



**MINUTES OF THE MEETING N° 271  
OF THE BOARD OF DIRECTORS OF  
HOLCIM (LIBAN) S.A.L.  
HELD ON 15 JUNE 2016**

**محضر اجتماع رقم ٢٧١  
لمجلس ادارة هولسيم (لبنان) ش.م.ل.  
المنعقد بتاريخ ١٥ حزيران ٢٠١٦**

On Wednesday June 15th, 2016 at 2:00 PM, after the meeting of the Ordinary General Assembly on the same day, The Board of Directors of Holcim (Liban) SAL held a meeting at "Le Royal" Hotel – Dbayeh in order to deliberate on the following agenda:

في الساعة الثانية من بعد ظهر يوم الأربعاء الواقع فيه ١٥ حزيران ٢٠١٦ ، وعلى أثر انتهاء اجتماع الجمعية العمومية العادية التي عقدت في نفس اليوم، عقد أعضاء مجلس إدارة هولسيم (لبنان) ش.م.ل. اجتماعاً في فندق "الو رويال" - ضبييه، للتداول في جدول الأعمال التالي:

- 1) Election of the Chairman of the Board of Directors
- 2) Powers of the Chairman of the Board of Directors
- 3) Nomination and powers of the General Manager
- 4) Report on the activities as at end of May 2016.
- 5) Miscellaneous.

- انتخاب رئيس مجلس الإدارة
- صلاحيات رئيس مجلس الإدارة
- تعيين مدير عام وصلاحياته
- تقرير عن النتائج لغاية آخر أيار ٢٠١٦
- مختلف

**Were Present:**

- Horia ADRIAN
- Dominique DROUET

**حضر الجلسة أعضاء مجلس الإدارة السادة :**

- هوريا أدريان
- دومينيك درويه

**Were represented:**

- Holcibel : by Mr. Horia Adrian
- Mr. Farouk Jabre: by Mr. Dominique Drouet
- Seament Holding SAL: by Mr. Jacques Sehnaoui

**تمثل في الجلسة أعضاء مجلس الإدارة السادة :**

- شركة هولسيبييل: بالسيد هوريا أدريان
- السيد فاروق جبر: بالسيد دومينيك درويه
- شركة سيمنت هولدنغ ش.م.ل.: بالسيد جاك صحنواوي

**Invitees:**

- Mr. Toufic Tabbara
- Mr. Markus Herbst

**المدعوين:**

- السيد توفيق طبارة
- السيد ماركوس هيربست

Upon the request of all board members, Mr. Horia Adrian presided the meeting.

بناء على طلب أعضاء مجلس الإدارة، ترأس الجلسة السيد هوريا أدريان .

Minute, No. 271 of the meeting of the Board of Directors held on June 15<sup>th</sup>, 2016



Mr. Markus Herbst acted as secretary.

As per the attendance register duly signed by the present Board members, the president declares that 5 (five) out of 7 (seven) members are present or represented. Consequently, and as per the provisions of article 156 of the Code of Commerce and article 23 of the company's By-laws, the Board can validly deliberate on the questions and topics arising out of the agenda:

After deliberation and review of the results of the first months of the current year, the Board decided the following :

### 1) Election of the Chairman of the Board

In conformity with article 22 of the by-laws of the company, Mr. Horia Adrian was elected Chairman of the Board of Directors for a period of one year ending at the meeting of the Ordinary General Assembly that will look into the accounts of 2016.

This decision was adopted at unanimity.

### 2) Powers of the Chairman of the Board of Directors

The Chairman, and according to article 26 of the by-laws, has the right to exercise solely the powers given to the Board as per article 25 of the by-laws, except for the powers related to the drafting of the inventory, the balance sheet, the Profit and Loss account, the determination of the depreciation, the General Assembly invitation and the determination of its agenda, the proposal to amend the by-laws and the dividends distribution. The Board of Directors hereby authorize the Chairman to delegate some or all his powers in accordance with the laws and the by-laws of the company.

This decision was adopted at unanimity.

واضطلع السيد ماركوس هيربست، بمهام أمين السرّ. تبين للرئيس، استنادا إلى دفتر الحضور، الذي تمّ توقيعه من جميع أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين، أن ٥ أعضاء (خمسة) من أصل أعضاء مجلس الإدارة السبعة (٧) هم حاضرون أو ممثلون، وان بإمكان المجلس، وفقا للمادة ١٥٦ من قانون التجارة والمادة ٢٣ من النظام، التداول بالمواضيع الواردة في جدول الأعمال.

وبعد التداول في جدول الأعمال والاطلاع على نتائج الشركة في الأشهر الأولى من هذه السنة، اتخذ مجلس الإدارة المقررات التالية :

### (١) انتخاب رئيس مجلس الإدارة

وفقا للمادة ٢٢ من النظام، انتخب السيد هوريا أدريان رئيسا لمجلس الإدارة لمدة سنة تنتهي بعد انعقاد الجمعية العمومية العادية التي ستدعى للمصادقة على حسابات السنة المالية ٢٠١٦.

اتخذ هذا القرار بالإجماع.

### (٢) صلاحيات رئيس مجلس الإدارة

ان الرئيس، وفقا لأحكام المادة ٢٦ من النظام، يمارس بالإنفراد جميع الصلاحيات المعطاة لمجلس الإدارة بموجب المادة ٢٥ من النظام ذاته، باستثناء الصلاحيات المتعلقة بوضع جدول الجرد والميزانية وحساب الأرباح والخسائر وتحديد الاستهلاكات ودعوة الجمعيات العمومية وتحديد جدول أعمالها واقتراح تعديل النظام واقتراح كيفية استعمال الأرباح.

كذلك، يُجيز مجلس الإدارة للرئيس أن يفوض كل أو بعض صلاحياته وذلك وفقا لأحكام القانون ونظام الشركة.

اتخذ هذا القرار بالإجماع.



### 3) Nomination and powers of the General Manager

The elected Chairman Mr. Horia Adrian proposes to the Board the nomination of Mr. Toufic Tabbara as General Manager of the Company and delegates to him all the powers given to him.

This decision was adopted at unanimity.

(٣) تعيين مدير عام وصلاحياته  
إن الرئيس المنتخب السيد هوريا أدريان اقترح على المجلس إعادة تعيين السيد توفيق طبارة مديراً عاماً للشركة وإعطائه جميع الصلاحيات الممنوحة له سابقاً.

اتخذ هذا القرار بالإجماع .

### 4) Report on the activities as at End of May 2016

(٤) تقرير عن النتائج لغاية آخر ايار ٢٠١٦

#### Net Sales

The consolidated net sales increased to reach 81.8 mUSD which represents an increase of 23.5 % compared to 2015 (26% compared to the budget).

#### Operating EBITDA

The consolidated operating EBITDA increased to reach 32.982 mUSD compared to May 2015 which was 9.386 mUSD being 83% higher than the budget and 251% higher than 2015, due to higher sales volumes, prices, production volumes and lower variable cost due to lower electrical and thermal energy cost. 83% compared to the budget and 251% higher than 2015.

#### Net Result

The net result of Holcim Liban SAL at the end of May 2016 is 14.270 m USD compared to -3.175 m USD in May 2015 as per Holcim reports.

#### رقم المبيعات

إن رقم المبيعات هو في ارتفاع فقد بلغ ٨١,٨ مليون دولار أميركي بما يشكل نسبة ارتفاع ٢٣,٥ % مقارنة مع سنة ٢٠١٥ (٢٦% مقارنة مع الميزانية).

#### EBITDA

تظهر الـ EBITDA ارتفاعاً وقد بلغت ٣٢,٩٨٢ مليون دولار أميركي مقارنة مع أيار ٢٠١٥ حيث كانت ٩,٣٨٦ مليون دولار أميركي أي ٨٣% أعلى من الميزانية و٢٥١% أعلى من سنة ٢٠١٥، وذلك بسبب ارتفاع حجم البيع، الأسعار، حجم الانتاج وانخفاض الكلفة المتغيرة لا سيما انخفاض كلفة الطاقة الكهربائية والحرارية.

#### النتيجة الصافية

إن النتيجة الصافية لهولسيم لبنان في نهاية شهر أيار ٢٠١٦ هي ١٤,٢٧٠ مليون دولار أميركي مقابل - ٣,١٧٥ مليون دولار أميركي في أيار ٢٠١٥ (وفقاً لتقارير هولسيم).



**Minutes N°271 of the present meeting:**

**المحضر رقم ٢٧١ لهذه الجلسة**

Whereas all items on the agenda were discussed and deliberated, the minutes No. 271 of the present meeting were duly signed by the members after reading and the session was closed at 3H00 PM.

حيث أن جدول الأعمال قد نفذ، رُفعت الجلسة في الساعة الثالثة من بعد الظهر، بعد تلاوة هذا المحضر رقم ٢٧١ والموافقة عليه.

**Le Président**

**الرئيس**

HORIA ADRIAN

**Le secrétaire**

**أمين السر**

MARKUS HERBST

**Les membres**

**الأعضاء**

HOLCIBEL REPRESENTED BY MR. HORIA ADRIAN

HORIA ADRIAN

Farouk JABRE REPRESENTED BY MR. DOMINIQUE DROUET

DOMINIQUE DROUET

SEAMENT HOLDING SAL REPRESENTED BY MR. JACQUES SEHNAOUI



رئيس قلم السجل التجاري في بيروت  
بالتكليف  
مارلين دميان

صورة طبق الأصل

٢٧ حزيران ٢٠١٦

رئيس القلم

Minutes No. 271 of the meeting of the Board of Directors held on June 15<sup>th</sup>, 2016