

Bank of Beirut SAL

بنك بيروت ش.م.ل.

Summary Term Sheet
Series "J" Preferred Shares

ملخص شروط
الأسهم التفضيلية من الفئة (J)

The following is a summary of certain information pertaining to the offering of the Series "J" Preferred Shares, including the principal terms thereof. This summary is indicative only, does not purport to be complete and is qualified in its entirety by the more detailed information that will appear elsewhere later on in the Offering Circular pertaining to the Series "J" Preferred Shares.

يمثل الجدول أدناه ملخصاً عن بعض المعلومات والشروط الأساسية العائدة لعرض الأسهم التفضيلية (J). إن هدف هذا الملخص هو إعطاء لمحة إجمالية غير مفصلة عن شروط الإصدار الأساسية، بحيث يخضع هذا الملخص للمعلومات والشروط التي ستفصل في كتيب التسويق العائد للأسهم التفضيلية (J) الذي سيصدر لاحقاً.

The Offering: The Bank is offering 3,000,000 Series "J" Perpetual Preferred Shares (the "Shares" or the "Preferred Shares") for eligible investors. The above number of Shares can be amended by the Bank in its absolute discretion.

العرض: يعرض البنك /3,000,000/ سهماً تفضيلياً ذات طبيعة دائمة من الفئة (J) ("الأسهم" أو "الأسهم التفضيلية") للمستثمرين المخولين تملك هذا النوع من الأسهم. ان العدد المذكور اعلاه قابل للتعديل وفق استئناساب البنك المطلق.

Issuer: Bank of Beirut s.a.l. (the "Bank" or the "Issuer").

المصدر: بنك بيروت ش.م.ل. ("البنك" أو "المصدر").

The Issuer is not rated.

إن المصدر ليس مصنفاً.

Type: Non-Cumulative Perpetual Redeemable Preferred Shares, having a par value of LBP1,350 (Lebanese Pounds One Thousand Three Hundred Fifty) per Share.

نوع الصكوك المالية: أسهم تفضيلية قابلة للاسترداد، ذات طبيعة دائمة وأرباح غير تراكمية (Perpetual, non-cumulative redeemable preferred shares)، قيمة السهم الواحد الاسمية /1,350/ ل.ل. (ألف وثلاثمئة وخمسين ليرة لبنانية).

Issue Price / Subscription Price: US\$25 (United States Dollars Twenty Five) per Share, of which the equivalent of LBP1,350 (US\$0.8955) shall represent the par value of each Share, and the balance, which will be maintained in U.S. Dollars, shall constitute an issue premium (the "Issue Premium").

سعر الإصدار / سعر الاكتتاب: سعر إصدار السهم الواحد /25/ د.أ. (خمسة وعشرون دولاراً أميركياً) مقسم كما يلي: /1,350/ ل.ل. (/0,8955/ د.أ.) تمثل القيمة الاسمية للسهم، والرصيد، الذي يدون ويبقى بالدولار الأميركي، يشكل علاوة إصدار ("علاوة الإصدار").

It is expected that the aggregate Issue Price, consisting of the par value and the Issue Premium in excess thereof, will qualify to constitute Additional Tier I Capital of the Bank, as defined in the Central Bank of Lebanon's (the "CBL") Decision n. 6939 dated 25 March 1998 (as amended).

Expected Issue Size: US\$75,000,000 (United States Dollars Seventy Five Million), subject to amendment further to the amendment by the Bank in its absolute discretion of the number of Shares to be issued, as indicated above.

Governing Laws and Documents: The Series "J" Preferred Shares shall be governed by (i) Law n. 308/2001 and Law n. 161/2011; (ii) the CBL and the Capital Markets Authority ("CMA") Decisions, (iii) the by-laws of the Bank and (iv) the resolutions of the Extraordinary General Meeting of the Bank's shareholders that will be held to resolve the issuance and to determine the terms and conditions of the Series "J" Preferred Shares.

Ranking: Series "J" Preferred Shares shall rank (i) *pari passu* to Series "E", Series "F", Series "G", Series "H" and Series "I" Preferred Shares issued by the Bank in respect of the right to receive dividends and the right to receive payments out of the assets of the Bank upon any voluntary or involuntary liquidation, dissolution or winding up of the Bank; (ii) senior to the Bank's common shares (which include, for the avoidance of doubt, the priority shares issued by the Bank) in respect of the aforementioned rights; and (iii) subordinated to the Bank's other creditors.

من المتوقع أن يشكل كامل سعر الإصدار، المكوّن من قيمة الأسهم الاسمية وعلاوة الإصدار، حقاً من حقوق الأموال الخاصة الأساسية الإضافية (Additional Tier 1 Capital)، كما عرّفها القرار الأساسي لمصرف لبنان رقم 6939 تاريخ 25 آذار 1998 (المعدّل).

حجم الإصدار المتوقع: /75,000,000/ د.أ. (خمسة وسبعون مليون دولاراً أميركياً)، خاضع للتعديل تبعاً لتعديل البنك عدد الأسهم التي ستصدّر وفق استنسابه المطلق، كما هو مشار إليه أعلاه.

القوانين والمستندات القانونية الراعية: تخضع الأسهم التفضيلية من الفئة (J): (i) للقانون رقم 308/2001 والقانون رقم 161/2011، (ii) لقرارات مصرف لبنان وهيئة الأسواق المالية، (iii) لنظام البنك الأساسي، و (iv) لقرارات الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي البنك التي ستقرر إصدار الأسهم التفضيلية (J) وتحدد أحكامها وشروطها.

الرتبة: تكون الأسهم التفضيلية (J) (i) بذات رتبة الأسهم التفضيلية (هـ) والأسهم التفضيلية (F) والأسهم التفضيلية (G) والأسهم التفضيلية (H) والأسهم التفضيلية (I) المصدّرة من قبل البنك فيما يختص بحق قبض أنصبة الأرباح وأية توزيعات من موجودات البنك في حال حل البنك وتصفيته، (ii) أعلى رتبة من أسهم البنك العادية (التي تشمل، منعاً للالتباس، أسهم الأولوية التي يصدّرها البنك) فيما يختص بالحقوق المذكورة أعلاه، و (iii) مرووسة تجاه سائر دائني البنك.

Listing: All of the Series “J” Preferred Shares will be listed on the Beirut Stock Exchange, after the obtaining of all required regulatory approvals on such listing.

Closing: The closing of the Offering shall be deemed occurring on the date of the Bank’s Extraordinary General Meeting of shareholders that will verify the validity and ascertain the payment of the capital increase related to the Offering (the “Closing Date”), provided that the Bank shall have obtained the approval of each of (i) the CBL on the Bank’s capital increase by way of issue of the Series “J” Preferred Shares, and (ii) the CMA on the issue and offering of such Shares. Such closing is expected to occur on or about the last business day of the year 2014.

Eligible Investors: Subject to the obtaining of the CMA’s approval on the offering of the Series “J” Preferred Shares, such Preferred Shares may be offered to any person other than (i) a U.S. citizen; (ii) the Chairman General Manager, the General Managers, the members of the Issuer’s Board of Directors and the spouse and minor children of such persons, as provided for in article 2, paragraph 3 of the Law n. 308/2001; and (iii) any other person to whom it is not allowed to be offered or to own, pursuant to the relevant applicable laws and regulations, Preferred Shares.

The CMA will not, at any time and for any reason whatsoever, be held responsible for any implications and/or outcome that may result from the

إدراج الأسهم: سوف تُدرج جميع الأسهم التفضيلية من الفئة (J) في بورصة بيروت، بعد الاستحصال على جميع الموافقات النظامية المطلوبة لهذا الإدراج.

اتمام العملية: يعتبر العرض متمماً ومنتهاً بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي البنك التي ستتحقق من صحة زيادة رأس المال المتعلقة بهذا العرض ومن تحرير كامل قيمتها ("تاريخ اتمام العملية" Closing Date)، وذلك شرط استحصال البنك على موافقة كل من (i) مصرف لبنان على زيادة رأس المال عن طريق إصدار الأسهم التفضيلية من الفئة (J)، و (ii) هيئة الأسواق المالية على إصدار وترويج هذه الأسهم. من المتوقع أن تتم العملية في أو قرابة آخر يوم عمل من سنة 2014.

المستثمرون المؤهلون تملك الأسهم: شرط الاستحصال على موافقة هيئة الأسواق المالية على عرض الأسهم التفضيلية من الفئة (J)، يمكن عرض هذه الأسهم التفضيلية لأي شخص باستثناء (i) المواطنين الأميركيين، (ii) رئيس مجلس إدارة البنك، المدراء العاميين، أعضاء مجلس الإدارة وأزواج هؤلاء الأشخاص وأولادهم القاصرين، و (iii) أي شخص آخر لا يجوز أن تعرض عليه الأسهم التفضيلية أو لا يحق له تملك الأسهم التفضيلية عملاً بالقوانين والأنظمة المرعية الإجراء.

لا تكون هيئة الأسواق المالية، في أي وقت ولأي سبب كان، مسؤولة عن أي عواقب و/أو نتائج قد

decision of any investor to subscribe to the Series "J" Preferred Shares.

تترتب على قرار أي مستثمر بالاكنتاب بالأسهم التفضيلية من الفئة (J).

Minimum Subscription: Subscription shall be only in Units, with a minimum subscription of one Unit, and each Unit consisting of 100 Shares.

الحد الأدنى للاكنتاب: يتم الإكنتاب فقط على أساس "الوحدة" المؤلفة من 100/ سهماً، على أن يكون الحد الأدنى للاكنتاب وحدة واحدة.

(i.e., US\$2,500 = 1 Unit / US\$5,000 = 2 Units / US\$7,500 = 3 Units)

(مثلاً: 2,500/ دولاراً أميركياً = وحدة واحدة، 5,000/ دولاراً أميركياً = وحدتان، 7,500/ دولاراً أميركياً = ثلاث وحدات).

Preferential Rights of Series "E", "F", "G", "H" and "I" Preferred Shares: Holders of Series "E", Series "F", Series "G", Series "H" and Series "I" Preferred Shares issued by the Bank shall have a preferential right to subscribe to Series "J" Preferred Shares, pro rata respectively to their participation through preferred shares in the Bank's capital.

حقوق الأفضلية العائدة لمالكي الأسهم التفضيلية (هـ)، (F)، (G)، (H) و (I): يتمتع مالكو الأسهم التفضيلية (هـ) و/أو الأسهم التفضيلية (F) و/أو الأسهم التفضيلية (G) و/أو الأسهم التفضيلية (H) و/أو الأسهم التفضيلية (I) المصدّرة من قبل البنك بحق أفضلية بالإكنتاب بالأسهم التفضيلية (J)، كل بنسبة مساهمته بأسهم تفضيلية في رأسمال البنك (Pro rata basis).

Maturity Tenor - Redemption: Perpetual, subject to call option at the discretion of the Bank as defined hereinafter.

المدة - الشراء بغية الإلغاء: الأسهم المصدّرة ذات طبيعة دائمة (Perpetual)، باستثناء حق البنك، حسب استنسابه، بشرائها بغية إلغائها وفقاً لما هو مبين فيما يلي.

The Bank shall have the right, in its absolute discretion, but subject to obtaining the approval of the CBL and to the abidance by the ratios and regulations of the CBL and the Banking Control Commission ("BCC"), to redeem, on each Redemption Date (as defined hereinafter), all or part of the Series "J" Preferred Shares (but not less than 25% of the total number of such Shares, on pro rata basis between the Series "J" Preferred Shareholders).

يحق للبنك، وفق استنسابه المطلق، شرط استحصاله على موافقة مصرف لبنان وتقيده بالنسب والأنظمة المحددة من قبل مصرف لبنان ولجنة الرقابة على المصارف، أن يشتري بغية إلغائها، في كل "تاريخ الشراء" (المحدد في ما يلي)، كل أو جزء من الأسهم التفضيلية (J) (على أن لا يقل هذا الجزء عن 25% من مجموع الأسهم التفضيلية (J) المصدّرة وعلى أن يتم الشراء والإلغاء وفقاً لقاعدة النسبية فيما بين مالكي الأسهم التفضيلية (J) - Prorata basis).

"Redemption Date" shall mean (i) for the first time, the last Business Day of the

يقصد بعبارة "تاريخ الشراء" (i) للمرة الأولى، يوم العمل الأخير من السنة المالية التي يقع فيها

financial year during which falls the 5th anniversary of the Extraordinary General Meeting of the Bank's shareholders which will ascertain the validity and payment of the capital increase by virtue of which the Shares are issued; (ii) the corresponding Business Day every consecutive 2 years thereafter; and (iii) any date determined by the Bank after the date of issuance of the Preferred Shares, in case of occurrence of any event, the result of which is to prevent the Bank from booking the value of the Preferred Shares as Additional Tier One Capital or from keeping the Issue Premium in foreign currency, it being noted that the Bank is not obliged to do so.

To exercise its call option, the Bank shall, at least 60 Business Days prior to the Redemption Date, inform all holders of Shares by way of publication in two local newspapers of its firm and irrevocable intent to redeem all or part of the Preferred Shares, as the case may be.

Should the Bank exercise this call option, holders of the Series "J" Preferred Shares will be obliged to transfer to the Bank their Shares, and the Bank, in exchange thereof, shall pay to the holders, on the Redemption Date, a consideration equal only to the Issue Price of the redeemed Shares, i.e., US\$25 per Preferred Share (the "Redemption Price", which will be subject to adjustment in case of stock split or reverse stock split), irrespectively of any increase in the value of such Preferred Share, but without prejudice to the right of the holders to receive the distribution payments for the Redemption Year as more fully described here below, and any Annual Dividend that the General Meeting of the Bank's shareholders has

انقضاء مدة خمس سنوات على تاريخ انعقاد الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي البنك التي ستتحقق من صحة زيادة رأس المال عن طريق إصدار الأسهم التفضيلية (J) ومن تحرير كامل قيمة هذه الزيادة؛ (ii) ومن بعدها، يوم العمل الموافق لتاريخ الشراء للمرة الأولى والذي يقع بعد انقضاء سنتين على تاريخ الشراء السابق؛ (iii) وأي تاريخ يحدده البنك بعد تاريخ إصدار الأسهم التفضيلية (J)، وذلك في حال حصول أي حدث تكون نتيجته الحؤول دون تمكين البنك إما من قيد قيمة الأسهم التفضيلية في خانة Additional Tier I Capital وإما من إبقاء علاوة الإصدار بالعملة الأجنبية، علماً أن المصرف غير ملزم بذلك.

لهذه الغاية، يتوجب على البنك أن يعلم مالكي الأسهم التفضيلية (J) بواسطة النشر في صحيفتين محليتين، بمهلة أقلها 60 يوم عمل قبل تاريخ الشراء، عن رغبته الأكيدة وغير القابلة للرجوع عنها بشراء الأسهم التفضيلية (J) كلياً أو جزئياً حسب الحالة.

في حال مارس البنك حق الخيار المعطى له بشراء الأسهم التفضيلية (J) بغية إلغائها، يتوجب على مالكي هذه الأسهم التفضيلية أن يتفرغوا عن أسهمهم للبنك، وعلى هذا الأخير بالمقابل أن يسدد لهم، بتاريخ الشراء، مبلغاً موازياً فقط لسعر إصدار الأسهم المشتراة، أي 25 دولاراً أميركياً للسهم التفضيلي الواحد ("سعر الشراء" وهو يخضع للتعديل في حال قسمة أو ضم أسهم بنك بيروت ش.م.ل.)، وذلك بغض النظر عن أي ارتفاع في قيمة الأسهم التفضيلية، ومع حفظ حق هؤلاء المالكين بقبض الأرباح العائدة للسنة التي يتم فيها الشراء كما هو مفصل أدناه، وأية أرباح سنوية تكون الجمعية العمومية لمساهمي البنك قررت دفعها ولم تسدد بعد إلى مالكي الأسهم التفضيلية (J) في حال وجودها.

resolved to distribute but that has not been actually paid yet.

Following the redemption of the Preferred Shares, the redeemed Preferred Shares will be cancelled and the Bank's Extraordinary General Meeting of shareholders will take all necessary measures to keep the Bank's capital unchanged, and to amend the Bank's by-laws accordingly.

For the avoidance of doubt, it is clearly understood that the Bank has no obligation whatsoever to purchase or redeem the Preferred Shares.

Dividend: The Series "J" Preferred Shares shall earn an annual dividend (the "Annual Dividend") equal to 6.50% per year of the Issue Price (subject to adjustment in case of stock split or reverse stock split), provided that the following conditions are met: (i) there are enough Declared Net Profits to allow the payment of such Annual Dividend; (ii) the Bank is in compliance with all ratios imposed by the CBL and the BCC in relation to the regulations applicable to capital adequacy; and (iii) the Bank's Ordinary General Meeting of shareholders resolves the distribution of the Annual Dividend. It is the intention of the Board of Directors to declare annual distributions in respect of the Preferred Shares, subject to availability of sufficient net income for the concerned financial year, and to recommend to the Bank's Ordinary General Meeting of shareholders that it resolves such distribution; it being noted that the General Meeting must resolve such distribution when sufficient Declared Net Profits are available, unless a legal or

تبعاً لشرائها، تلغى الأسهم التفضيلية (J) المشتراة وتتخذ الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي البنك جميع التدابير اللازمة كي يبقى رأسمال البنك دون تعديل وكي يعدل النظام الأساسي للبنك وفقاً لذلك.

منعاً للالتباس، من المتفق عليه صراحةً أن البنك ليس ملزماً بأي شكل من الأشكال بشراء الأسهم التفضيلية من أجل إلغائها.

الأرباح: تستحق لمالكي الأسهم التفضيلية (J) أرباح سنوية ("الأرباح السنوية") توازي نسبة 6,50% سنوياً من سعر الإصدار (وهي تخضع للتعديل في حال قسمة أو ضم أسهم بنك بيروت ش.م.ل.)، وذلك شرط تحقق الشروط التالية: (i) توفر أرباح صافية معلنة كافية لذلك، و (ii) تقيّد البنك بجميع النسب التي يفرضها مصرف لبنان ولجنة الرقابة على المصارف والمتعلقة بالأنظمة التي ترعى كفاية الرساميل، و (iii) موافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك على توزيع الأرباح السنوية المذكورة. ينوي مجلس الإدارة الاعلان عن توزيعات سنوية فيما خص الأسهم التفضيلية شرط توفر المدخول الصافي الكافي للسنة المالية المعنية، وتوصية الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك بإقرار هذه التوزيعات، علماً أنه يتوجب على الجمعية العمومية إقرار هذا التوزيع عندما تتوفر أرباح صافية معلنة كافية، وذلك ما لم يحل سبب قانوني أو نظامي دون هذا التوزيع.

regulatory reason prevents said distribution.

For the purpose hereof, "Declared Net Profits" shall mean the Bank's unconsolidated audited net profits, as approved by the Ordinary General Meeting of the Bank's shareholders, after tax and after deduction of the legal and statutory reserves and all reserves required by the CBL and the BCC applicable regulations.

Without prejudice to the above mentioned conditions required for the payment of the Annual Dividend, if the Declared Net Profits for any relevant year are not sufficient to allow the payment of all amounts that are due with respect to the outstanding preferred shares of various series issued by the Bank and then outstanding, the Bank's General Meeting of shareholders will resolve the distribution to the holders of such preferred shares, including the holders of Series "J" Preferred Shares, the available Declared Net Profits, on a pro rata basis between the holders of the preferred shares of all series then outstanding.

Dividend Payment: Following the fulfilment of the Annual Dividend's payment conditions as determined here above, the payment of such Annual Dividend shall be made annually within a period of 15 days following the date of the relevant Ordinary General Meeting of shareholders during which (i) the Bank's annual audited accounts for the relevant financial year are approved; and (ii) the Annual Dividend distribution is declared. The Annual Dividend of 6.50% being stated for a full fiscal year, it shall be adjusted, on a pro rata basis of the relevant period, for the fraction of year

لهذه الغاية، يقصد "بأرباح صافية معلنة" الأرباح الصافية المدققة غير المجمعة والموافق عليها من قبل الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك، بعد حسم الضريبة والاحتياطيات القانونية والنظامية وجميع الاحتياطيات المفروضة بموجب الأنظمة الصادرة عن مصرف لبنان ولجنة الرقابة على المصارف.

مع الاحتفاظ بالشروط المذكورة أعلاه المفروضة لدفع الأرباح السنوية، في حال كانت الأرباح الصافية المعلنة لسنة معينة غير كافية لدفع جميع الأرباح المتوجبة للأسهم التفضيلية من كافة الفئات الموجودة في حينه، تقوم الجمعية العمومية لمساهمي البنك بالتوزيع لمالكي هذه الأسهم، ومن بينهم مالكي الأسهم التفضيلية (J)، الأرباح الصافية المعلنة المتوفرة، وفقاً لقاعدة النسبية فيما بين مالكي الأسهم التفضيلية من جميع الفئات الموجودين في حينه.

دفع الأرباح: بعد توفر شروط دفع الأرباح السنوية المحددة أعلاه، يجري دفع هذه الأرباح السنوية لمالكي الأسهم التفضيلية (J) سنوياً خلال مهلة 15 يوماً من تاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية للمساهمين التي (i) تصادق على حسابات البنك المدققة للسنة المالية المعنية، و (ii) تعلن توزيع الأرباح السنوية. ان نسبة الـ 6,50% من الأرباح السنوية تنطبق فقط في حال وجود سنة مالية كاملة. بناءً عليه، تعدل هذه النسبة لاحتساب الأرباح العائدة لمالكي الأسهم التفضيلية (J) عن السنة التي يجري فيها إصدار هذه الأسهم، لتصبح مساوية للنسبة التي تمثلها الفترة الممتدة من تاريخ اتمام العملية وحتى تاريخ انتهاء السنة المالية التي يقع فيها تاريخ اتمام العملية تجاه سنة

during which the issuance of the Preferred Shares occurs. In case of redemption of the Series "J" Preferred Shares as described above, the Annual Dividend due to the holders of such Preferred Shares for the year during which redemption occurs (the "Redemption Year") shall be paid during the year following the Redemption Year, within a period of 15 days following the date of the Ordinary General Meeting of shareholders during which (i) the Bank's annual audited accounts for the Redemption Year are approved; and (ii) the corresponding Annual Dividend distribution is declared. Any remaining dividends after the payment of the Annual Dividend (and after payment of the distributions due on the Series "E", Series "F", Series "G", Series "H" and Series "I" Preferred Shares issued by the Bank) shall be shared on a pro rata basis exclusively among the holders of the common shares of the Bank. Annual Dividend distributions are subject to withholding tax, currently at the rate of 5%. The tax on distribution will be borne by the holders of Series "J" Preferred Shares and withheld from the Annual Dividend distributions, as per the applicable laws and regulations.

Dividend Not Cumulative: The right to payment of the Annual Dividend on the Series "J" Preferred Shares shall not be cumulative. If, further to the non-fulfilment of the payment conditions of the Annual Dividend, such Dividend is not declared in any given year, or if the amount of the Annual Dividend declared and paid is less than 6.50% of the Issue Price, the holders of Series "J" Preferred Shares will not be entitled to subsequently receive such Annual Dividend or the balance thereof, in whole or in part as the

مالية كاملة. في حال شراء البنك الأسهم التفضيلية (J) كما هو مبين أعلاه، تدفع الأرباح السنوية المستحقة لمالكي هذه الأسهم والعائدة للسنة التي يتم فيها الشراء ("سنة الشراء") خلال السنة التي تلي سنة الشراء، وذلك في مهلة 15 يوماً من تاريخ انعقاد الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك التي (i) تصادق على الحسابات المدققة العائدة لسنة الشراء، و (ii) تعلن توزيع الأرباح السنوية العائدة لهذه السنة. ان جميع الأرباح المتبقية بعد دفع الأرباح السنوية لمالكي الأسهم التفضيلية (J) (وبعد دفع التوزيعات المتوجبة للأسهم التفضيلية (هـ) و (F) و (G) و (H) و (I) المصدرة من قبل البنك) توزع حصرياً على مالكي الأسهم العادية، كل بنسبة مساهمته في رأسمال البنك. تخضع توزيعات الأرباح السنوية للضريبة المقتطعة على أنصبة الأرباح، المحددة حالياً بنسبة 5%. يتحمل مالكو الأسهم التفضيلية (J) هذه الضريبة التي ستقتطع من توزيعات الأرباح السنوية عملاً بالقوانين والأنظمة المرعية الإجراء.

الأرباح غير تراكمية: إن الأرباح العائدة للأسهم التفضيلية (J) هي غير تراكمية. بالتالي، في حال لم تعلن أية أرباح سنوية في سنة ما تبعا لعدم توفر شروط دفع هذه الأرباح، أو في حال كانت الأرباح المعلنة والمدفوعة أقل من نسبة 6,50% من سعر الإصدار، يسقط حكماً حق مالكي الأسهم التفضيلية (J) بهذه الأرباح أو بجزء منها حسب الحالة للسنة المعنية، وذلك بغض النظر عما إذا توفرت الأموال اللازمة لدفعها في السنوات اللاحقة.

case may be, whether or not funds are or subsequently become available.

Liquidation Preference: In the event of a dissolution, winding-up or liquidation of the Bank, each holder of Series “J” Preferred Shares shall be entitled to receive out of the assets of the Bank, in priority to any payment to the holders of the Bank’s common shares, an amount equal to the Issue Price (subject to adjustment in case of stock split or reverse stock split) multiplied by the number of Series “J” Preferred Shares held by such holder of Series “J” Preferred Shares, in addition to any Annual Dividend, if any, the distribution of which has been decided by the Bank’s General Meeting of shareholders, but the payment of which has not actually been effected yet.

Restrictions on Payment of Dividends to Common Shares: So long as any Preferred Shares of Series “E”, “F”, “G”, “H”, “I” and/or “J” shall be outstanding, the Bank shall not declare or pay any dividend upon its common shares during any fiscal year, unless and until all distributions in respect of the said preferred shares have been made, for each Series in accordance with its terms and conditions.

Restrictions on the Participation to the Bank’s Reserves: Without prejudice to the rights devolving on the Preferred Shares as specifically mentioned herein, holders of Series “J” Preferred Shares shall not be entitled to participate to the Bank’s reserves or to benefit from any distributions resulting from the capital increase of the Bank by way of conversion of the Bank’s reserves and/or retained earnings into capital.

الأفضلية عند التصفية: في حال حل أو تصفية البنك، يحق لكل مالك أسهم تفضيلية (J) أن يقبض من موجودات البنك، قبل المساهمين المالكين لأسهم عادية، مبلغاً مساوياً لسعر الإصدار (وهو يخضع للتعديل في حال قسمة أو ضم أسهم البنك) مضروباً بعدد الأسهم التفضيلية (J) العائدة لمالك الأسهم التفضيلية المذكور، مضافاً إليه أية أرباح سنوية قد تكون الجمعية العمومية لمساهمي البنك اتخذت القرار بتوزيعها والتي لم تدفع بعد، في حال وجودها.

القيود لجهة دفع أنصبة أرباح لمالكي الأسهم العادية: ما دامت أي أسهم تفضيلية (هـ)، (F)، (G)، (H)، (I) و/أو (J) موجودة، لا يحق للبنك اعلان أو دفع أية أنصبة أرباح لمالكي الأسهم العادية في أية سنة مالية إلا بعد دفع الأرباح العائدة للأسهم التفضيلية المصدرة من البنك من جميع الفئات حسب الشروط الخاصة بكل فئة.

القيود لجهة الاشتراك في احتياطات البنك: مع الاحتفاظ بالحقوق العائدة للأسهم التفضيلية كما هي المذكورة في هذا الملخص، لا يحق لمالكي الأسهم التفضيلية (J) الاشتراك بالأموال الاحتياطية العائدة للبنك، كما لا يحق لهم الاستفادة من أية زيادة لرأس المال البنك تجري عن طريق تحويل أموال البنك الاحتياطية و/أو الأرباح المدوّرة الى رأس المال.

Participation to the Bank's Capital Increases: Holders of Series "J" Preferred Shares shall have a preferential right to subscribe to all capital increases of the Bank made by issuance of other preferred shares, should the Bank issue such securities, pro rata to the percentage that their Series "J" Preferred Shares represent towards the entire capital of the Bank.

However, holders of Series "J" Preferred Shares will not have any preferential right to subscribe to capital increases of the Bank, when such capital increases are effected by way of issuance of common shares.

No Voting Rights: Holders of Series "J" Preferred Shares do not have the right to participate in discussions or to vote at the Bank's General Meetings of Shareholders.

Notwithstanding the above, and pursuant to the provisions of the Law n. 308/2001:

- Holders of Series "J" Preferred Shares may participate in discussions and vote in the General Meetings relating exclusively to the change of the Bank's object or form, the payment of its capital increase in kind, its dissolution before term, or to merger or amalgamation transactions in which the Bank is a party.

- Holders of Series "J" Preferred Shares acquire the right to vote in General Meetings in case of application of the provisions of article 2, paragraph 5 - b of the Law n. 308/2001. In this case, this voting right remains in full force and effect until the end of the financial year during which all Annual Dividends, the payment conditions of which are met pursuant to the terms and conditions of

الاشتراك في زيادات رأسمال البنك: يعطى مالكو الأسهم التفضيلية (J) حق أفضلية بالاكنتاب بجميع زيادات رأسمال المصرف التي تتم عن طريق إصدار أسهم تفضيلية أخرى، في حال إصدار البنك مثل هذه الأسهم، وذلك بالنسبة التي تشكلها الأسهم التفضيلية (J) التي يملكونها تجاه كامل رأسمال المصرف.

لا يتمتع مالكو الأسهم التفضيلية (J) بأي حق أفضلية للاكنتاب بزيادات رأسمال البنك التي تتم عن طريق إصدار أسهم عادية.

انتفاء حق التصويت: لا يتمتع مالكو الأسهم التفضيلية (J) بحق المشاركة في النقاش والتصويت في الجمعيات العمومية لمساهمي المصرف.

خلافاً لما تقدم، وعملاً بأحكام القانون رقم 2001/308:

- يمكن لمالكي الأسهم التفضيلية (J) المشاركة في النقاش والتصويت في الجمعيات العمومية المتعلقة حصراً بتغيير موضوع المصرف أو شكله أو بتحرير زيادة رأسماله عيناً أو بحله قبل الأجل أو بعمليات الضم أو الدمج التي يكون المصرف طرفاً فيها.

- يكتسب مالكو الأسهم التفضيلية (J) حق التصويت في الجمعيات العمومية في حال تطبيق أحكام المادة الثانية البند 5 - ب من القانون رقم 2001/308. وفي هذه الحالة، يبقى حق التصويت المذكور قائماً لغاية انقضاء السنة المالية التي يتم فيها دفع كامل الأرباح السنوية المتوفرة شروط دفعها عملاً بأحكام وشروط الأسهم التفضيلية (J) لمالكي الأسهم التفضيلية.

- يكتسب كذلك مالكو الأسهم التفضيلية (J) حقاً بالتصويت في الجمعيات العمومية في حال تخلف المصرف عن تأمين إفادة الأسهم التفضيلية (J) من سائر الامتيازات أو الحقوق أو الأولويات

the Series “J” Preferred Shares, are paid to the holders of these Preferred Shares. - Holders of Series “J” Preferred Shares also acquire the right to vote in General Meetings if the Bank fails to provide the Series “J” Preferred Shares with the various privileges, rights or priorities given to them, and this right remains in full force and effect as long as the said given privileges, rights or priorities are not made available to their beneficiaries.

Risks Factors: The nature of the investment in the Series “J” Preferred Shares carries various types of risks, including, among others, but not limited to, (i) risks relating to Lebanon and other jurisdictions where the Bank operates, such as political, social and economic considerations, including, particularly for Lebanon, the military conflicts and internal instability, Lebanon's below-investment grade debt ratings, the unavailability and/or inaccuracy of financial and statistical information, as well as risks relating to investments in emerging markets generally; (ii) credit risk resulting from the failure by borrowers to make timely payment on loans, currency considerations, market risk, competition, and certain potential regulatory concerns; and (iii) risks relating to the Offering and the Series “J” Preferred Shares such as price volatility, illiquidity and the absence of voting rights except in the cases determined by the law. Eligible Investors in the Series “J” Preferred Shares should make themselves fully aware of the risks relating to their investment in the Series “J” Preferred Shares before making such an investment.

Change in the Preferred Shares’ terms and conditions: If the terms and conditions of the Series “J” Preferred

المقررة لهم، ويبقى هذا الحق قائماً طالما لم تؤمن للمستفيدين الامتيازات أو الحقوق أو الأولويات المقررة.

عوامل المخاطر: إن طبيعة الاستثمار في الأسهم التفضيلية (J) تستتبع عدة أنواع من المخاطر، تشمل، على سبيل المثال لا الحصر، (i) المخاطر المتعلقة ببلدان وبغيره من البلدان حيث يعمل البنك، كالاقتبارات السياسية، الاجتماعية والاقتصادية، بما في ذلك، لا سيما في لبنان، الصراعات المسلحة وعدم الاستقرار الداخلي، تصنيف الديون اللبنانية بما دون درجة الاستثمار، عدم توفر و/أو عدم دقة المعلومات المالية والاحصائية، كما المخاطر المتعلقة بالاستثمارات في الأسواق النامية بصورة عامة؛ (ii) مخاطر التسليف الناتجة عن تخلف المدينين عن تسديد قروضهم عند الاستحقاق، اعتبارات تتعلق بالعملة، مخاطر السوق، المنافسة وبعض المسائل النظامية المحتملة؛ و (iii) مخاطر تتعلق بالعرض وبالأسم التفضيلية (J) كتقلبات الأسعار، عدم السيولة وانتفاء حق التصويت إلا في الحالات المحددة قانوناً. على المستثمرين المؤهلين تملك الأسهم التفضيلية (J) أن يطلعوا بشكل كامل على المخاطر المتعلقة باستثمارهم في الأسهم التفضيلية (J) قبل القيام بهذا الاستثمار.

تغيير أحكام وشروط الأسهم التفضيلية: في حال كانت أحكام وشروط الأسهم التفضيلية (J)، كما

Shares, as finally determined by the Extraordinary General Meeting of the Bank's shareholders and approved by the CBL, and reflected in the Offering Circular related to the Offering, materially vary from the terms and conditions set forth in this Summary Term Sheet, the Bank will notify each subscriber in writing in order to obtain the latter's approval thereon. If for any reason the Bank does not receive such approval from the subscriber within the time frame determined by the Bank, the subscription of such subscriber to the Preferred Shares shall be considered as null and void without any responsibility on the subscriber or the Bank, and the Bank will refund the said subscriber's account.

ستحددها بصورة نهائية الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي البنك ويوافق عليها مصرف لبنان ويعكسها كتيب التسويق المتعلق بالعرض، تختلف بصورة جوهرية عن الأحكام والشروط المنصوص عليها في هذا الملخص، يتوجب على البنك أن يبلغ خطياً كل مكتتب بغية الاستحصال على موافقة هذا الأخير عليها. في حال لم يستلم البنك لأي سبب كان موافقة المكتتب على هذه التغييرات ضمن المهلة المحددة من قبل البنك، يعتبر اكتتاب هذا المكتتب بالأسهم التفضيلية لاغياً وكأنه لم يكن دون ترتب أية مسؤولية عليه أو على البنك، ويتوجب على البنك إعادة الأموال المكتتب بها الى حساب المكتتب المذكور.

Registrar:

Midclear s.a.l.

الوديع:

ميدكلير ش.م.ل.

Financial Advisor:

Bank of Beirut Invest s.a.l.

المستشار المالي للإصدار:

بنك بيروت للاستثمار ش.م.ل.

Legal Advisors:

Soumrani Lawyers & Legal Counsels

المستشار القانوني للبنك:

سمراني - مكتب محامين ومستشارين قانونيين

Auditors:

Deloitte & Touche - DFK Fiduciaire du
Moyen-Orient

مدققو الحسابات:

ديلويت أند توش - DFK Fiduciaire du
Moyen-Orient