

# 3 Tile Plo7

# MINUTES N°267 OF THE BOARD OF DIRECTORS MEETING OF LA SOCIETE LIBANAISE DES CIMENTS BLANCS S.A.L. HELD ON FEBRUARY 25, 2019

\*\*\*\*\*\*\*\*\*\*

On Monday February 25<sup>th</sup>, 2019, The Board of Directors of LA SOCIÉTÉ LIBANAISE DES CIMENTS BLANCS S.A.L. held a meeting at the offices of Holcim (Liban) SAL in Dbayeh in order to deliberate on the following agenda:

- Election of the Chairman of the Board of Directors
- 2) Power of signature on behalf of the company.
- Review the financial results as at end of December 2018.
- 4) Budget for the year 2019.
- 5) Miscellaneous.

محضرالجلسة رقم ٢٦٧ لاجتماع مجلس ادارة الشركة اللبنانية للاسمنت الأبيض ش.م.ل. المنعقد بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠١٩

يوم الاثنين الواقع فيه ٢٥ شباط ٢٠١٩، عقد أعضاء مجلس ادارة الشركة اللبنانية للاسمنت الأبيض ش.م.ل. اجتماعًا في مركز شركة هولسيم (لبنان) ش.م.ل. في الضبيه، للتداول في جدول الأعمال التالى:

- انتخاب رئيس مجلس الإدارة المدير العام.
  - ٢. تفويض حقّ التوقيع عن الشركة.
- ٣. تقرير عن النتائج لغاية أخر كانون الأول ٢٠١٨
  - الاطلاع والموافقة على ميزانية ٢٠١٩.
    - ٥. مختلف

#### Were Present:

- -Jamil Bou Haroun
- -Prime Investments SAL represented by Mr. Salim Asseily
- -Holcim (Liban) SAL represented by Mr. Markus Herbst.

Upon the attendance of the members, the Board of Directors is construed as a valid meeting with legal quorum and can therefore deliberate validly according to Article 37 of the By-laws of the company.

Mr. Jamil Bou Haroun presided the meeting and Mr. Markus Herbst acted as secretary.

After deliberation the Board decided the following:

## عضر الاجتماع السادة:

- جمیل بو هارون
- برايم انفستمنتس ش.م.ل. "هولدينغ" ممثلة بالسيد سليم عسيلي
  - هولسيم (لبنان) ش م ل. ممثلة بالسيد ماركوس هيربست.

وبحضور الأعضاء المذكورين أعلاه يكون المجلس منعقدًا في حيّز الإجتماع النصاب القانوني وبامكانه التداول قانونًا" عملاً بأحكام الممادة ٣٧ من النظام الأساسي.

ترأس السيد جميل بو هارون الاجتماع وقام السيد ماركوس هيربست بمهام أمانــة الســر.

بعد التداول اتخذ مجلس الإدارة المقررات التالية:

## 1) Election of the Chairman of the Board

In conformity with article 33 of the by-laws of the company and according to articles 144 and 153 of the Code of Commerce, and upon the resignation of the Chairman General Manager the Board of Directors decided to:

## 1. انتخاب رئيس مجلس الإدارة المدير العام

عملاً باحكام المادة ٣٣ من النظام الأساسي للشركة، وعملاً باحكام المادتين ١٤٤ و ١٥٣ من قانون التجارة، وتبعاً لاستقالة السيد توفيق طباره من رئاسة مجلس الادارة، قرر مجلس الإدارة:

الشركة اللبنانية للإسميت ولأبيض ش.م.ل. – الرأسمال: أن ١٢٥٠٠٠٠٠٠٠ ل. - المركز الرئيسي: شكا - ببنان - السجل التجاري رقم ٢/١٩١٥ ببنان الشمالي



- Elect Mr. Jamil Bou Haroun Chairman of the Board of Directors and General Manager of the company for the period ending at the meeting of the Ordinary General Assembly that will look into the accounts of 2018.
- انتخاب السيد جميل بو هارون رئيسًا لمجلس الإدارة ومديرًا عامًا للشركة للمدة المنتهية بانعقاد الجمعية العمومية العادية التي سندعى للمصادقة على حسابات السنة المالية.
   ٢٠١٨.
- Give the Chairman the powers of the Board of Directors stipulated in article 39 of the by-laws except mortgages on the company's assets, sale of real estate owned by the company, invitation of the General Assembly and determination of its agenda, provided this empowerment is deposited at the Commercial Register.

تفويض رئيس مجلس الإدارة بصلاحيات مجلس الإدارة المنصوص عنها في المادة ٣٩ من النظام الأساسي، باستثناء إعطاء التأمينات والرهونات على الشركة وبيع الأموال غير المنقولة المعاندة لها ودعوة الجمعيات العمومية وتحديد جدول أعمالها؛ على أن يودع هذا التفويض في السجل التجاري.

This decision was adopted at unanimity.

اتخذ هذا القرار بالاجماع.

Mr. Jamil Bou Haroun approved his appointment and the powers given to him and thanked the Board for their trust.

هنا صرَح السيد جميل بو هارون قبول التعيين والصلاحيات الموكولة اليه شاكرا" المجلس على ثقله.

#### 2) Power to sign on behalf of the company

# ٢. تفويض حتى التوقيع عن الشركة

According to article 45 of the By-laws, the Board of Directors decided to authorize the Chairman/General Manager of the Company Mr. Jamil Bou Haroun to sign solely on behalf of the company.

بناء على احكام المادة ٤٥ من النظام الاساسي، قرر مجلس الإدارة تفويض حق التوقيع عن الشركة الى رنيس مجلس الادارة – المدير العام، السيد جميل بو هارون بتوقيع منفرد.

This decision was adopted at unanimity.

اتخذ هذا القرار بالاجماع.

# 3) Review the financial results as at end of December 2018

# ٣. تقرير عن النتائج لغاية آخر كانون الأول ٢٠١٨

Mr. Markus Herbst, CFO of the company, exposed to the Board members the financial results as at end of December 2018. The Board members declare having taken note of the said financial results for the period ending December 2018.

قام السيد ماركوس هيربست وهو المدير المالي الشركة بعرض النتائج المالية لغاية آخر كانون الأول ٢٠١٨ على أعضاء مجلس الادارة. صرح أعضاء مجلس الادارة بأنهم أخذوا علماً بالنتائج المالية المذكورة لغاية آخر كانون الأول ٢٠١٨.

n 7 ((1))



### 4) Budget for the year 2019

# ٤. ميزانية عام ٢٠١٩

Mr. Markus Herbst, CFO of the company, exposed to the Board members the budget plan for the year 2019. The Board members declare having taken note of the said budget plan for the year 2019.

قام السيد ماركوس هيربست وهو المدير المالي للشركة بعرض ميزانية الشركة لعام ٢٠١٩ على أعضاء مجلس الادارة. صرح أعضاء مجلس الادارة بأنهم أخذوا علماً بميزانية الشركة عن عام ٢٠١٩.

#### Minutes N°267 of the present meeting:

Whereas all items on the agenda were discussed and deliberated, the minutes No. 267 of the present meeting were duly signed by the members after reading and the session was closed.

محضر رقم ٢٦٧ للاجتماع الحاضر: حيث أن جدول الأعمال قد نفذ، نظم هذا المحضر رقم ٢٦٧

وبعد تلاوته صبارت الموافقة عليه من الاعضباء الحاضرين. ورفع الرئيس الجلسة.

The Secretary

Dbayeh, February 25, 2019

الضبيه، فسي ٢٥ شباط ٢٠١٩

The President

نيس

JAMIL BOU HAROUN

Members

الأعضياء

HOLCIM (LIBAN) SAY.

Represented by Mr. MARKUS HERBST

PRIME INVESTMENTS SAL Represented by Mr. SELIM ASSEILY

> صورة طبق الأصل السجل التجاري السجل التجاري

JAMIL BOU HAROUN