

**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 Mr. 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 Wanna.
- 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 بيبلوس 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 بيبلوس ش.م.ل. ("المصرف" أو "الشركة") اجتماعاً في مركز المصرف الكائن في الأشرفية، جادة إلياس سركيس، بناية بيبلوس تاور.

حضر الاجتماع أو تمثل فيه كل من السادة:

- سمعان باسيل، رئيس مجلس الإدارة
- د. فرنسيس سمعان باسيل، رئيس مجموعة بنك بيبلوس
- فيصل الطيش، عضو
- أحمد طبارة، عضو
- د. هنري عزام، عضو
- سمير معوض، عضو
- شركة ميديبروم 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 سمعان باسيل بصفته رئيس مجلس الإدارة.

باشر المجلس بدراسة المواضيع المدرجة على جدول الأعمال التالي:

- ١) الوقوف بحقيقة صمت على روح المدير العام المرحوم السيد آلان 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:

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.

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.

وبعد التداول والمناقشة، اتخذ المجلس بالإجماع القرارات التالية:

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

في مطلع الجلسة، وبناء على دعوة الرئيس، وقف أعضاء المجلس دقيقة صمت حدادا على روح المدير العام المرحوم السيد ألان ونا وقد أشاد أعضاء المجلس بما تميز به المرحوم من قيادة حكيمة وفنان وإخلاص، وبما قدمه من مساهمات قيمة في مسيرة المصرف طوال فترة توليه مهامه.

2) تعيين مدير عام للمصرف:

بناء على اقتراح لجنة التعيينات والتعيينات وحكومة الشركات المنبثقة عن مجلس الإدارة، قرر مجلس الإدارة بالإجماع تعيين السيد مروان شفيق محزم مديرأ عاما للمصرف لغاية انتهاء مدة ولاية المجلس الحالي أي لمدة تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستنتهي في حسابات السنة المالية ٢٠٢٦.

يتمتع المدير العام بجميع الصلاحيات لتمثيل المصرف لدى الغير وتنفيذ قرارات مجلس الإدارة وتسهيل اعمال المصرف اليومية كما هي مبينة في النظام او العرف، تحت اشراف ومراقبة مجلس الإدارة.

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

- وضع قواعد تسهيل اعمال الشركة.
- وضع نظام موظفيها.
- اجراء جميع المعاملات اللازمة لاخضاع الشركة لقوانين البلاد حيث يمكن لها ان تعمل.
- استيفاء جميع المبالغ المستحقة للشركة وإيفاء ديونها.
- منح جميع القروض لقاء او بدون ضمانات عينية او شخصية بشكل حسابات جارية او حسومات او كفالات وفقاً لسياسة التوظيف التي يقرها المجلس وتحديد توارikh استحقاقاتها ومعدلات فوائدها وأعبانها.
- الاستدانة، لا سيما عن طريق الاقراض و/ او فتح الاعتمادات و/ او غيرها ما عدا تلك التي تتعذر بشكل إصدار سندات دين.
- سحب وتنظير وقبول وكفالات وإيفاء جميع السندات التجارية.
- إعطاء جميع الكفالات والتكتلات متضامنة او غير متضامنة.
- سحب وتنظير وإيفاء جميع الشيكات وشيكات السفر وكتب الاعتمادات.
- قبول جميع الودائع لأجل او غب الطلب في حسابات جارية وحسابات توفير الخ ...
- قبول جميع ودائع الإسنداد 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. Jourhana 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 الحديبية.
- فتح جميع الاعتمادات المستندية المثبتة أو غير المثبتة.
- إجراء جميع التحويلات في لبنان والخارج.
- قبول الشيكات للتحصيل والتدالو بها.
- قبول وإعطاء وفسخ جميع عقود الإيجار.
- قبول جميع الضمانات العينية والشخصية والرهونات والتأمينات المنقولة وغير المنقولة والموافقة على تحريرها وشطبها قبل الدفع أو بعده.
- تقديم كل دعوى ومراجعة قضائية بصفة مدع أو مدعى عليه ولهمه الغاية تعيين جميع الوكلاء والمحامين.
- إجراء جميع الاتفاques 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 يعيّنها.
- تعيين ونقل وعزل وكلاء وموظفي الشركة وتحديد مهامهم وصلاحياتهم ورواتبهم ووضع حد لخدماتهم.
- تقويض 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 حزم على تعيينه مديرًا عامًا شاكراً المجلس على تفته.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

٣) تعيين المدراء العامين المساعدين وتحديد صلاحياتهم:

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

- السيدة جوانا شلا، مدير عام مساعد
- السيد فادي نصار، مدير عام مساعد
- السيد سليم اسطفان، مدير عام مساعد
- السيد فادي الحايك، مدير عام مساعد

يعمل المدراء العامون المساعدين 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 وتوسيع العمل لكل شخص وتحديد المسؤوليات والصلاحيات 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 ستنتهي في حسابات السنة المالية ٢٠٢٦، وهم:

- مروان محروم - 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 ستنتهي في حسابات السنة المالية ٢٠٢٦.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

٦) أمور مختلقة:

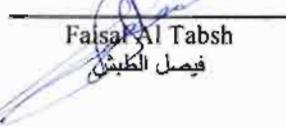
ولما لم يعد من موضوع آخر، رفعت الجلسة، في تمام الساعة الواحدة من بعد ظهر اليوم نفسه، وبما سبق نظم هذا المحضر وجرى توقيعه بعد تلاوته على الحاضرين وفقاً للأصول.

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

في حال التعارض بين النص العربي والنص الإنجليزي، يعتمد النص العربي.



Samaan Bassil
سمعان باسيل



Faisal Al Tabsh
فيصل طبش



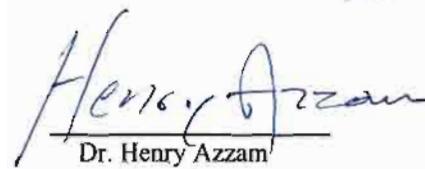
Ahmad Tabbara
أحمد طباره



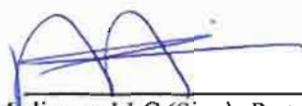
Dr. Francois S. Bassil
فرنسوا سمعان باسيل



Samir Mouawad
سمير معوض



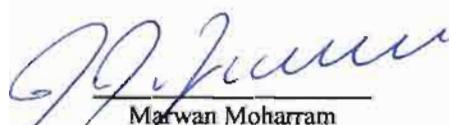
Dr. Henry Azzam
د. هنري عزام



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



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



Marwan Moharram
مروان محزوم

I accept my appointment as General Manager of Byblos Bank SAL

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



Joumana Chelala
جومانا شلالا



Fadi Nassar
فادي نصار



Salim Stephan
سليم استفان



Fadi Hayek
فادي حايك