



**MINUTES OF THE MEETING N° 299
OF THE BOARD OF DIRECTORS OF
HOLCIM (LIBAN) S.A.L.
HELD ON JULY 26, 2023**

محضر اجتماع رقم 299
لمجلس ادارة هولسيم (لبنان) ش.م.ل.
المنعقد بتاريخ ٢٦ تموز ٢٠٢٣

On Thursday July 26, 2023 at 12:30 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 عشر والنصف من بعد ظهر يوم الاربعاء الواقع فيه ٢٦ تموز ٢٠٢٣، وعلى أثر انتهاء اجتماع الجمعية العمومية العادية التي عقدت في نفس اليوم، عقد أعضاء مجلس إدارة هولسيم (لبنان) ش.م.ل. اجتماعاً في فندق "الرويال" – 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 Deputy General Manager
- 4) Report on the activities at end of June 2023.
- 5) Miscellaneous.

- انتخاب رئيس مجلس الإدارة
- صلاحيات رئيس مجلس الإدارة
- تعيين مدير عام معاون وصلاحياته
- تقرير عن النتائج لغاية آخر حزيران ٢٠٢٣
- مختلف

Were Present:

- Mr. Grant Earnshaw
- Le Patriarcat Maronite D'antioche et de tout l'orient
- Seament SAL represented by Mr. Marc Bouri
- Dr. Zeina Zeidan
- Holcibel SA represented by Mr. Grant Earnshaw

حضر الجلسة أعضاء مجلس الإدارة السادة :

- السيد غرانت إيرنشاو
- البطريركية المارونية لأنطاكية وسائر المشرق
- شركة سيمنت ش.م.ل. الممثلة بالسيد مارك بوري
- الدكتور زينه زيدان
- شركة هولسيل ممثلة بالسيد غرانت إيرنشاو

Were Absent:

- Mrs. Raya Raphael Nahas

تغيب عن الجلسة :

- السيدة ريا روفائل نحاس

Upon the request of all board members, Mr. Grant Earnshaw. President of the Board of Directors presided the meeting.

Mr. Mario Dib acted as secretary.

بناء على طلب أعضاء مجلس الإدارة، ترأس الجلسة السيد غرانت إيرنشاو رئيس مجلس الإدارة.

As per the attendance register duly signed by the present Board members, the president declares that 5 (five) out of 6 (six) members are present or represented. Consequently, and as per the provisions

واضطلع السيد ماريو ديب، بمهام أمين السر.

تبين للرئيس، استناداً إلى دفتر الحضور، الذي تم توقيعه من



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. Grant Earnshaw 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 2023.

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.

جميع أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين، أن 5 أعضاء (خمسة) من أصل أعضاء مجلس الإدارة الستة هم حاضرون أو ممثلون، وإن بإمكان المجلس، وفقاً 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

وفقاً للمادة ٢٢ من النظام، انتخب السيد غرانت إيرنشاو رئيساً لمجلس الإدارة لمدة سنة تنتهي بعد انعقاد الجمعية العمومية العادية التي ستدعى للمصادقة على حسابات السنة المالية 2023.

اتخذ هذا القرار بالإجماع.

(٢) صلاحيات رئيس مجلس الإدارة

أن الرئيس، وفقاً 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 وفقاً لأحكام القانون ونظام الشركة.

اتخذ هذا القرار بالإجماع .



3) Nomination and powers of the Deputy General Manager

The elected Chairman Mr. Grant Earnshaw proposes to the Board the nomination of Mr. Jamil Bou Haroun as Deputy 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 معاون وصلاحياته

إن الرئيس المنتخب السيد غرانت إيرنشاو اقترح على المجلس إعادة تعيين السيد جميل بو هارون مديراً عاماً معاوناً للشركة وإعطائه جميع الصلاحيات الممنوحة له سابقاً.

اتخذ هذا القرار بالإجماع.

4) Report on the activities as at End of June 2023

Net Sales

Holcim (liban) net sales increased by 393% compared to June 2022 reaching 2374 Billion LBP.

SLCB Net sales also increased by 336% reaching 236 Billion LBP.

BEM Net Sales increased by 42,7 % reaching 17.7 USD.

Net Result (Holcim Liban)

The net profit of Holcim Liban SAL at the end of June 2023 is 620.5 Bio LBP compared to 36.2 Bio LBP in June 2022.

As for SLCB EBITDA, it increased by 1041% reaching 105.8 Billion LBP in June 2022.

BEM EBITDA increased by 72,8% reaching 5.65 m USD.

٤) تقرير عن النتائج لغاية آخر حزيران ٢٠٢٣

رقم المبيعات المجمعة

ارتفع رقم المبيعات في هولسيم لبنان بنسبة ٣٩٣% مقارنةً بحزيران ٢٠٢٢ ليصل إلى ٢٣٧٤ مليار ليرة لبنانية.

كما وارتفع رقم المبيعات في الشركة اللبنانية للأسمنت الأبيض بنسبة ٣٣٦% ليصل إلى ٢٣٦ مليار ليرة لبنانية.

كما وارتفع رقم المبيعات في BEM بنسبة ٤٢,٧% ليصل إلى ١٧,٧ مليون دولار.

النتيجة الصافية

إن الربح الصافي لهولسيم لبنان في نهاية حزيران ٢٠٢٣ هي ٦٢٠,٥ مليار ليرة لبنانية مقابل ٣٦,٢ مليار ليرة لبنانية في نهاية حزيران ٢٠٢٢.

أما بالنسبة للأرباح قبل خصم تكاليف التمويل والضرائب والاستهلاكات والإطفاءات في SLCB فقد ارتفعت بنسبة ١٠٤١% لتصل إلى ١٠٥,٨ مليار ليرة لبنانية في حزيران ٢٠٢٢.

ارتفعت الأرباح قبل خصم تكاليف التمويل والضرائب والاستهلاكات والإطفاءات في BEM بنسبة ٧٢,٨% لتصل إلى ٥,٦٥ مليون دولار أمريكي.



5) Miscellaneous:

(٥) مختلف :

Discussion regarding the group restructuring proposal, on the 2 loans contracted with Holcim LTD.

مناقشة اقتراح إعادة جدولة القروض الممنوح من هولسيم لمتد.

Minutes N°299 of the present meeting:

Whereas all items on the agenda were discussed and deliberated, the minutes No. 299 of the present meeting were duly signed by the members after reading and the session was closed at 1H30 PM.

المحضر رقم ٢٩٩ لهذه الجلسة

حيث أن جدول الأعمال قد نفذ، رُفعت الجلسة في الساعة الواحدة والنصف من بعد الظهر، بعد تلاوة هذا المحضر رقم ٢٩٩ والموافقة عليه.

Le Président

الرئيس

Le secrétaire

أمين السر

MR. GRANT EARNSHAW

MR. MARIO DIB

Les membres

الأعضاء

HOLCIBEL SA REPRESENTED BY
MR. GRANT EARNSHAW

Le Patriarcat Maronite D'antioche et de tout l'orient
REPRESENTED BY MGR. ANTOINE AWKAR

AB. Antoine Awkar

SEAMENT SAL REPRESENTED BY MR. MARC BOURI

DR. ZEINA ZEIDAN

صورة طبق الأصل
١٩ كانون الأول ٢٠٢٢
مقام المسجل التجاري
بيروت

١٩ كانون الأول ٢٠٢٢
مقام المسجل التجاري
بيروت