



## Fiscal Year 2015

### **Byblos Bank S.A.L. Minutes of Meeting of the Annual Ordinary General Assembly held on April 26, 2016**

On Tuesday April 26, 2016 at 11h30 am, the shareholders of Byblos Bank SAL held a General Assembly Meeting at the Bank's headquarters in Ashrafieh, Elias Sarkis Avenue, Byblos Tower building, further to the convocation addressed by the Bank's Board of Directors to all shareholders and published in the following newspapers :

- An-Nahar, Issue no. 25940 dated March 30, 2016
- Al Jumyuria, Issue no. 1502 dated March 30, 2016
- L'Orient-Le-Jour, Issue no. 14598 dated March 30, 2016

An attendance sheet was prepared showing the names of the shareholders attending this meeting in person or by proxy, and was signed by them and attached to the present minutes as integral part thereof.

The Assembly then formed its Bureau. Mr. Semaan Bassil was appointed as President and Messrs Alain Wanna and Elias Pares Eid, who are shareholders accepting the mandate, as Tellers, and Mr. Adel Zeidan as Secretary.

The Assembly was attended by the representatives of the 2008 and 2009 preferred shares holders and by the Bank's Auditors.

The Tellers examined the attendance sheet and found it correct and conform to reality as shareholders present or represented own /458,257,974/ ordinary shares out of /565,515,040/ ordinary shares, i.e 81.03% of the Bank's capital.

The quorum being met, the meeting was considered legally and duly held.

The President distributed copies of the newspapers where the invitation to attend the General Assembly was published.

بنك بيبلوس ش.م.ل.  
محضر ضبط اجتماع  
الجمعية العمومية العادية السنوية  
المنعقدة بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٦

في تمام الساعة الحادية عشرة والنصف من يوم الثلاثاء الواقع في ٢٦ نيسان ٢٠١٦، عقد مساهمو بنك بيبلوس ش.م.ل. اجتماعاً في مركز البنك الكائن في بيروت، الأشرفية، جادة الياس سركيس، بناية بيبلوس تاور، بشكل جمعية عمومية عادية سنوية وذلك بناء على الدعوة الموجهة من قبل مجلس الإدارة الى جميع المساهمين بإعلان نشر في الصحف للتالية:

- جريدة النهار، العدد ٢٥٩٤٠، تاريخ ٣٠ آذار ٢٠١٦
- جريدة للجمهورية، العدد ١٥٠٢، تاريخ ٣٠ آذار ٢٠١٦
- جريدة الأورين لوجور، العدد ١٤٥٩٨، تاريخ ٣٠ آذار ٢٠١٦

تظمت ورقة حضور المساهمين الذين حضروا هذا الاجتماع بالذات أو عن طريق الإنابة ووقعت منهم وضمت إلى هذا المحضر كجزء منه.

شكلت هيئة المكتب فعين السيد سمعان باسيل رئيساً وعين السيدان الآن ونا والياس فارس عيد، بصفتهم للمساهمين القابلين بالمهمة، منققي أصوات وعين السيد عادل زيدان أميناً للمسر.

حضر الجمعية ممثلو أصحاب الأسهم التفضيلية المصنفة بتاريخ ٢٠٠٨ وبتاريخ ٢٠٠٩ ومفوضو مراقبة المصرف.

قام منققي الأصوات بمراجعة لائحة الحضور فوجدها صحيحة ومطابقة للواقع إذ تبين أن المساهمين الحاضرين أو الممثلين يملكون /٤٥٨,٢٥٧,٩٧٤/ سهماً عالياً من أصل /٥٦٥,٥١٥,٠٤٠/ سهماً عالياً، أي ما نسبته /٨١,٠٣/ % من رأسمال المصرف.

أعلن الرئيس أن الجلسة منعقدة بصورة قانونية باعتبار أن النصاب القانوني متوفر.

وضع الرئيس بتصرف الجمعية نسخاً عن الصحف حيث نشرت الدعوة الى حضور الجمعية العمومية.

محضر إجتماع الجمعية العمومية العادية لبنك بيبلوس ش.م.ل. ٢٦ نيسان ٢٠١٦



The Assembly then examined the agenda items as mentioned in the convocation, as follows:

1. To hear the general and special Board reports for the fiscal year 2015.
2. To hear the auditors' general and special reports for the fiscal year 2015.
3. To approve the accounts of the fiscal year 2015 and on the allocation of its results.
4. To discharge the Chairman and the Board members for their administrative duties during the fiscal year 2015.
5. To approve the operations performed between the Board members and the Bank during the fiscal year 2015 and to authorize the Board members, in accordance with Articles 158 and 159 of the Code of Commerce and Article 152 of the Code of Money and Credit, to carry out during 2016 all the operations described in the special report of both the Board of Directors and the auditors.
6. To determine the auditors' remuneration and the Board of Directors and Board Committee members' emoluments for the fiscal year 2016.
7. Miscellaneous

\*\*\*\*\*

After deliberation, the Assembly took the following resolutions:

#### First Resolution

After hearing the general and special reports of the Auditors and the Board of Directors and after taking note of the opinion of the holders of the 2008 and 2009 preferred shares through their representatives, the General Assembly approves the Board's general and special reports and all the elements of the consolidated and stand-alone balance sheet as well as the consolidated and stand-alone income statement for fiscal year 2015.

(Decision unanimously taken)

\*\*\*\*\*

ثم باشرت الجمعية بدرس جدول الأعمال كما هو وارد في الدعوة وفقاً لما يلي :

١. الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة العام والخاص للسنة المالية ٢٠١٥.
٢. الاستماع إلى تقرير مفوضي المراقبة العام والخاص للسنة المالية ٢٠١٥.
٣. الموافقة على حسابات السنة المالية ٢٠١٥ وحول تخصيص نتائجها.
٤. إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن الأعمال الإدارية للسنة المالية ٢٠١٥.
٥. الموافقة على الأعمال التي جرت بين أعضاء مجلس الإدارة والمصرف خلال السنة المالية ٢٠١٥ والترخيص لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية ٢٠١٦ وفقاً لأحكام المادتين ١٥٨/ و ١٥٩/ من قانون التجارة والمادة ١٥٢/ من قانون النقد والتسليف للقيام بجميع الأعمال المفصلة في التقرير الخاص لكل من مجلس الإدارة ومفوضي المراقبة.
٦. تحديد بدل أتعاب مفوضي المراقبة للسنة المالية ٢٠١٦ وتحديد بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة للسنة المالية ٢٠١٦.
٧. أمور مختلفة.

\*\*\*\*\*

وبعد التداول والمناقشة، اتخذت الجمعية القرارات التالية:

#### القرار الأول

إن الجمعية العمومية بعد أن استمعت إلى تقرير مجلس الإدارة ومفوضي المراقبة العامين والخاصين، وبعد أن أخذت علماً برأي أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ ٢٠٠٨ وبتاريخ ٢٠٠٩ بواسطة ممثلهم، توافق على تقرير مجلس الإدارة العام كما أنها تصادق على جميع عناصر الميزانية العادية والموحدة وحساب النتيجة العادي والموحد العائدين للسنة المالية ٢٠١٥.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

\*\*\*\*\*



## Second Resolution

After taking note of the opinion of the holders of the 2008 and 2009 preferred shares through their representatives, the Ordinary General Assembly approves the allocation of the 2015 results as suggested by the Board of Directors as follows:

## القرار الثاني

بناء لإقتراح مجلس الإدارة، وبعد أن أخذت علماً برأي أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ ٢٠٠٨ وبتاريخ ٢٠٠٩ بواسطة ممثلهم، قررت الجمعية العمومية العادية تخصيص نتائج السنة المالية ٢٠١٥ على الشكل التالي:

Profits appropriation	LBP Million	ملايين الليرات اللبنانية	الأرباح القابلة للتخصيص
Net Income for 2015 (unconsolidated)	213,098	213,098	أرباح عام 2015 (غير مجمعة)
Legal Reserve	(21,499)	(21,499)	- احتياطي قانوني
Reserves for General Banking Risks	(27,982)	(27,982)	- احتياطي مخاطر مصرفية غير محددة عن العام 2015
Reserves for Retail Loans Portfolio	(2,468)	(2,468)	- احتياطي قروض تجزئة
Reserves for Capital Increase	(1,663)	(1,663)	- احتياطي مخصص لزيادة رأس المال
Net Reserves for Foreclosed Properties	(1,770)	(1,770)	- صافي احتياطي عقارات للتصفية
Unrealized Loss on Portfolio Held at Fair Value through PL	(79)	(79)	- خسائر غير محققة على موجودات مالية المصنفة بالقيمة العادلة مقابل الأرباح والخسائر
Retained Earnings 2014	7,402	7,402	- أرباح مدوّرة من سنوات سابقة
Total Profits Available for Appropriation	165,039	165,039	مجموع الأرباح القابلة للتخصيص
Preferred Shares 2008 (8 US\$ per share CV Lbp 12,112) (Lbp 11,506.4 net of 5% distribution tax)	(24,224)	(24,224)	- توزيع لأرباح للأسهم التفضيلية إصدار ٢٠٠٨ بواقع ٨ د.أ. للسهم الواحد توزي ١٢.١١٢ ل.ل. (١١,٥٠٦.٤ ل.ل. صافي ضريبة التوزيع بنسبة ٥%)
Preferred Shares 2009 (8 US\$ per share CV Lbp 12,112) (Lbp 11,506.4 net of 5% distribution tax)	(24,224)	(24,224)	- توزيع لأرباح للأسهم التفضيلية إصدار ٢٠٠٩ بواقع ٨ د.أ. للسهم الواحد توزي ١٢.١١٢ ل.ل. (١١,٥٠٦.٤ ل.ل. صافي ضريبة التوزيع بنسبة ٥%)
Common Shares @200 Lbp (Lbp 190 net of 5% distribution tax)	(113,103)	(113,103)	- توزيع لأرباح للأسهم العادية بواقع ٢٠٠ ل.ل. للسهم الواحد (١٩٠ ل.ل. صافي ضريبة التوزيع بنسبة ٥%)
Retained Earnings 2015	3,488)	(3,488)	- أرباح مدوّرة للعام 2015
<b>Total</b>	<b>165,039</b>	<b>165,039</b>	<b>المجموع</b>

Dividends will be paid as of 05/05/2016.

تتفع أنصبة الأرباح ابتداءً من ٢٠١٦/٥/٥.

(Decision unaniously taken)

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*



### Third Resolution

After taking note of the opinion of the holders of the 2008 and 2009 preferred shares through their representatives, the General Assembly approves the discharge of the Chairman and the Board members for their duties during the fiscal year 2015.

(Decision unanimously taken)

\*\*\*\*\*

### Fourth Resolution

After reviewing the special reports of each of the Auditors and the Board of Directors and after taking note of the opinion of the holders of the 2008 and 2009 preferred shares through their representatives, the General Assembly decides:

1- The approval of the credits effectively used during 2015 by some Board members and/or main shareholders and/or senior officers at Byblos Bank SAL and/or companies they belong to, as detailed in the reports of the Auditors and the Board of Directors; and the approval of the agreements concluded between the Bank and the companies some Board members belong to, as described in the special reports of the Auditors and the Board of Directors attached to the present minutes.

2- The approval to grant the authorization set forth in Article 152 of the Code of Money and Credit and Article 158 of the Code of Commerce for the fiscal year 2016 to each Board member and/or main shareholders and/or senior officers at Byblos Bank SAL and/or companies they belong to, as described in the Board's special report which is an integral part of the present minutes.

3- The approval to grant the special authorization set forth in Article 159 of the Code of Commerce in order to entitle the Board members to the chairmanship or Board membership in other companies having similar business.

This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders who hold /738,292.586/ votes (66.32 % of the capital) except one shareholder who owns /95,238,094/ votes (8.42% of the capital) and who granted proxy to attend this Annual Ordinary General Assembly on his behalf without the right to vote on this resolution as per his applicable policy in this regard.

\*\*\*\*\*

### القرار الثالث

إن الجمعية العمومية، وبعد ان أخذت علماً برأي أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ ٢٠٠٨ وبتاريخ ٢٠٠٩ بواسطة ممثلهم، تقرر إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن أعمال السنة المالية ٢٠١٥.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

\*\*\*\*\*

### القرار الرابع

إن الجمعية العمومية، بعد أن اطّعت على تقرير مجلس الإدارة الخاص وتقرير مفوضي المراقبة الخاص، وبعد أن أخذت علماً برأي أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ ٢٠٠٨ وبتاريخ ٢٠٠٩ بواسطة ممثلهم، تقرر ما يلي:

١- الموافقة على الإعتمادات المستعملة فعلاً خلال السنة المالية ٢٠١٥ من قبل بعض أعضاء مجلس الإدارة و/أو كبار المساهمين و/أو كبار الموظفين في بنك بيبلوس ش.م.ل و/أو الشركات التي ينتمون إليها، كما هي مفصلة في تقرير مجلس الإدارة ومفوضي المراقبة. كما أنها تصادق على جميع الإتفاقات التي حصلت بين المصرف والشركات التي ينتمي إليها بعض أعضاء مجلس الإدارة وذلك على الوجه المبين في التقريرين الخالصين لكل من مجلس الإدارة ومفوضي المراقبة الملحقين بهذا المحضر.

٢- إعطاء الترخيص المنصوص عنه في المادتين ١٥٢ من قانون النقد والتسليف و١٥٨ من قانون التجارة للسنة المالية ٢٠١٦ لكل من أعضاء مجلس الإدارة و/أو كبار المساهمين و/أو كبار الموظفين في بنك بيبلوس ش.م.ل. و/أو الشركات التي ينتمون إليها وذلك على الوجه المبين في التقرير الخاص الصادر عن المجلس والذي يعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذا المحضر.

٣- إعطاء الترخيص الخاص المنصوص عنه في المادة ١٥٩ من قانون التجارة لتمكين أعضاء مجلس الإدارة من تولي إدارة أو عضوية مجلس إدارة شركات أخرى لها موضوع مشابه أو مماثل.

اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين الذي يملكون /٧٣٨,٢٩٢,٥٨٦/ صوتاً (٦٦,٣٢ % من رأس المال) واستثناء مساهم واحد يملك /٩٥,٢٣٨,٠٩٤/ صوتاً (٨,٤٢% من رأس المال) أعطى وكالة لحضور الجمعية العمومية العادية السنوية هذه باسمه والامتناع عن التصويت على هذا القرار وذلك تماشياً مع سياسة ذلك المساهم الموكل الثابتة بهذا الخصوص.

\*\*\*\*\*

محضر إجتماع الجمعية العمومية العادية لبنك بيبلوس ش.م.ل. ٢٦ نيسان ٢٠١٦



#### Fifth Resolution

After taking note of the opinion of the holders of the 2008 and 2009 preferred shares through their representatives, the General Assembly approves to set annual lump-sum emoluments for the Board members for 2016 at /480/ Million LBP to be equally distributed to Board members each one of them being entitled to /10/ Million LBP as attendance fees for each meeting with a maximum of /40/ Million LBP per year.

(Decision unanimously taken)

\*\*\*\*\*

#### Sixth Resolution

After taking note of the opinion of the holders of the 2008 and 2009 preferred shares through their representatives, the General Assembly approves the business terms relative to each of Dr. Francois S. Bassil in his capacity as Chairman of Byblos Bank Group, and Mr. Semaan Bassil in his capacity as Chairman-General Manager of Byblos Bank SAL., on such conditions as described in the special report, and to grant them for 2016 the authorization mentioned in Article 152 of the Code of Money and Credit and Article 158 of the Code of Commerce.

After taking note of the opinion of the 2008 and 2009 preferred shares holders through their representatives, the General Assembly approves the salaries and other benefits paid to the senior officers of the Bank for 2015 as mentioned in the special report and approves as well to pay them the amounts mentioned in the same report for 2016.

After taking note of the opinion of the holders of 2008 and 2009 preferred shares through their representatives, the General Assembly approves the fees paid to the members and chairmen of the Board Audit and Risk Committees for 2015 and approves that said members and chairmen receive fees for the fiscal year 2016 as mentioned in the above-mentioned Board special report.

(Decision unanimously taken)

\*\*\*\*\*

#### القرار الخامس

إن الجمعية العمومية، وبعد أن أخذت علماً برأي أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ ٢٠٠٨ وبتاريخ ٢٠٠٩ بواسطة ممثلهم، تقرر تحديد مخصصات أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي سنوي قدره ل.ل. /٤٨٠/ مليون ليرة لبنانية عن سنة ٢٠١٦ على أن توزع على الأعضاء بالتساوي، بواقع /١٠/ ملايين لكل عضو كبدل حضور عن كل جلسة مع حد أقصى قدره /٤٠/ مليون ليرة لبنانية في السنة.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

\*\*\*\*\*

#### القرار السادس

إن الجمعية العمومية وبعد أن أخذت علماً برأي هيئة أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ ٢٠٠٨ و٢٠٠٩ بواسطة ممثلهم، تقرر المصادقة على شروط التعامل مع كل من الدكتور فرنسوا سمعان باسيل بصفته رئيس مجموعة بنك بيبلس، والسيد سمعان باسيل، بصفته رئيس مجلس الإدارة - المدير العام لبنك بيبلس ش.م.ل.، كما هي محددة في التقرير الخاص ومنحهم على هذا الأساس لسنة ٢٠١٦ الترخيص المنصوص عنه في المادتين ١٥٢ من قانون النقد والتسليف و١٥٨ من قانون التجارة.

إن الجمعية العمومية، وبعد أن أخذت علماً برأي هيئة أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ ٢٠٠٨ و٢٠٠٩ بواسطة ممثلهم توافق على الرواتب والمخصصات والمنافع الأخرى المدفوعة لكبار الموظفين في المصرف عن العام ٢٠١٥، المحددة في التقرير الخاص وتوافق أيضاً على أن يدفع لهم عن العام ٢٠١٦، المبلغ المخصص لذلك في نفس التقرير.

إن الجمعية العمومية وبعد أن أخذت علماً برأي أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ ٢٠٠٨ وبتاريخ ٢٠٠٩ بواسطة ممثلهم، توافق على المبالغ المدفوعة لأعضاء ورئيسي لجنة التدقيق ولجنة المخاطر المنبئتين عن مجلس الإدارة عن سنة ٢٠١٥ كما توافق على أن يتقاضى العضو في كل من اللجنتين المذكورتين ورئيس كل لجنة عن السنة المالية ٢٠١٦، التعويض المذكور في التقرير الخاص لمجلس الإدارة والمنوّه عنه سابقاً.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

\*\*\*\*\*



### Seventh Resolution

After taking note of the opinion of the holders of the 2008 and 2009 preferred shares through their representatives, and upon the proposal of the Board Audit Committee, the General Assembly decides to set the fees of Semaan Gholam & Co. and Ernst & Young as auditors for the fiscal year 2016 at /1,250,000,000 LBP for auditing and reviewing the stand-alone and consolidated financial statements.

### (Decision unanimously taken)

\*\*\*\*\*

There being no further business to come before the General Assembly, the meeting was closed at 1:00 pm of the same day. Based on the foregoing, these minutes are drafted and signed by all Bureau members after being read before the shareholders present.

In case of discrepancy between the English and Arabic texts, the Arabic text shall prevail.

### Secretary

Adel Zeidan

### Tellers

Alain Wanna Elias Pares Eid

### President

Semaan Bassif

رئيس قسم السجل التجاري في بيروت  
بالتكليف  
سماون بسيف

### القرار السابع

الجمعية العمومية، وبناء على اقتراح لجنة التدقيق المنبثقة عن المجلس، وبعد أن أخذت علماً برأي أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ ٢٠٠٨ وبتاريخ ٢٠٠٩ بواسطة ممثلهم، تقرر تحديد بدل أتعاب السادة ب.د.و. سمعان، غلام وشركاه والسادة إرنست أند يونغ مفوضي مراقبة للسنة المالية ٢٠١٦ بمبلغ /١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠/ ليرة لبنانية وذلك لقاء التدقيق والمراجعة على البيانات المالية الإفرادية والجمعة.

### (اتخذ هذا القرار بالإجماع)

\*\*\*\*\*

لما لم يعد من موضوع آخر، رفعت الجلسة عند الساعة الواحدة من ظهر اليوم نفسه، وبما سبق نظم هذا المحضر ووقع من قبل أعضاء هيئة المكتب بعد تلاوته على المساهمين الحاضرين.

وفي حال التعارض بين النص العربي والنص الإنكليزي، يُعتمد النص العربي.

### مدققا الأصوات

الان ونا الياس فارس عيد

### أمين السر

عادل زيدان

### الرئيس

سمعان باسيل

صورة طبق الأصل  
٢٠١٦-٢٤  
رئيس القلم

