



"Holcim (Liban)" S.A.L  
Minutes of the  
Ordinary Annual General Assembly  
Held on 26.07.2023

هولسيم (لبنان) ش.م.ل.  
محضر ضبط  
اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية  
المنعقدة بتاريخ ٢٦/٧/٢٠٢٣

Pursuant to the Board of Directors calling published in the Official Gazette (n. 29, date 13.07.2023), Al Nahar newspaper (n. 28048, date 13.07.2023), and L'Orient-Le Jour newspaper (n. 16703, date 13.07.2023), the Ordinary Annual General Assembly of the shareholders held a meeting on Wednesday 26.07.2023 at 10 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. Mario DIB who represent by procuration the largest number of shares (Mrs. Ayoub: /7,000,000/ shares (14,000,000 votes) and Mr. Dib: /3,159,777/ shares (6,319,554 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 and who are /22/ shareholders, all represent /15.082.553/ shares (out of /19,516,040/ shares

بناءً على الدعوة الموجهة من مجلس إدارة الشركة المنشورة في كل من الجريدة الرسمية (عدد ٢٩ تاريخ ٢٠٢٣/٧/١٣) وجريدة النهار (عدد ٢٨٠٤٨ تاريخ ٢٠٢٣/٧/١٣) وجريدة L'Orient-Le Jour (عدد ١٦٧٠٣ تاريخ ٢٠٢٣/٧/١٣)، انعقدت الجمعية العمومية العادية للمساهمين في تمام الساعة العاشرة من قبل ظهر يوم الأربعاء الواقع في ٢٦/٧/٢٠٢٣ في أوتيل Le Royal ضبيه.

نظمت ورقة حضور وقع عليه المساهمون الحاضرون أو الممثلون عند دخولهم قاعة الاجتماع.

باشرت الجمعية بتأليف هيئة مكتبها، فترأس الجلسة رئيس مجلس الإدارة السيد غرانت إيرنشاو وعيّن المساهمان الحاضران السيدة صولانج أيوب والسيد ماريو ديب اللذين يمثلان بالوكالة أكبر عدد من الأسهم (السيدة أيوب: /٧,٠٠٠,٠٠٠/ سهماً (١٤,٠٠٠,٠٠٠ صوتاً) والسيد ديب: /٣,١٥٩,٧٧٧/ سهماً (٦,٣١٩,٥٥٤ صوتاً)) منقلاً للأصوات، والمحامية جوانا أبي يزبك أمين سر الجمعية.

أعلن أعضاء المكتب قبولهم لمهامهم.

رغب الرئيس بجميع الحاضرين وتم افتتاح الجلسة.

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

إن ورقة الحضور، المدققة والموقعة من أعضاء المكتب، تثبت أن المساهمين الحاضرون أو الممثلون في الجلسة وهم /٢٢/ مساهماً يمثلون جميعهم /١٥,٠٨٢,٥٥٣/ سهماً (من أصل /١٩,٥١٦,٠٤٠/ سهماً التي تمثل كامل رأسمال الشركة) ويمثلون /٢٨,٢٩٩,٣٣٨/ صوتاً، وأن هذه الجمعية التي يتمثل

٢٥ ٨٦



which represent the entire capital of the company) and represent /28.299.338/ votes, and that this assembly, in which more than a third of the capital (63%) is represented, is duly heled 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, 2022, and the profit and loss account for the fiscal year ending on December 31, 2022.
- The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly for the fiscal year 2022 ending on December 31, 2021.
- The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly organized in accordance with the provisions of article 158/Codé of Commerce.
- The auditor's report for the fiscal year 2022 ending on December 31, 2022.
- The auditor's report organized in accordance with the provisions of article 158/Code of Commerce.

The Chairman announced that, in accordance with article 197/Code of Commerce, the shareholders' list, the two reports of the Board of Directors, the

فيها أكثر من ثلث رأس المال (٦٣%) هي منعقدة وفقاً للأصول. سجل المادة ٣٨ من نظام الشركة والمادة ١٩٨ من قانون التجارة.

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

وضع الرئيس بتصرف المساهمين المستندات التالية:

- نظام الشركة.
- الجريدة الرسمية والصحف اليومية المذكورة أعلاه والمتضمنة الدعوة إلى الاجتماع.
- ورقة الحضور.
- التفويضات المغطاة من المساهمين الممثلين.
- الميزانية المنوقفة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢.
- تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية العادية عن السنة المالية ٢٠٢٢ المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.
- تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية العادية المنظم وفقاً لأحكام المادة ١٥٨ من قانون التجارة.
- تقرير مفوض المراقبة عن السنة المالية ٢٠٢٢ المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢.
- تقرير مفوض المراقبة المنظم وفقاً لأحكام المادة ١٥٨ من قانون التجارة.

أعلن الرئيس أنه وفقاً للمادة ١٩٧ من قانون التجارة، إن لائحة المساهمين وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مفوضي المراقبة ودفتر الجريدة والميزانية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.



٢٠٢٢، وصعدت بحضور المساهمين في مكاتب الشركة في  
الهرى وصبيه خلال الخمسة عشر يوماً التي سبقت الاجتماع  
الحاضر.

two reports of the auditors, the inventory book, the  
balance sheet, and the profit and loss account for the  
fiscal year 2022 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 noted of this.

أخذت الجمعية العمومية علماً بهذا الأمر.

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

تلا الرئيس جدول الأعمال المتضمن البنود التالية:

- 1) Reading and approval of the general Board of  
Directors report on the activities and accounts  
of the fiscal year 2022.
- 2) Reading and approval of the auditor's report on  
the activities and accounts of the fiscal year  
2022.
- 3) Discuss the activities and accounts of fiscal  
year 2022 and grant the Chairman and the  
members of the Board of Directors a discharge  
for their company's management during the  
fiscal year 2022.
- 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 2023, and  
determine his fees.
- 8) Miscellaneous matters.

(١) الاطلاع والتصديق على تقرير مجلس الإدارة العام  
عن أعمال وحسابات السنة المالية ٢٠٢٢.

(٢) الاطلاع والتصديق على تقرير مفوض المراقبة عن  
أعمال وحسابات السنة المالية ٢٠٢٢.

(٣) مناقشة أعمال وحسابات السنة المالية ٢٠٢٢ وإبراء  
ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن إدارتهم للشركة  
خلال السنة المالية ٢٠٢٢.

(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 ٢٠٢٣ وتحديد بدل  
أتعابه.

(٨) أمور مختلفة.

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

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

Then, the attendees asked their questions as  
follows:

بعدها، طرح الحاضرون أسئلتهم كما يلي:

Handwritten signatures and initials in blue ink.



First question asked by Mr. Akram Souki, the Chief Financial Officer of the shareholder Seament (Holding) sal:

"Can operations be offered in US dollars?"

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

"The company's accounts are in Lebanese Pounds and can be converted to US dollars, in accordance to the exchange rate in the parallel market".

السؤال الأول بطرح من السيد أكرم سوقي، المدير المالي في المساهمة شركة سيمانت (هولدينغ) ش.م.ل:

"هل يمكن تقديم الحسابات بالدولار الأمريكي؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

"إن حسابات الشركة هي بالليرة اللبنانية ويمكن ترجمتها إلى الدولار الأمريكي وفقاً لسعر الصرف الموازي".

Second question asked by the shareholder Jack Saba:

"Does the Lebanese state set the selling price?"

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

"Every week, the Ministry of Industry sets the selling price".

السؤال الثاني مطروح من المساهم جاك سابا:

"هل الدولة اللبنانية تحدد سعر المبيع؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

"كل أسبوع، تحدد وزارة الصناعة سعر المبيع".

Third question asked by the shareholder Tony Choueiri:

"Does the company take payments in US dollars?"

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

"The company takes payment in Lebanese Pounds".

السؤال الثالث مطروح من المساهم طوني الشويري:

"هل تقبض الشركة بالدولار الأمريكي؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

"تقبض الشركة بالليرة اللبنانية".

Fourth question asked by the shareholder Jack Saba:

What is the link between Holcim (Lebanon) and Holcim in Switzerland?

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

"The Swiss company Holcim owns 52% in the capital of Holcim (Lebanon) through the shareholder Holcibel".

السؤال الرابع مطروح من المساهم جاك سابا:

"ما هي صلة الوصل بين شركة هولسيم (لبنان) وشركة هولسيم في سويسرا؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

"إن شركة هولسيم السويسرية تملك ٥٢% في رأسمال شركة هولسيم (لبنان) من خلال شركة هولسيبال المساهمة".

Fifth question asked by Mgr. Autoine Aucar representative of the shareholder Le Patriarcat Maronite d'Antioche et de tout l'Orient:

"Do you keep the amounts in Lebanese pounds or do you convert them into US dollars?"

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

السؤال الخامس مطروح من المونسنيور أنطوان عوكر ممثل المساهمة البطريركية المارونية:

"هل تحتفظون بالمبالغ بالليرة اللبنانية أو تحوّلونها إلى الدولار الأمريكي؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

MD 87







٥

"Amounts in Lebanese pounds are converted into US dollars in order to pay the value of costs such as fuel, the cash is in safe places, and the amounts that remain in Lebanese pounds are only for the needs to pay taxes and pay the suppliers."

Sixth question asked by Mgr. Antoine Aucar representative of the shareholder Le Patriarcat Maronite d'Antioche et de tout l'Orient:

"Has the company opened Fresh Accounts in banks"?

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

"The company has Fresh Accounts in Lebanese pounds and US dollars in banks".

Seventh question asked by the shareholder Tony Choueiri:

"Do you apply laws regarding taxes and fees"?

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

"Yes, we apply the laws in force with regard to taxes. In implementation of the circulars issued respectively by the National Social Security Fund and the Ministry of Finance, taxes are paid in respectively according to the exchange rate of /1500/ LL per dollars, and according to the exchange rate of / 15,000/ per dollars".

Eighth question asked by Merched Baaklini representative of the shareholders Elias and Youssef Sobhi, and Roy Antoine Hajj:

"Does the loan from the Swiss company go back to the period before or after the Lebanese financial crisis?"

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

The loan dates back to the pre-financial crisis stage, it is in US dollars. The loan and its interests are registered in the company's accounts in LBP, at the prevailing market rate at the date of its registration.

"يتم تحويل المبالغ اللبنانية إلى الدولار الأمريكي من أجل تسديد قيمة التكاليف مثل المحروقات، وال Cash فهو موجود في أماكن آمنة، أما المبالغ التي تبقى بالليرة اللبنانية فهي فقط للحاجة من أجل تسديد الضرائب وتسديد الموردين".

السؤال السادس مطروح من المونسنيور أنطوان عوكر ممثل المساهمة البطريركية المارونية:

"هل فتحت الشركة حسابات Fresh Accounts في المصارف؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

"لشركة حسابات Fresh Accounts بالليرة اللبنانية وبالدولار الأمريكي لدى المصارف".

السؤال السابع مطروح من المساهم طوني الشويري:

"هل تطبقون القوانين بالنسبة للضرائب والرسوم؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

"نعم نطبق القوانين المرعية الإجراء بالنسبة للضرائب، فتطبيقاً للتعاميم الصادرة على التوالي عن الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي وعن وزارة المالية، يتم تسديد الضرائب على التوالي وفقاً لسعر الصرف البالغ / ١٥٠٠٠ / ل.ل. للدولار الواحد، ووفقاً لسعر الصرف البالغ / ١٥,٠٠٠ / للدولار الواحد".

السؤال الثامن مطروح من مرشد بعقليني ممثل المساهمين الياس ويوسف صبحي الجميل وروي أنطوان الحاج:

"هل القرض من الشركة السويسرية يعود لمرحلة ما قبل أو ما بعد الأزمة المالية اللبنانية؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

يعود القرض إلى مرحلة ما قبل الأزمة المالية وهو بالدولار الأمريكي. إن القرض وفوائده مقيدة في حسابات الشركة بالليرة اللبنانية بحسب سعر الصرف بتاريخ الفيد.

Handwritten signatures and a star symbol.



Ninth question asked by the shareholder Tony Choueiri:

"Have the interests been paid?"

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

"During the years 2021 and 2022, the company was unable to pay, but during the year 2023, it is possible to talk about the restructuring."

Tenth question asked by Mgr. Antoine Aucar representative of the shareholder Le Patriarcat Maronite d'Antioche et de tout l'Orient

"Where are the fourth company's quarries

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

According to what is being reported in the media, its quarries are in the Bekaa Valley".

Eleventh question asked by the shareholder Jack Saba:

"After achieving profits in the year 2022, is there an expectation to distribute dividends to shareholders?"

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

"There is still an Adverse Opinion in the auditor's report, and we can't talk about dividends".

Twelfth question asked by Mgr. Antoine Aucar representative of the shareholder Le Patriarcat Maronite d'Antioche et de tout l'Orient:

"Are there possibilities to deal with Syria again?"

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

"Dealing with Syria will resume in the event of the removal of the sanctions, knowing that due to the current situation of the cement companies there, and in the event of reconstruction, there is a great demand in Syria".

السؤال التاسع: المطروح من المساهم طوني الشويري:

"هل يتم تسديد القوائد؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

"خلال العامين ٢٠٢١ و٢٠٢٢ لم يكن بإمكان الشركة التسديد، أما خلال العام ٢٠٢٣ يمكن التحدث عن إعادة هيكلة القروض".

السؤال العاشر: المطروح من المونسنيور أنطوان عوكر ممثل المساهمة البطريركية المارونية:

"أين تكمن مقالع الشركة الرابعة؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

وفقاً لما يتم تداوله في الإعلام، تكمن مقالعها في البقاع".

السؤال الحادي عشر: المطروح من المساهم جاك سابا:

"بعد تحقق أرباح في العام ٢٠٢٢، هل هناك توقع لتوزيع أرباح على المساهمين؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

"ما زال هناك Adverse Opinion في تقرير مفوض المراقبة، لا يمكن التحدث عن توزيع أرباح".

السؤال الثاني عشر: المطروح من المونسنيور أنطوان عوكر ممثل المساهمة البطريركية المارونية:

"هل هناك احتمالات أن يُعاد التعامل مع سوريا؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

"يُتوعد التعامل مع سوريا في حال إزالة العقوبات علماً أنه نظراً للوضع الحالي لشركات الإسمنت هناك، وفي حال حصول إعمار، سيكون هناك طلب كبير في سوريا".

١١٥

٨٦

→

☆



Thirteenth question asked by the shareholder Fadi Antonios:

"Are the permits granted by the Lebanese state useful in order to regulate shortages or surpluses in the market?

Mr. Jamil Bou Haroun's answer:

"The permissions mechanism is clear for certain periods of time, with the hope that it will become permanent. The company pays taxes to the Ministry of Finance and municipalities."

The General Assembly took the following resolutions:

### First Resolution

#### The general report of the Board of Directors for the fiscal year 2022

The General Assembly takes note of the general report of the Board of Directors for the fiscal year 2022 ending on December 31, 2022 and approves it.

(This resolution was taken unanimously i.e. /28.299.338/ votes)

### Second Resolution

#### The auditor's report of the fiscal year 2022

The General Assembly takes note of the auditor's report for the fiscal year 2022 ending on December 31, 2022 and approves it.

(This resolution was taken unanimously i.e. /28.299.338/ votes)

### Third Resolution

#### The balance sheet, the profit and loss account of the fiscal year 2022

The General Assembly approves the balance sheet and the profit and loss account of the fiscal year

السؤال الثالث عشر مطروح من المساهم فادي انطونيوس:

"هل الأذونات الممنوحة من الدولة اللبنانية مفيدة من أجل تنظيم النقص أو الفائض في السوق؟"

جواب السيد جميل بو هارون:

"آلية الأذونات واضحة لفترات زمنية معينة على أمل أن تصبح دائمة. إن الشركة تسدّد الضرائب لوزارة المالية وللبلديات."

اتخذت الجمعية العمومية القرارات التالية:

### القرار الأول

#### تقرير مجلس الإدارة العام العائد للسنة المالية ٢٠٢٢

تأخذ الجمعية العمومية علماً بتقرير مجلس الإدارة العام العائد للسنة المالية ٢٠٢٢ المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ وتصادق عليه.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /٢٨,٢٩٩,٣٣٨/ صوتاً)

### القرار الثاني

#### تقرير مفوض المراقبة العائد للسنة المالية ٢٠٢٢

تأخذ الجمعية العمومية علماً بتقرير مفوض المراقبة العائد للسنة المالية ٢٠٢٢ المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢، وتصادق عليه.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /٢٨,٢٩٩,٣٣٨/ صوتاً)

### القرار الثالث

#### الميزانية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية ٢٠٢٢

توافق الجمعية العمومية على الميزانية وحساب الأرباح والخسائر العائدة للسنة المالية ٢٠٢٢ المنتهية في ٣١ كانون

MD 87

2022 ending on 31 December 2022 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 2022.

(This resolution was taken unanimously i.e. /28.299.338/ votes)

#### 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 approves them and grants the Board of Directors a prior authorization to renew them when necessary for the year 2023 according to the same principles, taking into account the fluctuation of prices and service charges according to local and international indicators.

(This decision was taken unanimously /7.973.784/ votes out of a quorum of /28.299.338/ after deducting the votes amounting to /20.325554/ 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 2022 ending on December 31, 2022 and approves it.

(This decision was taken unanimously /7.973.784/ votes out of a quorum of /28.299.338/ after deducting



المجلس الإداري وتبره ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة لإدارتهم الشركة خلال السنة المالية ٢٠٢٢.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /٢٨,٢٩٩,٣٣٨/ صوتاً)

#### القرار الرابع

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

تأخذ الجمعية العمومية علماً بكافة العمليات والأعمال المبيّنة في تقرير مجلس الإدارة المنظم وفقاً لأحكام المادة ١٥٨/قانون التجارة وتوافق عليها وتمنح مجلس الإدارة الترخيص المسبق بتجديدها عند الضرورة للعام ٢٠٢٣ وفقاً للأسس نفسها على أن يؤخذ بعين الاعتبار تقلب الأسعار وبدلات الخدمات تبعاً للمؤشرات المحلية والعالمية.

اتخذ هذا القرار بإجماع /٧,٩٧٣,٧٨٤/ صوتاً من أصل نصاب قدره /٢٨,٢٩٩,٣٣٨/ بعد حسم الأصوات البالغة /٢٠,٣٢٥,٥٥٤/ العائدة لشركة Holcibel SA التي لم تشارك في التصويت على قرار المصادقة المتعلق بها ولم تُحسب صوتها 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 ٢٠٢٢ المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢، وتصادق عليه.

اتخذ هذا القرار بإجماع /٧,٩٧٣,٧٨٤/ صوتاً من أصل نصاب قدره /٢٨,٢٩٩,٣٣٨/ بعد حسم الأصوات البالغة

MO SN





the votes amounting to /20.325554/ 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)

العائدة لشركة Holcibel SA التي لم  
تشارك في التصويت على قرار المصادقة المتعلق بها ولم  
تحتسب صوته ضمن نصاب التصويت عند مناقشة  
(المصادقة المذكورة)

### Sixth Resolution

#### Election of members of the Board of Directors

The mandate of each of Holcibel SA, Seament s.a.l and Le Patriarcat Maronite d'Antioche et de tout l'orient ends at the convening of the General Assembly which will consider the accounts for the fiscal year 2022.

The General Assembly took note of the desire of Holcibel SA, Seament s.a.l. and Le Patriarcat Maronite d'Antioche et de tout l'orient to resubmit their candidacy for the membership of the Board of Directors.

The Board proposes to elect Holcibel SA, Seament SAL and Le Patriarcat Maronite d'Antioche et de tout l'orient as members 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 2025.

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

- Election of Holcibel SA 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 2025.

(This decision was taken unanimously /28.291.004/ votes out of a quorum of /28.299.338/ after deducting the votes amounting to /8334/ belonging to the shareholder Tony Choueiri who objected on

القرار السادس  
انتخاب أعضاء في مجلس الإدارة

إن ولاية كل من شركة Holcibel SA وشركة سيمانث ش.م.ل والبطيريكية المارونية، تنتهي عند انعقاد الجمعية العمومية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٢.

أخذت الجمعية العمومية علماً برغبة كل من شركة Holcibel SA وشركة سيمانث ش.م.ل والبطيريكية المارونية في إعادة تقديم ترشيحهم لعضوية مجلس الإدارة.

يقترح المجلس انتخاب كل من شركة Holcibel SA وشركة سيمانث ش.م.ل والبطيريكية المارونية كأعضاء في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٥.

باشر الرئيس عملية الانتخاب التي أسفرت عن النتائج التالية:

- انتخاب شركة هولسيبال ش.م.عضواً في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٥.

(أخذ هذا القرار بإجماع /٢٨,٢٩١,٠٠٤/ صوتاً من أصل نصاب قدره /٢٨,٢٩٩,٣٣٨/ بعد حسم الأصوات البالغة /٨,٣٣٤/ العائدة للمساهم طوني الشويري الذي اعترض على قرار المصادقة ولم تحتسب صوته ضمن نصاب التصويت عند مناقشة المصادقة المذكورة)

MD 57 \* \*



the approval decision and whose vote was not counted within the voting quorum when discussing the said approval)

- Election of Seament (Holding) sal 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 2025.

(This decision was taken unanimously /28.291.004/ votes out of a quorum of /28.299.338/ after deducting the votes amounting to /8334/ belonging to the shareholder Tony Chouciri who objected on the approval decision and whose vote was not counted within the voting quorum when discussing the said approval)

- Election of Le.Patriarcat Maronite d'Antioche et de tout l'orient 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 2025.

(This decision was taken unanimously /28.291.004/ votes out of a quorum of /28.299.338/ after deducting the votes amounting to /8334/ belonging to the shareholder Tony Choueiri who objected on the approval decision and whose vote was not counted within the voting quorum when discussing the said approval)

- انتخاب شركة سيماننت (هولدينغ) ش.م.ل. عضواً في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستنتظر في حسابات السنة المالية ٢٠٢٥.

(اتخذ هذا القرار باجماع /٢٨,٢٩١,٠٠٤/ صوتاً من أصل نصاب قدره /٢٨,٢٩٩,٣٣٨/ بعد حسم الأصوات البالغة /٨,٣٣٤/ العائدة للمساهم طوني الشويري الذي اعترض على قرار المصادقة ولم يُحتسب صوته ضمن نصاب التصويت عند مناقشة المصادقة المذكورة)

- انتخاب البطريركية المارونية عضواً في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستنتظر في حسابات السنة المالية ٢٠٢٥.

(اتخذ هذا القرار باجماع /٢٨,٢٩١,٠٠٤/ صوتاً من أصل نصاب قدره /٢٨,٢٩٩,٣٣٨/ بعد حسم الأصوات البالغة /٨,٣٣٤/ العائدة للمساهم طوني الشويري الذي اعترض على قرار المصادقة ولم يُحتسب صوته ضمن نصاب التصويت عند مناقشة المصادقة المذكورة)

HD 57



### Seventh Resolution

The General Assembly resolved to appoint Ernst & Young as auditor of the company for the fiscal year 2023 and to fix their annual fee later on.

(This decision was taken unanimously /28.291.004/ votes out of a quorum of /28.299.338/ after deducting the votes amounting to /8334/ belonging to the shareholder Tony Choueiri who objected on the approval decision and whose vote was not counted within the voting quorum when discussing the said approval)

\* \*

\*

There being no other item on the agenda, the meeting was adjourned at 11:30 o'clock A.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.

قررت الجمعية العمومية تعيين السادة Ernst & Young كمفوض مراقبة السنة المالية ٢٠٢٣ وتحديد بدل أتعابهم السنوية لاحقاً.

(اتخذ هذا القرار بإجماع /٢٨.٢٩١.٠٠٤/ صوتاً من أصل نصاب قدره /٢٨.٢٩٩.٣٣٨/ بعد حسم الأصوات البالغه /٨.٣٣٤/ العائدة للمساهم طوني الشويري الذي اعترض على قرار المصادقة ولم يُحتسب صوته ضمن نصاب التصويت عند مناقشة المصادقة المذكورة)

\* \*

\*

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

#### Secretary

Joana  
ABI-YAZBECK

#### Verifier

Mario DIB

#### مدقق الأصوات

ماريو ديب

#### أمين السر

جوانا أبي يزبك

Solange AYOUB

صولانج أيوب

#### President

Grant EARNSHAW

#### الرئيس

غرانت إيرنشاو

صورة طبق الأصل  
١٩ كانون الثاني ٢٠٢٣  
رئيس الجمعية  
مارك عبيد

صورة طبق الأصل  
١٩ كانون الثاني ٢٠٢٣  
رئيس الجمعية  
مارك عبيد



For approval of our appointment as Auditors  
for the fiscal year 2023

Ernst & Young

Ernst & Young


 **ERNST & YOUNG P.C.C.**

للموافقة على تعييننا كمفوضي مراقبة للسنة المالية

٢٠٢٣

إرنست ويونغ

ارنست ويونغ

 **إرنست وَيُونغ**  
شركة مدنية مهنية