

"Holcim (Liban)" S.A.L
Minutes of the
Ordinary General Assembly
Held Exceptionally on 23.01.2026

Pursuant to the Board of Directors calling published in the Official Gazette (n. 2, date 08.01.2026), Al Nahar newspaper (n. 28712, date 08.01.2026), and Al Joumhouriya newspaper (n. 4313, date 08.01.2026), the Ordinary General Assembly of the shareholders held a meeting on Friday 23.01.2026 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, and the member of the Board of Directors Mrs. Zeina ZEIDAN appointed by the Board of Directors presided over the meeting following the resignation of the Chairman Mr. Grant EARNSHAW, the present shareholders Mrs. Hind Safi El Naamani and Mr. Jihad Fayez Moutran who represent by procuration the largest number of shares (Mrs. El Naamani: /6.259.569/ shares (6.259.569 votes) and Mr. Moutran: /3.903.208/ shares (3.903.208 votes)) were appointed as verifier, and Me. Joana ABI-YAZBECK, Esq. was appointed to act as secretary. The committee's officers accepted their functions. The President welcomed all present and the session was opened.

First of all, and in application of public safety rules, the President 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

"هولسيم (البنان)"
محضر مُضَبَّط
اجتماع الجمعية العمومية العادية
المنعقدة بصورة استثنائية بتاريخ ٢٠٢٦/١/٢٣

بناءً على الدعوة الموجهة من مجلس إدارة الشركة المنشورة في كل من الجريدة الرسمية (عدد ٢ تاريخ ٢٠٢٦/١/٨) وجريدة النهار (عدد ٢٨٧١٢ تاريخ ٢٠٢٦/١/٨) وجريدة الجمهورية (عدد ٤٣١٣ تاريخ ٢٠٢٦/١/٨)، انعقدت الجمعية العمومية العادية للمساهمين في تمام الساعة العاشرة من قبل ظهر يوم الجمعة الواقع في ٢٠٢٦/١/٢٣ في فندق Le Royal ضبيه.

نُظِّمَتْ ورقة حضور وقّع عليه المساهمون الحاضرون أو الممثلون عند دخولهم قاعة الاجتماع.

باشرت الجمعية بتأليف هيئة مكتبها، فترأس الجلسة عضو مجلس الإدارة السيدة زينة زيدان المعينة من قبل مجلس الإدارة بعد استقالة رئيس مجلس الإدارة السيد غرانت إيرنشاو، وعين المساهمان الحاضران السيدة هند صافي النعماني والسيد جهاد فايز المطران اللذين يمثلان بالوكالة أكبر عدد من الأسهم (السيدة النعماني: /٦,٢٥٩,٥٦٩/ سهماً (٦,٢٥٩,٥٦٩ صوتاً) السيد المطران: /٣,٩٠٣,٢٠٨/ سهماً (٣,٩٠٣,٢٠٨ صوتاً)) مدققاً للأصوات، والمحامية جوانا أبي يزيك أمين سر الجمعية.

أعلن أعضاء المكتب قبولهم لمهامهم.
رحب الرئيس بجميع الحاضرين وتم افتتاح الجلسة.

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

إن ورقة الحضور، المدققة والموقعة من أعضاء المكتب، تثبت أن المساهمين الحاضرين أو الممثلين في الجلسة وهم



6 8 h B a A Y

shareholders present or represented at the meeting and who are /19/ shareholders, all represent /14.958.712/ shares (out of /19.516.040/ shares which represent the entire capital of the company) and represent /19.754.647/ votes, and that this assembly, in which more than a third of the capital (76.64%) is represented, is duly held 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 Chairman announced that, in accordance with article 197/Code of Commerce, the shareholders' list was 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 took note of this.

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

- 1) To take knowledge of the shares' transfers.
- 2) To take knowledge of the resignation of three members of the Board of Directors and to grant them a discharge.

/١٩/ مساهماً يمثلون جميعهم /١٤,٩٥٨,٧١٢/ سهماً (من أصل /١٩,٥١٦,٠٤٠/ سهماً التي تمثل كامل رأسمال الشركة) ويمثلون /١٩,٧٥٤,٦٤٧/ صوتاً، وأن هذه الجمعية التي يتمثل فيها أكثر من ثلث رأس المال (٧٦,٦٤٪) هي منعقدة وفقاً للأصول سندا للمادة ٣٨ من نظام الشركة والمادة ١٩٨ من قانون التجارة.

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

وضع الرئيس بتصرف المساهمين المستندات التالية:

- نظام الشركة.
- الجريدة الرسمية والصحف اليومية المذكورة أعلاه والمتضمنة الدعوة إلى الاجتماع.
- ورقة الحضور.
- التفويضات المعطاة من المساهمين الممثلين.

أعلن الرئيس أنه وفقاً للمادة ١٩٧ من قانون التجارة، إن لائحة المساهمين وضعت بتصرف المساهمين في مكاتب الشركة في الهري وذبويه خلال الخمسة عشر يوماً التي سبقت الاجتماع الحاضر.

أخذت الجمعية العمومية علماً بهذا الأمر.

تلا الرئيس جدول الأعمال المتضمن البنود التالية:

- (١) أخذ العلم بالتفرغات عن أسهم في الشركة.
- (٢) أخذ العلم باستقالة ثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم.



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature in the center and several smaller ones on the left and right.

- 3) To take knowledge of the resignation of the President of the Board of Directors and grant him a discharge.
- 4) Elect members of the Company's Board of Directors.
- 5) Miscellaneous matters.

After deliberation and discussion, the Ordinary General Assembly took the resolutions:

First Resolution

The Exceptional Ordinary General Assembly takes knowledge of the transfer by the shareholder and Board Member Holcibel Ltd. of /6.259.569/ shares to B.Z.L Cement Holding SAL and /3.903.208/ shares to North Pine SAL (Holding).

(This resolution was taken unanimously i.e. /19.754.647/ votes)

Second Resolution

The Exceptional General Assembly takes knowledge of the resignation of Holcibel SA, Mr. Grant Earnshaw and Mrs. Raya Raphael Nahas as members of the Board of Directors, and after reviewing the financial situation outline unaudited of the Company as at 31.12.2025, the Ordinary General Assembly held exceptionally approves such resignations and grants each of the resigned members of the Board of Directors discharges for their management of the Company until the date of this Assembly.

(This resolution was taken unanimously i.e. /19.754.647/ votes)

٣) أخذ العلم باستقالة رئيس مجلس الإدارة وإبراء ذمته.

- ٤) انتخاب أعضاء في مجلس الإدارة.
- ٥) أمور مختلفة.

وبعد التداول والمناقشة، اتخذت الجمعية العمومية العادية القرارات التالية:

القرار الأول

إن الجمعية العمومية العادية الاستثنائية أخذت علماً بتفريغ المساهم وعضو مجلس الإدارة شركة هولسيبال ش.م عن /٦,٢٥٩,٥٦٩/ سهماً لمصلحة شركة ب.زل سيمنت هولدنغ ش.م.ل وعن /٣,٩٠٣,٢٠٨/ سهماً لمصلحة شركة North Pine ش.م.ل (هولدنغ).

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /١٩,٧٥٤,٦٤٧/ صوتاً)

القرار الثاني

تأخذ الجمعية العمومية الاستثنائية علماً باستقالة شركة هولسيبال ش.م والسيد غرانت إيرنشاو والسيدة ربا رافاييل نحاس كأعضاء في مجلس الإدارة، وبعد اطلاعها على بيان مالي موجز غير مدقق حول حسابات الشركة كما هي في ٢٠٢٥/١٢/٣١ تقرّر الجمعية العمومية العادية المنعقدة بصورة استثنائية الموافقة على هذه الاستقالات وتبرأ ذمة كل من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن إدارتهم للشركة وذلك حتى تاريخ انعقاد هذه الجمعية.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /١٩,٧٥٤,٦٤٧/ صوتاً)



6 z h et M A.

Third Resolution

The Exceptional General Assembly takes knowledge of the resignation of Mr. Grant Earnshaw from his position as President of the Board of Directors – General Manager of the Company and after reviewing the financial situation outline unaudited of the Company as at 31.12.2025, the Ordinary General Assembly held exceptionally approves such resignation and discharges the President of the Board of Directors – General Manager from his presidency of the Company and it also discharges the Deputy General Manager Mr. Jamil Bou Haroun for his management of the Company up to the date of this Assembly.

(This resolution was taken unanimously i.e. /19.754.647/ votes)

Fourth Resolution

The Exceptional General Assembly took note of the desire of B.Z.L Cement Holding SAL, North Pine SAL (Holding), Mr. Mohamad Zeidan, Mr. Gilbert Sassine, Mr. Badr Zeidan and Mr. Merched Baaklini to submit their candidacy for the membership of the Board of Directors.

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

Election of B.Z.L Cement Holding SAL, North Pine SAL (Holding), Mr. Mohamad Zeidan, Mr. Gilbert Sassine, Mr. Badr Zeidan and Mr. Merched Baaklini as members 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 2028.

القرار الثالث

تأخذ الجمعية العمومية الاستثنائية علماً باستقالة السيد غرانت إيرنشاو من منصبه كرئيس مجلس إدارة-مدير عام الشركة وبعد اطلاعها على بيان مالي موجز غير مدقق حول حسابات الشركة كما عي في ٢٠٢٥/١٢/٣١ تقرر الجمعية العمومية العادية المنعقدة بصورة استثنائية الموافقة على هذه الاستقالة وتبرأ ذمة رئيس مجلس الإدارة-المدير العام عن رئاسته للشركة كما وتبرأ ذمة المدير العام المعاون السيد جميل بو هارون عن إدارته للشركة وذلك حتى تاريخ انعقاد هذه الجمعية.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /١٩,٧٥٤,٦٤٧/ صوتاً)

القرار الرابع

أخذت الجمعية العمومية الاستثنائية علماً برغبة كل من شركة ب.ز.ل. سيمنت هولدينغ ش.م.ل، شركة North Pine ش.م.ل (هولدينغ)، السيد محمد زيدان، السيد جيلبير ساسين، السيد بدر زيدان والسيد مرشد بعقليني، في تقديم ترشيحهم لعضوية مجلس الإدارة.

بإشراف الرئيس عملية الانتخاب التي أسفرت عن النتيجة التالية:

انتخاب كل من شركة ب.ز.ل. سيمنت هولدينغ ش.م.ل، شركة North Pine ش.م.ل (هولدينغ)، السيد محمد زيدان، السيد جيلبير ساسين، السيد بدر زيدان والسيد مرشد بعقليني أعضاء في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية المقبلة التي ستعقد في حسابات السنة المالية ٢٠٢٨.



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

Assembly which will examine the accounts of the fiscal year 2028.

(This resolution was taken unanimously i.e. /19.754.647/ votes)

The elected members declared their acceptance of the task entrusted to them.

* * *

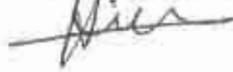
There being no other item on the agenda, the meeting was ended at 10:30 o'clock A.M of the same day and this report was drawn up, and signed by the committee's officers after it was read out in approval of its content.

Secretary

Joana ABI-YAZBECK,
Esq.

Verifier

Hjnd El Naamani

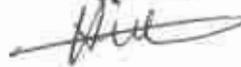


Jihad Moutran



مدقق الأصوات

هند النعماني



جهاد المطران



أمين السر

المحامية جوانا ابي يزبك

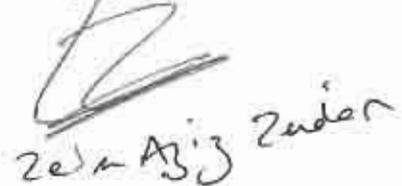


President

Zeina ZEIDAN

الرئيس

زينة زيدان



Zeina Aziz Zeidan

3

2



(اتخذ هذا القرار بالإجماع أي /١٩,٧٥٤,٦٤٧/ صوتاً)

أعلن الأعضاء المنتخبون قبولهم المهمة الموكلة إليهم.

ولما لم يعد من أمر آخر على جدول الأعمال، رفعت الجلسة في الساعة ١٠,٣٠ من قبل ظهر اليوم نفسه وبكل ما سبق نظم هذا المحضر، وبعد تلاوته علناً وقع عليه من قبل هيئة المكتب تصديقاً لما ورد فيه.



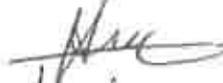


For approval of our election as members of the Board of Directors

للموافقة على انتخابنا كأعضاء في مجلس الإدارة

- B.Z.L Cement Holding SAL

- شركة ب.ز.ل سيمنت هولدينغ ش.م.ل


سند الفراحي

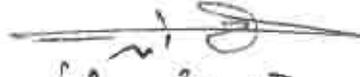
- North Pine SAL (Holding)

- شركة North Pine ش.م.ل (هولدينغ)



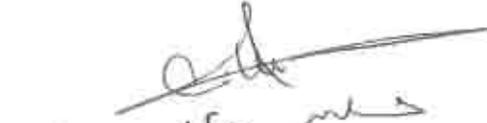
- Mohamad ZEIDAN

- محمد زيدان


محمد زيدان

- Gilbert SASSINE

- جيلبير ساسين


جيلبير ساسين

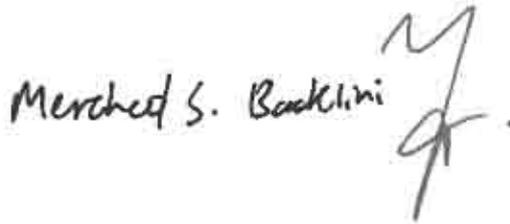
- Badr ZEIDAN

- بدر زيدان


بدر زيدان

- Merched BAAKLINI

- مرشد بعقليني


Merched S. Baaklini



صورة طبق الأصل
بيروت لـ 26 MAR 2026
إستوئي رسم الطابع مع



باسم سجدتي بيروت
بالتفصيل
مارلين، تيجان