب.)

لما لم يعد من موضوع آخر، رفعت الجلسة عند الساعة العاشرة والنصف 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

مدققا الأصوات Tellers

ريتا مرعي
Rita Merhi

الان ونا
Alain Wanna

الرئيس President

سمعان بشيل
Semaan Bassil