



"Holcim (Liban)" S.A.L
Minutes of the
Ordinary Annual General Assembly
Held on 17.09.2025

Pursuant to the Board of Directors calling published in the Official Gazette (n. 37, date 28.08.2025), Al Nahar newspaper (n. 28618, date 27.08.2025), and Al Joumbouriya newspaper (n. 4207, date 27.08.2025), the Ordinary Annual General Assembly of the shareholders held a meeting on Wednesday 17.09.2025 at 11 o'clock A.M, at Hotel Le Royal Dbayeh.

An attendance list was prepared and signed by the shareholders present or represented at the time of their entry to the meeting hall.

The Assembly proceeded to form its committee, the Chairman Mr. Grant EARNSHAW presided over the meeting, the present shareholders Mrs. Solange AYOUB and Mr. Jamil BOU HAROUN who represent personally and by procuration the largest number of shares (Mrs. Ayoub: /7,000,010/ shares (14,000,020 votes) and Mr. Bou Haroun: /3,164,777/ shares (6,329,554 votes)) were appointed as verifier, and Me. Joana ABI-YAZBECK was appointed to act as secretary.

The committee's officers accepted their functions. The Chairman welcomed all present and the session was opened.

First of all, and in application of public safety rules, the Chairman informed those present about all the escape routes in the hall where they are located and gave them the instructions that must be followed in the event of an emergency situation.

The attendance list, verified and signed by the committee's officers, indicates that the shareholders present or represented at the meeting

"هولسيم (لبنان)" ش.م.ل
محضر ضبط
اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية
المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/٩/١٧

بناءً على الدعوة الموجهة من مجلس إدارة الشركة المنشورة في كل من الجريدة الرسمية (عدد ٣٧ تاريخ ٢٨/٨/٢٠٢٥) وجريدة النهار (عدد ٢٨٦١٨ تاريخ ٢٧/٨/٢٠٢٥) وجريدة الجمهورية (عدد ٤٢٠٧ تاريخ ٢٧/٨/٢٠٢٥)، انعقدت الجمعية العمومية العادية للمساهمين في تمام الساعة الحادية عشرة من قبل ظهر يوم الأربعاء الواقع في ٢٠٢٥/٩/١٧ في فندق Le Royal ضبييه.

نُظمت ورقة حضور وقّع عليه المساهمون الحاضرون أو الممثلون عند دخولهم قاعة الاجتماع.

باشرت الجمعية بتأليف هيئة مكتبها، فترأس الجلسة رئيس مجلس الإدارة السيد غرانت إيرنشاو وعين المساهمان الحاضران السيدة صولاتج أيوب والسيد جميل بو هارون اللذين يمثلان شخصياً وبالوكالة أكبر عدد من الأسهم (السيدة أيوب: /٧,٠٠٠,٠١٠/ سهماً (١٤,٠٠٠,٠٢٠ صوتاً) والسيد بو هارون: /٣,١٦٤,٧٧٧/ سهماً (٦,٣٢٩,٥٥٤ صوتاً)) منقلاً للأصوات، والمحامية جوانا أبي يزبك أمين سر الجمعية.

أعلن أعضاء المكتب قبولهم لمهامهم. رحب الرئيس بجميع الحاضرين وتم افتتاح الجلسة.

بادئ ذي بدء، وتطبيقاً لقواعد السلامة العامة، أبلغ الرئيس الحاضرين عن جميع مخارج النجاة في الصالة حيث هم متواجدون كما وأعطاهم التعليمات التي يجب اتباعها في حالة نشوء حالة طارئة.

إن ورقة الحضور، المنققة والموقعة من أعضاء المكتب، تثبت أن المساهمين الحاضرون أو الممثلون في الجلسة وهم /٢٢/ مساهماً يمثلون جميعهم /١٥,٠٠١,٤٤٤/ سهماً (من



and who are /22/ shareholders, all represent /15.001.444/ shares (out of /19,516,040/ shares which represent the entire capital of the company) and represent /30.002.888/ votes, and that this assembly, in which more than a third of the capital (76.8%) is represented, is duly held based on article 38 of the company's bylaws and article 198/Code of Commerce.

All the shareholders waived their right to contest the validity of the notice, after every one of them acknowledged that he had been duly notified the notice.

The President submits to the assembly the following documents:

- Company's bylaws.
- The Official Gazette and daily newspapers mentioned above, which contain the invitation to the meeting.
- Attendance sheet.
- The authorizations given by the represented shareholders.
- The balance sheet closed on December 31, 2024, and the profit and loss account for the fiscal year ending on December 31, 2024.
- The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly for the fiscal year 2024 ending on December 31, 2024.
- The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly organized in accordance with the provisions of article 158/Code of Commerce.
- The auditor's report for the fiscal year 2024 ending on December 31, 2024.
- The auditor's report organized in accordance with the provisions of article 158/Code of Commerce.

أصل /19,516,040/ سهماً التي تمتثل كامل رأسمال الشركة) ويمثلون /30,002,888/ صوتاً، وأن هذه الجمعية التي يتمثل فيها أكثر من ثلث رأس المال (76,8%) هي منعقدة وفقاً للأصول سناً للمادة 38 من نظام الشركة والمادة 198 من قانون التجارة.

تنازل جميع المساهمون عن حقهم بالطعن بصحة الدعوة، بعد أن صرح كل منهم بتبليغه إياها وفقاً للأصول.

وضع الرئيس بتصرف المساهمين المستندات التالية:

- نظام الشركة.
- الجريدة الرسمية والصحف اليومية المذكورة أعلاه والمتضمنة الدعوة إلى الاجتماع.
- ورقة الحضور.
- التفويضات المعطاة من المساهمين الممثلين.
- الميزانية الموقوفة بتاريخ 31 كانون الأول 2024 وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2024.
- تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية العادية عن السنة المالية 2024 المنتهية في 31 كانون الأول 2024.
- تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية العادية المنظم وفقاً لأحكام المادة 158 من قانون التجارة.
- تقرير مفوض المراقبة عن السنة المالية 2024 المنتهية في 31 كانون الأول 2024.
- تقرير مفوض المراقبة المنظم وفقاً لأحكام المادة 158 من قانون التجارة.

Handwritten signature and date: 15/11/24



The Chairman announced that, in accordance with article 197/Code of Commerce, the shareholders' list, the two reports of the Board of Directors, the two reports of the auditors, the inventory book, the balance sheet, and the profit and loss account for the fiscal year 2024 were placed at the disposal of the shareholders in the company's offices in al-Hari and Dbayeh during the fifteen days preceding the present meeting.

The General Assembly took note of this.

The President read out the agenda that includes the following items:

- 1) Reading and approval of the general Board of Directors report on the activities and accounts of the fiscal year 2024.
- 2) Reading and approval of the auditor's report on the activities and accounts of the fiscal year 2024.
- 3) Discuss the activities and accounts of fiscal year 2024 and grant the Chairman and the members of the Board of Directors a discharge for their company's management during the fiscal year 2024.
- 4) Reading and approval of the special Board of Directors report provided for in article 158/Code of commerce.
- 5) Reading and approval of the auditor's special report provided for in article 158/Code of commerce.
- 6) Election of members of the Board of Directors.
- 7) Appoint an auditor for the fiscal year 2025.
- 8) Miscellaneous matters.

Before starting to vote on the items on the agenda, a presentation was made to the shareholders summarizing the company's situation.

أعلن الرئيس أنه وفقاً للمادة ١٩٧ من قانون التجارة، إن لائحة المساهمين وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مفوضي المراقبة ودفتر الجرد والميزانية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية ٢٠٢٤، وضعت بتصرف المساهمين في مكاتب الشركة في الهري وذبائح خلال الخمسة عشر يوماً التي سبقت الاجتماع الحاضر.

أخذت الجمعية العمومية علماً بهذا الأمر.

تلا الرئيس جدول الأعمال المتضمن البنود التالية:

- (١) الاطلاع والتصديق على تقرير مجلس الإدارة العام عن أعمال وحسابات السنة المالية ٢٠٢٤.
- (٢) الاطلاع والتصديق على تقرير مفوض المراقبة عن أعمال وحسابات السنة المالية ٢٠٢٤.
- (٣) مناقشة أعمال وحسابات السنة المالية ٢٠٢٤ وإبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن إدارتهم للشركة خلال السنة المالية ٢٠٢٤.
- (٤) الاطلاع والتصديق على تقرير مجلس الإدارة الخاص المنصوص عنه في المادة ١٥٨/تجارة.
- (٥) الاطلاع والتصديق على تقرير مفوض المراقبة الخاص المنصوص عنه في المادة ١٥٨/تجارة.
- (٦) انتخاب أعضاء في مجلس الإدارة.
- (٧) تعيين مفوض مراقبة للسنة المالية ٢٠٢٥.
- (٨) أمور مختلفة.

قبل البدء بالتصويت على البنود موضوع جدول الأعمال، تم تقديم عرضاً على المساهمين يلخص وضع الشركة.



The General Assembly took the following resolutions:

First Resolution

The general report of the Board of Directors for the fiscal year 2024

The General Assembly takes note of the general report of the Board of Directors for the fiscal year 2024 ending on December 31, 2024 and approves it.

(This resolution was taken unanimously i.e. /30.002.888/ votes)

Second Resolution

The auditor's report of the fiscal year 2024

The General Assembly takes note of the auditor's report for the fiscal year 2024 ending on December 31, 2024 and approves it.

(This resolution was taken unanimously i.e. /30.002.888/ votes)

Third Resolution

The balance sheet, the profit and loss account of the fiscal year 2024 and the discharge of the Chairman and the members of the Board of Directors for their company's management during the fiscal year 2024

The General Assembly approves the balance sheet and the profit and loss account of the fiscal year 2024 ending on 31 December 2024 submitted by the Board of Directors and grant the Chairman and the members of the Board of Directors a discharge for their company's management during the fiscal year 2024.

(This resolution was taken unanimously i.e. /30.002.888/ votes)

اتخذت الجمعية العمومية القرارات التالية:

القرار الأول

تقرير مجلس الإدارة العام للعائد للسنة المالية ٢٠٢٤

تأخذ الجمعية العمومية علماً بتقرير مجلس الإدارة العام للعائد للسنة المالية ٢٠٢٤ المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ وتصادق عليه.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /٣٠,٠٠٢,٨٨٨/ صوتاً)

القرار الثاني

تقرير مفوض المراقبة العائد للسنة المالية ٢٠٢٤

تأخذ الجمعية العمومية علماً بتقرير مفوض المراقبة العائد للسنة المالية ٢٠٢٤ المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ وتصادق عليه.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /٣٠,٠٠٢,٨٨٨/ صوتاً)

القرار الثالث

الميزانية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية ٢٠٢٤ وإبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن إدارتهم للشركة خلال السنة المالية ٢٠٢٤

توافق الجمعية العمومية على الميزانية وحساب الأرباح والخسائر العائدة للسنة المالية ٢٠٢٤ المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤ المقدمين من مجلس الإدارة وتبرء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة لإدارتهم الشركة خلال السنة المالية ٢٠٢٤.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /٣٠,٠٠٢,٨٨٨/ صوتاً)

Handwritten signature and date: ١٥/١٢/٢٠٢٤



Fourth Resolution

The special Board of Directors report provided for in article 158/Code of Commerce.

The General Assembly takes note of all the operations and acts mentioned in the Board of Directors report provided for in article 158/Code of Commerce and specifically the following operations and acts:

The Group Fees (MIIPA-MBA-ASF) were discussed.

The Ordinary Annual General Assembly noted that during the years 2024 and 2025, the Group fees were not invoiced.

The General Assembly takes note of and validates all the operations and acts mentioned in the Board of Directors report provided for in article 158 of the Code of Commerce and which include the operations and acts conducted during the year 2024 and the ones intended to be conducted during the year 2025, and approves them.

The General Assembly grants the Board of Directors a prior authorization to:

- Renew the operations and acts conducted during 2024, if necessary on the same basis for the year 2025, taking into account as in the past, the variation of prices and values of benefits based on local and global indices.
- Conduct new transactions during 2025, as mentioned in the Board of Directors report provided for in article 158 of the Code of Commerce.

(This decision was taken unanimously /9.677.334/ votes out of a quorum of /30.002.888/ votes after deducting the votes amounting to /20.325.554/

القرار الرابع

تقرير مجلس الإدارة الخاص المنصوص عنه في المادة ١٥٨/قانون التجارة

تأخذ الجمعية العمومية علماً بكافة العمليات والأعمال المبينة في تقرير مجلس الإدارة المنظم وفقاً لأحكام المادة ١٥٨/قانون التجارة وتحديداً العمليات والأعمال التالية:

تمت مناقشة رسوم المجموعة (MIIPA-MBA-ASF).

أخذت الجمعية العمومية علماً أنه خلال العامين ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥ لم يتم فواترة رسوم المجموعة.

تأخذ الجمعية العمومية علماً وتصادق على كافة العمليات والأعمال المبينة في تقرير مجلس الإدارة المنظم وفقاً لأحكام المادة ١٥٨ من قانون التجارة، والمتضمنة العمليات والأعمال المجرأة خلال السنة المالية ٢٠٢٤ وتلك المنوي إجراؤها خلال العام ٢٠٢٥، وتوافق عليها.

تمنح الجمعية العمومية مجلس الإدارة الترخيص المسبق من أجل:

- تجديد العمليات والأعمال المجرأة خلال العام ٢٠٢٤ إن لزم الأمر، على نفس الأساس للعام ٢٠٢٥، مع الأخذ بعين الاعتبار كما في الماضي، تباين الأسعار وقيم المنافع بناء على المؤشرات المحلية والعالمية.
- إجراء عمليات وأعمال جديدة خلال العام ٢٠٢٥ وفقاً لتقرير مجلس الإدارة المنصوص عليه في المادة ١٥٨ من قانون التجارة.

تتخذ هذا القرار بإجماع /٩.٦٧٧.٣٣٤/ صوتاً من أصل نصاب قدره /٣٠.٠٠٢.٨٨٨/ صوت بعد حسم الأصوات البالغة /٢٠.٣٢٥.٥٥٤/ العائدة لشركة Holcibel SA التي لم تشارك



belonging to Holcibel SA that did not participate in the vote on the approval decision related to it and whose vote was not counted within the voting quorum when discussing the said approval)

Fifth Resolution

The auditor's special report provided for in article 158/Code of Commerce

The General Assembly takes note of the auditor's special report for the fiscal year 2024 ending on December 31, 2024 and approves it.

(This decision was taken unanimously /9.677.334/ votes out of a quorum of /30.002.888/ votes after deducting the votes amounting to /20.325.554/ belonging to Holcibel SA that did not participate in the vote on the approval decision related to it and whose vote was not counted within the voting quorum when discussing the said approval)

Sixth Resolution

Election of members of the Board of Directors

The mandate of the member Mrs. Raya RAPHAEL NAHAS ends at the convening of the General Assembly, which will consider the accounts for the fiscal year 2024.

The General Assembly took note of the desire of Mrs. Raya RAPHAEL NAHAS to resubmit her candidacy for the membership of the Board of Directors.

The Board proposes to elect Mrs. Raya RAPHAEL NAHAS as member of the Board of Directors for a period of three years ending on the date of the convening of the Annual General Assembly that will consider the accounts of the fiscal year 2027.

The President initiated the election process, which resulted in the following result:

في التصويت على قرار المصادقة المتعلق بها ولم تحسب أصواتها ضمن نصاب التصويت عند مناقشة المصادقة المذكورة)

القرار الخامس

تقرير مفوض المراقبة الخاص المنصوص عنه في المادة ١٥٨/قانون التجارة

تأخذ الجمعية العمومية علماً بتقرير مفوض المراقبة الخاص المنظم وفقاً لأحكام المادة ١٥٨ من قانون التجارة العائد للسنة المالية ٢٠٢٤ المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤، وتصادق عليه.

لتخذ هذا القرار بإجماع /٩.٦٧٧.٣٣٤/ صوتاً من أصل نصاب قدره /٣٠.٠٠٢.٨٨٨/ صوت بعد حسم الأصوات البالغة /٢٠.٣٢٥.٥٥٤/ العائدة لشركة Holcibel SA التي لم تشارك في التصويت على قرار المصادقة المتعلق بها ولم تحسب أصواتها ضمن نصاب التصويت عند مناقشة المصادقة المذكورة)

القرار السادس

انتخاب أعضاء في مجلس الإدارة

إن ولاية العضو السيدة ريا رفايل نحاس تنتهي عند انعقاد الجمعية العمومية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٤.

أخذت الجمعية العمومية علماً برغبة السيدة ريا رفايل نحاس في إعادة تقديم ترشيحها لعضوية مجلس الإدارة.

يقترح المجلس انتخاب السيدة ريا رفايل نحاس كعضو في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٧.

بإشراف الرئيس عملية الانتخاب التي أسفرت عن النتيجة التالية:



Election of Mrs. Raya RAPHAEL NAHAS as a member of the Board of Directors for a mandate of three years which shall expire on the date of convening of the Ordinary Annual General Assembly which will examine the accounts of the fiscal year 2027.

(This resolution was taken unanimously i.e. /30.002.888/ votes)

The mandate of the member Mr. Grant EARNSHAW ends at the convening of the General Assembly, which will consider the accounts for the fiscal year 2024.

The General Assembly took note of the desire of Mr. Grant EARNSHAW to resubmit his candidacy for the membership of the Board of Directors.

The Board proposes to elect Mr. Grant EARNSHAW as member of the Board of Directors for a period of three years ending on the date of the convening of the Annual General Assembly that will consider the accounts of the fiscal year 2027.

The President initiated the election process, which resulted in the following result:

Election of Mr. Grant EARNSHAW as a member of the Board of Directors for a mandate of three years which shall expire on the date of convening of the Ordinary Annual General Assembly which will examine the accounts of the fiscal year 2027.

(This resolution was taken unanimously i.e. /30.002.888/ votes)

٧

انتخاب السيدة ربا رافايل نحاس عضواً في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٧.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /٣٠.٠٠٢.٨٨٨/ صوتاً)

إن ولاية العضو السيد غرانت إيرنشاو تنتهي عند انعقاد الجمعية العمومية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٤.

أخذت الجمعية العمومية علماً برغبة السيد غرانت إيرنشاو في إعادة تقديم ترشيحه لعضوية مجلس الإدارة.

يقترح المجلس انتخاب السيد غرانت إيرنشاو كعضو في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٧.

بإشراف الرئيس عملية الانتخاب التي أسفرت عن النتيجة التالية:

انتخاب السيد غرانت إيرنشاو عضواً في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٧.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /٣٠.٠٠٢.٨٨٨/ صوتاً)



Seventh Resolution

The General Assembly resolved to appoint Ernst & Young as auditor of the company for the fiscal year 2025 and to fix their annual fee later on.

(This resolution was taken unanimously i.e. /30.002.888/ votes)

Eighth Resolution:

The General Assembly proposed forming a committee composed of shareholders to coordinate with the company's general manager and communicate with various relevant government authorities to discuss facilitating the company's process of obtaining a license to properly invest in its quarries.

There being no other item on the agenda, the meeting was adjourned at 12:30 o'clock P.M of the same day and this report was drawn up, and signed by the committee's officers after it was read out in approval of its content.

Secretary

Joana ABI-YAZBECK

Verifier

Jamil BOU
HAROUN

Solange AYOUB

President

Grant EARNSHAW

القرار السابع

قررت الجمعية العمومية تعيين السادة Ernst & Young كمفوض مراقبة للسنة المالية ٢٠٢٥ وتحديد بدل أتعابهم السنوية لاحقاً.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /٣٠.٠٠٢.٨٨٨/ صوتاً)

القرار الثامن:

اقترحت الجمعية العمومية تشكيل لجنة مؤلفة من المساهمين من أجل التنسيق مع مدير عام الشركة، من أجل التواصل مع مختلف الجهات الحكومية المعنية لمناقشة موضوع تسهيل عملية استحصال الشركة على رخصة لاستثمار مقالعها وفقاً للأصول.

ولما لم يعد من أمر آخر على جدول الأعمال، رفعت الجلسة في الساعة الثانية عشرة والنصف من بعد ظهر اليوم نفسه وبكل ما سبق نظم هذا المحضر، وبعد تلاوته علناً وقع عليه من قبل هيئة المكتب تصديقاً لما ورد فيه.

مدقق الأصوات

جميل بو هارون

أمين السر

جوانا أبي يزبك

صوابع أيوب

الرئيس

غرانت إيرنشاو



For approval of our appointment as Auditors
for the fiscal year 2025
Ernst & Young

للموافقة على تعييننا كمفوضي مراقبة للسنة المالية

٢٠٢٥

إرنست ويونغ

ارنست ويونغ

EY إرنست ويونغ
شركة مدنية مهنة



صورة طبق الأصل
بيروت في 17 MAR 2026
إستوتى رسم الطابع

رئيس قلم السجل التجاري في بيروت
بالتكليف
مارلين دميان