

**Minutes of Meeting
of the Board of Directors
of Byblos Bank S.A.L.
Held on 19 January 2026
No 01/2026**

On Monday 19 January 2026 at 12:00 pm, the members of the Board of Directors of Byblos Bank SAL ("The Bank" or "The Company") held a meeting at the headquarters of the Bank at Ashrafieh, Elias Sarkis Avenue, Byblos Tower Building.

The members present or represented were:

- Mr. Semaan Bassil, Chairman
- Dr. François S. Bassil, Chairman of Byblos Bank Group
- Mr. Faisal Al Tabsh, Member
- Mr. Ahmad Tabbara, Member
- Dr. Henry Azzam, Member
- Mr. Samir Mouawad, Member
- Mediprom LLC (Single Partner) represented by Mr. Mohamad Marwan El Hakim, member

Were also present Me. Adel Zeidan, Secretary of the Board.

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

Mr. Semaan Bassil, Chairman of the Board, presided over the meeting.

The following agenda items were then examined by the Board:

- 1) Standing for a one-minute moment of silence in memory of the late General Manager, Mr. Alain Wana.
- 2) Appointment of the General Manager of the Bank.
- 3) Appointment of the Assistant General Managers and determination of their powers.
- 4) Appointment of the members, president and vice-president of the Executive Committee.
- 5) Appointment of the members, presidents and vice-presidents of the Management Committees.
- 6) Miscellaneous.



**محضر ضبط
اجتماع مجلس إدارة بنك ببلوس ش.م.ل.
المنعقد بتاريخ ١٩ كانون الثاني ٢٠٢٦
رقم ٢٠٢٦/٠١**

في تمام الساعة الثانية عشرة من ظهر يوم الاثنين الواقع فيه ٢٠٢٦/٠١/١٩، عقد أعضاء مجلس إدارة بنك ببلوس ش.م.ل. ("المصرف" أو "الشركة") اجتماعاً في مركز المصرف الكائن في الأشرافية، جادة الياس سركيس، بناية ببلوس تاور.

حضر الاجتماع أو تمثل فيه كل من السادة:

- سيمان باسيل، رئيس مجلس الإدارة
- د. فرنسوا سيمان باسيل، رئيس مجموعة بنك ببلوس
- فيصل الطيش، عضو
- أحمد طباره، عضو
- د. هنري عزام، عضو
- سمير معوض، عضو
- شركة ميديپروم ش.م.م. (شريك وحيد) ممثلة بالسيد محمد مروان الحكيم، عضو

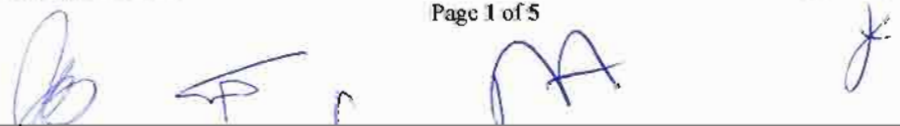
حضر الاجتماع أيضاً الأستاذ عادل زيدان، أمين سر مجلس الإدارة.

لما كان النصاب القانوني متوفراً، اعتبرت الجلسة قانونية.

ترأس الاجتماع السيد سيمان باسيل بصفته رئيس مجلس الإدارة.

باشر المجلس بدراسة المواضيع المدرجة على جدول الأعمال التالي:

- ١) الوقوف دقيقة صمت على روح المدير العام المرحوم السيد ألان ونا.
- ٢) تعيين مدير عام للمصرف.
- ٣) تعيين المدراء العامين المساعدين وتحديد صلاحياتهم.
- ٤) تعيين أعضاء، رئيس ونائب رئيس اللجنة التنفيذية.
- ٥) تعيين أعضاء، رؤساء ونواب رؤساء اللجان الإدارية.
- ٦) أمور مختلفة.

After deliberation, the Board of Directors unanimously took the following resolutions:

وبعد التداول والمناقشة، اتخذ المجلس بالإجماع القرارات التالية:

1) Standing for a one-minute moment of silence in memory of the late General Manager, Mr. Alain Wanna:

At the beginning of the meeting, and at the Chairman's invitation, the Board members stood for a one-minute moment of silence in mourning for the late General Manager, Mr. Alain Wanna. The board members paid tribute to Mr. Wanna's outstanding leadership, dedication, and valuable contributions to the Bank throughout his service.

١) الوقوف دقيقة صمت على روح المدير العام المرحوم السيد ألان ونا:

في مطلع الجلسة، وبناء على دعوة الرئيس، وقف أعضاء المجلس دقيقة صمت حداداً على روح المدير العام المرحوم السيد ألان ونا وقد أشاد أعضاء المجلس بما تميّز به المرحوم من قيادة حكيمة وتفان وإخلاص، وبما قدّمه من مساهمات قيّمة في مسيرة المصرف طوال فترة تولّيه مهامه.

2) Appointment of the General Manager of the Bank:

Further to the recommendation of the Board Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committee, the Board of Directors decided unanimously to appoint **Mr. Marwan Chafic Moharram** as General Manager of the Bank until the end of the tenure of the current Board i.e. until the holding of the Annual Ordinary General Assembly that will consider the accounts of the fiscal year 2026.

The General Manager shall have all powers to represent the Bank towards third parties, execute the Board's decisions and run the Bank's daily business as detailed in the Bank's articles of incorporation or usages, under the supervision and control of the Board.

More specifically, he shall have, without limitation, the following powers:

- To set the Company operating rules.
- To set up the Company's internal regulations.
- To conduct all formalities necessary to make the Company comply with the rules 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 etc. in accordance with the investment policy decided by the Board of Directors and to fix the dates of maturity, interest rates and charges.
- Indebtedness namely through contracting all loans, and or documentary credits and or others except for those necessitating issuance of bonds.
- To draw, endorse, accept, guarantee, and settle all commercial bills.
- To grant all joint or separate guarantees and warranties.
- To draw, endorse and settle all cheques, travelers' cheques and letters of credit.
- To accept all sight or time deposits in savings accounts or current accounts etc.
- To accept all deposits of notes, securities and precious metals.

٢) تعيين مدير عام للمصرف:

بناءً على اقتراح لجنة التعيينات والتعويضات وحوكمة الشركات المنبثقة عن مجلس الإدارة، قرر مجلس الإدارة بالإجماع تعيين السيد مروان شفيق محرم مديراً عاماً للمصرف لغاية انتهاء مدة ولاية المجلس الحالي أي لمدة تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٦.

يتمتع المدير العام بجميع الصلاحيات لتمثيل المصرف لدى الغير وتنفيذ قرارات مجلس الإدارة وتسيير أعمال المصرف اليومية كما هي مبينة في النظام أو العرف، تحت إشراف ومراقبة مجلس الإدارة.

وله بنوع خاص الصلاحيات التالية الواردة على سبيل البيان لا الحصر:

- وضع قواعد تسيير أعمال الشركة.
- وضع نظام موظفيها.
- إجراء جميع المعاملات اللازمة لإخضاع الشركة لقوانين البلاد حيث يمكن لها أن تعمل.
- استيفاء جميع المبالغ المستحقة للشركة وإيفاء ديونها.
- منح جميع القروض لقاء أو بدون ضمانات عينية أو شخصية بشكل حسابات جارية أو حسومات أو كفالات وفقاً لسياسة التوظيف التي يقرها المجلس وتحديد تواريخ استحققاتها ومعدلات فوائدها وأعبائها.
- الاستدانة، لا سيما عن طريق الاقتراض و/أو فتح الإعتمادات و/أو غيرها ما عدا تلك التي تعقد بشكل إصدار سندات دين.
- سحب وتظهير وقبول وكفالة وإيفاء جميع السندات التجارية.
- إعطاء جميع الكفالات والتكفلات متضامنة أم غير متضامنة.
- سحب وتظهير وإيفاء جميع الشيكات وشيكات السفر وكتب الاعتماد.
- قبول جميع الودائع لأجل أو غب الطلب في حسابات جارية وحسابات توفير الخ ...
- قبول جميع ودائع الإئساد والقيم والمعادن الثمينة.

- To rent safe-boxes.
- To open confirmed and unconfirmed documentary credits.
- To carry out all transfers in Lebanon and abroad.
- To accept and negotiate cheques endorsed for collection.
- To accept, contract and terminate all rental agreements.
- To accept all personal and real estate guarantees, movable and immovable pledges, mortgages and to authorize release and writing-off before and after settlement.
- To file legal proceedings and judicial recourse as plaintiff or defendant and to appoint attorneys for this purpose.
- To conduct all agreements, composition and arbitration with the right of relinquishment, waiver, acquittal, extinction, and authorization to write off inscriptions, seizures and oppositions, in addition to other rights before and after payment.
- To acquire all rights and immovable assets in collection of frozen or doubtful debts and sell them as he may see fit.
- To appoint, transfer and dismiss the Company's attorneys and employees, determinate their tasks, powers and salaries and terminate their services.
- To delegate some of his powers as stated by law or by business practice.
- And generally, to carry out all operations related to the object of the Company, which has not been reserved, by law or under the Articles of Incorporation, to the General Meeting or to the Board of Directors.

The General Manager shall have the right to sign individually on behalf of the Bank within the scope of his powers.

Mr. Marwan Moharram accepted his appointment as General Manager and thanked the Board for its trust.

(Decision taken unanimously)

3) Appointment of the Assistant General Managers and determination of their powers:

Upon the proposal of the General Manager, the Board unanimously decided to appoint the Assistant General Managers until the end of the tenure of the current Board i.e. until the holding of the Annual Ordinary General Assembly that will consider the accounts of the fiscal year 2026, as follows:

- Mrs. Joumana Chelala, Assistant General Manager
- Mr. Fadi Nassar, Assistant General Manager
- Mr. Salim Stephan, Assistant General Manager
- Mr. Fadi Hayek, Assistant General Manager

The Assistant General Managers shall act for the General Manager and under his responsibility for the tenure of the current Board.

- تأجير الصناديق الحديدية.
- فتح جميع الاعتمادات المستندية المثبتة أو غير المثبتة.
- إجراء جميع التحويلات في لبنان والخارج.
- قبول الشيكات للحصول والتداول بها.
- قبول وإعطاء وفسخ جميع عقود الإيجار.
- قبول جميع الضمانات العينية والشخصية والرهنات والتأمينات المنقولة وغير المنقولة والموافقة على تحريرها وشطبها قبل الدفع أو بعده.
- تقديم كل دعوى ومراجعة قضائية بصفة مدع أو مدعى عليه ولهذه الغاية تعيين جميع الوكلاء والمحامين.
- إجراء جميع الاتفاقات والصلح والتحكيم مع حق الرضوخ والتنازل والإبراء والإسقاط والموافقة على شطب الإشارات والحجوزات والاعتراضات والحقوق الأخرى قبل الدفع أو بعده.
- اكتساب جميع الحقوق والأموال غير المنقولة تحصيلاً لديون مجمدة أو مشكوك في تحصيلها ثم بيعها بالشروط التي يراها.
- تعيين ونقل وعزل وكلاء وموظفي الشركة وتحديد مهامهم وصلاحياتهم ورواتبهم ووضع حد لخدماتهم.
- تفويض بعض صلاحياته بالشكل والشروط المحددة بموجب القانون أو عرف المهنة.
- وبصورة عامة القيام بجميع العمليات المتعلقة بموضوع الشركة والتي لم تحفظ بموجب القانون أو بموجب النظام للجمعية العمومية أو لمجلس الإدارة.

يتمتع المدير العام بحق التوقيع عن المصرف بالانفراد وذلك ضمن نطاق صلاحياته.

وافق السيد مروان محرم على تعيينه مديراً عاماً شاكرًا المجلس على ثقته.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

٣) تعيين المدراء العامين والمساعدين وتحديد صلاحياتهم:

بناءً لاقتراح المدير العام، قرر المجلس بالإجماع تعيين المدراء العامين والمساعدين لغاية انتهاء مدة ولاية المجلس الحالي أي لمدة تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٦، وهم:

- السيدة جومانا شلالا، مدير عام مساعد
- السيد فادي نصار، مدير عام مساعد
- السيد سليم اسطفان، مدير عام مساعد
- السيد فادي الحايك، مدير عام مساعد

يعمل المدراء العامين والمساعدون تحت سلطة المدير العام وعلى مسؤوليته، ولمدة ولاية مجلس الإدارة الحالي.

The above-mentioned nominated persons accepted the mandate entrusted to them and thanked the Board of Directors for their trust.

In addition, the Board of Directors unanimously decided to grant the General Manager full power to determine the employment conditions of the Assistant General Managers as above-mentioned, as to their salaries, job description, responsibilities and powers according to the procedures adopted by the Bank.

(Decision taken unanimously)

4) Appointment of the members, president and vice-president of the Executive Committee:

Upon the proposal of the Chairman, the Board unanimously decided to confirm the appointment of the members, president and vice-president of the Executive Committee until the expiration of the tenure of the current Board i.e. until the holding of the Annual Ordinary General Assembly that will consider the accounts of the fiscal year 2026, as follows:

- Marwan Moharram - President
- Joumana Chelala - Vice-president
- Fadi Nassar - Member
- Salim Stephan - Member
- Fadi Hayek - Member

(Decision taken unanimously)

5) Appointment of the members, presidents and vice-presidents of the Management Committees:

The Board of Directors unanimously decided to delegate to the General Manager the necessary attributions to appoint the members, presidents and vice-presidents of the Management Committee as he deems appropriate, until the end of the tenure of the current Board i.e. until the holding of the Annual Ordinary General Assembly that will consider the accounts of the fiscal year of 2026.

(Decision taken unanimously)

6) Miscellaneous:

There being no further business to come before the Board of Directors, the meeting was closed at 01:00 pm of the same day. Based on the foregoing, these minutes are drafted and signed by all present Board Members after being duly read out.

قبل الأشخاص المعينون المذكورة أسماؤهم أعلاه المهمة الموكلة إليهم وشكروا مجلس الإدارة على ثقته.

كما قرر مجلس الإدارة بالإجماع تفويض المدير العام صلاحية تحديد شروط عمل المدراء العامين المساعدين المذكورين أعلاه، لجهة الراتب وتوصيف العمل لكل شخص وتحديد المسؤوليات والصلاحيات وفقاً للأصول والإجراءات المعتمدة في المصرف.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

٤) تعيين أعضاء، رئيس ونائب رئيس اللجنة التنفيذية:

بناءً لاقتراح المدير العام، قرر المجلس بالإجماع تعيين أعضاء، رئيس ونائب رئيس اللجنة التنفيذية لغاية انتهاء مدة ولاية المجلس الحالي أي لمدة تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٦، وهم:

- مروان محرم - رئيس
- جومانا شلالا - نائب الرئيس
- فادي نصار - عضو
- سليم اسطفان - عضو
- فادي الحايك - عضو

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

٥) تعيين أعضاء، رؤساء ونواب رؤساء اللجان الإدارية:

قرر مجلس الإدارة بالإجماع تفويض المدير العام صلاحية تعيين أعضاء ورؤساء ونواب رؤساء اللجان الإدارية وفقاً لما يراه مناسباً، وذلك لغاية انتهاء مدة ولاية المجلس الحالي أي لمدة تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٦.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

٦) أمور مختلفة:

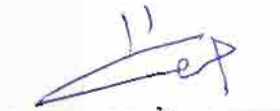
ولما لم يعد من موضوع آخر، رفعت الجلسة، في تمام الساعة الواحدة من بعد ظهر اليوم نفسه، وبما سبق نظم هذا المحضر وجرى توقيعه بعد تلاوته على الحاضرين وفقاً للأصول.


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

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

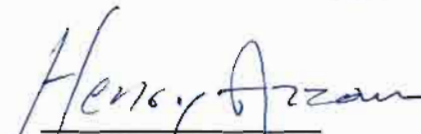

Samaan Bassil
سمعان ياسيل


Faisal Al Tabsh
فيصل الطيش


Ahmad Tabbara
أحمد طباره


Dr. François S. Bassil
فرنسوا سماعيل ياسيل


Samir Mouawad
سمير معوض


Dr. Henry Azzam
د. هنري عزام


Mediprom LLC (Single Partner)
rep. by Mr. Mohamad Marwan El Hakim
مديپروم ش.م.ل (شريك وحيد) ممثلة بالسيد محمد مروان الحكيم


Adel Zeidan - Board Secretary
عادل زيدان - أمين سر مجلس الإدارة

I accept my appointment as General Manager of Byblos Bank SAL

أوافق على تعييني مدير عام بنك بيبلوس ش.م.ل.


Marwan Moharram
مروان محرم

I accept my appointment as Assistant General Manager as mentioned above

أوافق على تعييني مدير عام مساعد كما هو محدد اعلاه


Joumana Chelala
جومانا شلالا


Fadi Nassar
فادي نصار


Salim Stephan
سليم اسطفان


Fadi Hayek
فادي الحايك