

Fiscal Year 2017

**Byblos Bank S.A.L.
Minutes of Meeting
of the Annual Ordinary General Assembly
held on 20 April 2018**

On Friday 20 April 2018 at 09:30 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-Nabar, Issue no. 26519 dated 24 March 2018
- Al Joumhouria, Issue no. 2081 dated 24 March 2018
- L'Orient-Le-Jour, Issue no. 15176 dated 24 March 2018

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 Alan Wanna and Elias Fares 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, the Bank's Auditors and the Directors Dr. Francois Bassil, Mr. Bassam Nassar, Mr. Faisal Al Tabsh and Mr. Alain Tohme.

The Tellers examined the attendance sheet and found it correct and conform to reality as shareholders present or represented own /462,344,054/ ordinary shares out of /565.515.040/ ordinary shares, i.e /80.15/ % 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.

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

السنة المالية 2017

**بنك بيبلوس ش.م.ل.
محضر ضبط إجتماع
الجمعية العمومية العادية السنوية
المنعقدة بتاريخ 20 نيسان 2018**



في تمام الساعة التاسعة والنصف من يوم الجمعة الواقع في 20 نيسان 2018، عقد مساهمو بنك بيبلوس ش.م.ل. اجتماعاً في مركز المصرف 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 التالية:

- جريدة النهار، العدد 26519، تاريخ 24 آذار 2018
- جريدة الجمهورية، العدد 2081، تاريخ 24 آذار 2018
- جريدة الأوريان لوجور، العدد 15176، تاريخ 24 آذار 2018

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

تشكلت هيئة المكتب فعين السيد سمعان باسيل رئيساً وعين السيدان الآن ونا والياس فارس عيد، بصفتهم المساهمين القابلين بالمهمة، مدققي أصوات وعين السيد عادل زيدان أميناً للسفر.

حضر الجمعية ممثلو أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ 2008 وبتاريخ 2009، مفوضو مراقبة المصرف وأعضاء مجلس الإدارة السادة د. فرنسوا باسيل، بسام نصار، فيصل الطيش والآن طعمه.

قام مدققا الأصوات بمراجعة لائحة الحضور فوجداهما صحيحة ومطابقة للواقع إذ تبين أن المساهمين الحاضرين أو الممثلين يملكون /462,344,054/ سهماً عادياً من أصل /565,515,040/ سهماً عادياً، أي ما نسبته /81.76/ % 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 إلى حضور الجمعية العمومية.

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

1. To hear the general and special Board reports for the fiscal year 2017.
2. To hear the auditors' general and special reports for the fiscal year 2017.
3. To approve the accounts of the fiscal year 2017 and the allocation of its results.
4. To discharge the Chairman and the Board members for their administrative duties during the fiscal year 2017.
5. To elect a new Board of Directors.
6. To approve the operations performed between the Board members and the Bank during the fiscal year 2017 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 2018 all the operations described in the special report of both the Board of Directors and the auditors.
7. To appoint the Auditors for 2018, 2019 and 2020.
8. To determine the Auditors' remuneration and the Board of Directors and Board Committee members' emoluments for the fiscal year 2018.
9. 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 2017.

(Decision unanimously taken)

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 2017 results as suggested by the Board of Directors as follows: (please see the following page).

Dividends will be paid as of 26/04/2018.

(Decision unanimously taken)

الاجتماع إلى تقريرى مجلس الإدارة العام والخاص للسنة المالية 2017.

الاجتماع إلى تقريرى مفوضى المراقبة العام والخاص للسنة المالية 2017.

الموافقة على حسابات السنة المالية 2017 وتخصيص نتائجها.

4. إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن الأعمال الإدارية للسنة المالية 2017.

5. إنتخاب مجلس إدارة جديد.

6. الموافقة على الأعمال التي جرت بين أعضاء مجلس الإدارة والمصرف خلال السنة المالية 2017 والترخيص لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية 2018 وفقاً لأحكام المادتين 158/ و 159/ من قانون التجارة والمادة 152/ من قانون النقد والتسليف للقيام بجميع الأعمال المفصلة في التقرير الخاص لكل من مجلس الإدارة ومفوضى المراقبة.

7. تعيين مفوضى المراقبة للسنوات 2018، 2019 و2020.

8. تحديد بدل أتعاب مفوضى المراقبة للسنة المالية 2018 وتحديد بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة للسنة المالية 2018.

9. أمور مختلفة.

وبعد التداول والمناقشة، اتخذت الجمعية القرارات التالية:

القرار الأول

إن الجمعية العمومية بعد ان استمعت الى تقريرى مجلس الإدارة ومفوضى المراقبة العامين والخاصين، وبعد أن أخذت علماً برأي أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ 2008 وبتاريخ 2009 بواسطة ممثليهم، توافق على تقرير مجلس الإدارة العام كما أنها تصادق على جميع عناصر الميزانية العادية والموحدة وحساب النتيجة العادي والموحد العائدين للسنة المالية 2017.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

القرار الثاني

بناء لإقتراح مجلس الإدارة، وبعد أن أخذت علماً برأي أصحاب الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ 2008 وبتاريخ 2009 بواسطة ممثليهم، قررت الجمعية العمومية العادية تخصيص نتائج السنة المالية 2017 على الشكل التالي: (يرجى مراجعة الصفحة التالية).

تدفع أنصبة الأرباح ابتداءً من 2018/04/26.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

Handwritten signature and date: 26/04/2018

اقتراح تخصيص الأرباح غير المجمعة للعام 2017

بنك بيبلوس ش.م.ل.

ملايين الليرات اللبنانية

أرباح المصرف غير المجمعة لسنة 2017

ينزل :

تخصيص الى الاحتياطات المتوجبة

تخصيص الى الاحتياطي القانوني

تخصيص الى احتياطي مخاطر عامة

تخصيص الى احتياطي خاص لزيادة رأس المال أرباح التفرغ عن العقارات المأخوذة استيفاء لديون - عملا بتعميم لجنة الرقابة على المصارف رقم 173

تخصيص الى احتياطي عقارات و أسهم للتصفية

ينزل :

توزيع الى المساهمين أصحاب الأسهم التفضيلية فئة 2008 أو 2009 بواقع 8 دولار أميركي ما يوازي ل.ل. 12.120 عن كل سهم (ل.ل. 10.908 صافي 10% ضريبة توزيع)

يضاف :

الأرباح المدورة كما في 31 كانون الأول 2017

خسائر غير محققة على موجودات مالية المصنفة بالقيمة العادلة مقابل الأرباح و الخسائر

ينزل :

توزيع الى المساهمين أصحاب الأسهم العادية بواقع ل ل 212 عن كل سهم للأسهم العادية المتداولة (ل.ل. 190,8 صافي 10% ضريبة التوزيع)

الأرباح المدورة من سنة 2017



المجموع	الأرباح غير القابلة للتوزيع	الأرباح القابلة للتوزيع
212.492	3.736	208.756
(21.551)		(21.551)
(19.241)		(19.241)
(3.736)	(3.736)	
(2.588)		(2.588)
165.376		165.376
(48.480)		(48.480)
116.896		116.896
9.475	6.472	3.003
	(91)	91
126.371	6.381	119.990
(119,889)		(119.889)
6.482	6,381	101

(Handwritten signature)

Income Appropriation – December 2017

Byblos Bank SAL	Net Income available for distribution in L.L Million	Net Income not available for distribution in L.L Million	Total in L.L Million
Income Appropriation Proposal			
Byblos Bank Un-consolidated Profits	208,756	3,736	212,492
Less:			
Appropriation to the required reserves			
Appropriation to legal reserve	(21,551)		(21,551)
Appropriation to Reserves for General Banking Risks	(19,241)		(19,241)
Appropriation to Reserves for capital increase - gain on disposal of foreclosed properties as per Banking Control Commission circular no.173		(3,736)	(3,736)
Appropriation to Reserves for Foreclosed Properties	(2,588)		(2,588)
	165,376		165,376
Less:			
Dividends for Preferred Shares 2008-2009 series - 8 US\$ per share (CV L.L. 12,120) (L.L. 10,908 net of 10% distribution tax))	(48,480)		(48,480)
	116,896		116,896
Add:			
Retained earnings as of 31-Dec-2017	3,003	6,472	9,475
Unrealized Loss on Portfolio Held at Fair Value through PL	91	(91)	
	119,990	6,381	126,371
Less:			
Dividends for common shares (L.L. 212 per share, L.L. 190.8 net of 10% distribution tax)	(119,889)		(119,889)
Retained earnings 2017	101	6,381	6,482


Annual Ordinary General Assembly 20 April 2018 (Common shares)



2- 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 2017 as mentioned in the special report and approves as well to pay them the amounts mentioned in the same report for 2018.

3- 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, Board Risk, Board Compliance and Board Remuneration, Nomination and Corporate Governance Committees for 2017 and approves that said members and chairmen, receive fees for the fiscal year 2018 as mentioned in the above-mentioned Board special report.

This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders who hold /797,778,644/ votes with the abstention of one shareholder who owns /95,238,094/ votes (8.42% of the capital) in line with its consistent policy in this regard.

(Decision unanimously taken)

Eighth 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 appoint B.D.O. Semaan Gholam & Co. and Ernst & Young as auditors for the fiscal years 2018, 2019 and 2020.

(Decision unanimously taken)

Ninth 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 the auditors for the fiscal year 2018 at /1,325,000,000/ LBP for auditing and reviewing the stand-alone and consolidated financial statements.

This resolution has been taken unanimously by the present and/or represented shareholders who hold /797,778,644/ votes with the abstention of one shareholder who owns /95,238,094/ votes (8.42% of the capital) in line with its consistent policy in this regard.

وبعد ان أخذت علماً برأي هيئة
الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ 2008 و 2009
برأس ممثليهم، توافق على الرواتب والمخصصات والمنافع
الأخرى المدفوعة لكبار الموظفين في المصرف عن العام
2017 المحددة في التقرير الخاص، وتوافق أيضاً على أن يدفع
لهم عن العام 2018 المبلغ المخصص لذلك في نفس التقرير.

3- إن الجمعية العمومية وبعد ان أخذت علماً برأي اصحاب
الأسهم التفضيلية المصدرة بتاريخ 2008 وبتاريخ 2009
بواسطة ممثليهم، توافق على المبالغ المدفوعة لأعضاء ورؤساء
لجنة التدقيق ولجنة المخاطر ولجنة الإمتثال ولجنة التعويضات
والتعيينات وحوكمة الشركات المنتقاة عن مجلس الإدارة عن
سنة 2017 كما توافق على أن يتقاضى العضو في كل من هذه
اللجان ورئيس كل لجنة عن السنة المالية 2018، التعويض
المذكور في التقرير الخاص لمجلس الإدارة والمنوّه عنه سابقاً.
اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين
الذي يملكون /797,778,644/ صوتاً وامتناع مساهم واحد
يملك /95,238,094/ صوتاً (8.42% من رأس المال) عن
التصويت على هذا القرار وذلك تماشياً مع سياسة ذلك المساهم
المستمره بهذا الخصوص.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

القرار الثامن

إن الجمعية العمومية، وبناء على اقتراح لجنة التدقيق المنتبقة
عن المجلس، وبعد ان أخذت علماً برأي أصحاب الأسهم
التفضيلية المصدرة بتاريخ 2008 وبتاريخ 2009 بواسطة
ممثليهم، تقرّر تعيين السادة " ب.د.و. سمعان، غلام وشركاهم "
والسادة " إرنست أند يونغ " مفوضي مراقبة للسنوات المالية
2018، 2019 و 2020.

(اتخذ هذا القرار بالإجماع)

القرار التاسع

إن الجمعية العمومية، وبناء على اقتراح لجنة التدقيق المنتبقة
عن المجلس، وبعد ان أخذت علماً برأي أصحاب الأسهم
التفضيلية المصدرة بتاريخ 2008 وبتاريخ 2009 بواسطة
ممثليهم، تقرّر تحديد بدل أتعاب مفوضي المراقبة عن السنة
المالية 2018 بمبلغ /1,325,000,000/ ليرة لبنانية وذلك لقاء
التدقيق والمراجعة على البيانات المالية الإفرادية والمجمعة.
اتخذ هذا القرار بإجماع المساهمين الحاضرين و/أو الممثلين
الذي يملكون /797,778,644/ صوتاً وامتناع مساهم واحد
يملك /95,238,094/ صوتاً (8.42% من رأس المال) عن
التصويت على هذا القرار وذلك تماشياً مع سياسة ذلك المساهم
المستمره بهذا الخصوص.

(Handwritten signatures and initials)

There being no further business to come before the General Assembly, the meeting was closed at 11:00 am 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.

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

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

أمين السر Secretary


Adel Zeidan
عادل زيدان

مدقق الأصوات Tellers

الياس فارس عيد
Elias Fares Eid

الان ونا
Alan Wanna

الرئيس President

Semaan Bassil
سيمان باسيل



Based on the Basic Circular of the Central Bank of Lebanon No 7 dated May 27, 1982, and after having reviewed the provisions of Articles 166 to 171 of the Code of Commerce and Articles 13, 14, 15 and 20 of Statute No 67/2 dated 16/1/1967 relative to the individual or collective civil or criminal liability of Directors,

في ضوء التعميم الأساسي لمصرف لبنان رقم 7 تاريخ 27 أيار 1982، وبعد اطلاعنا على أحكام المواد 166 إلى 171 من قانون التجارة والمواد 13 و 14 و 15 و 20 من القانون رقم 67/2 الصادر بتاريخ 16/1/1967 المتعلقة بمسؤولية أعضاء مجلس الإدارة الفردية أو المشتركة المدنية أو الجزائية،

We accept being appointed as Directors on the Board of Directors:

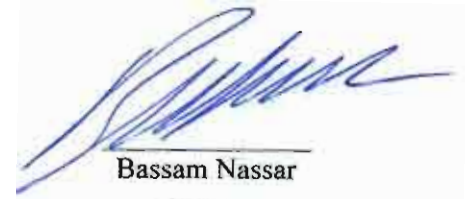
أوافق على انتخابي عضواً في مجلس الإدارة:



Dr. François Semaan Bassil
الدكتور فرنسوا سمعان باسيل



Semaan Bassil
سمعان باسيل



Bassam Nassar
بسام نصار



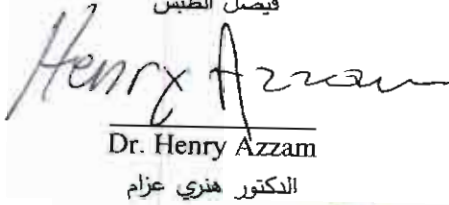
Faisal Al Tabsh
فيصل الطيش



Ahmad Tabbara
أحمد طباره



Alain Tohmé
ألان طعمه



Dr. Henry Azzam
الدكتور هنري عزام

Baron Guy Quaden
البارون غي كوادن

Des' Oshea
نس أوشييه

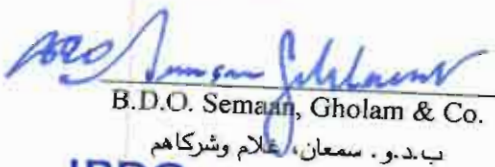


Yves Jacquot
إيف جاكو

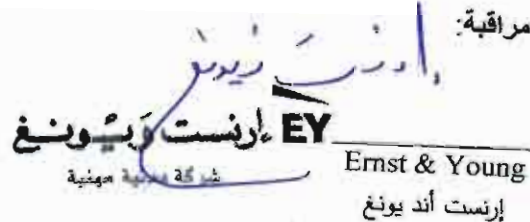



We accept our appointment as auditors:

نوافق على تعييننا مفوضي مراقبة:



B.D.O. Semaan, Gholam & Co.
ب.د.و. سمعان، غلام وشركاهم



Ernst & Young
إرنست أند يونغ

IBDO

SEMAAN, GHOLAM & Co.

Annual Ordinary General Assembly 20 April 2018 (Common shares)

رئيس قسم السجل التجاري في بيروت
بالتكليف
مارتين دميان

صورة طبق الأصل
2018 أيار 21
رئيس القسم



21 أيار 2018

جمعية صرمانية عمالية مطوية 20 نيسان 2018 (أسهم عمالية)