

Minutes of the Ordinary General Assembly Meeting of

The Commercial Bank (P.S.Q.C.) (the "Bank" or the "Company")

Held on 23 March 2020, at 6:30pm at the Commercial Bank Plaza, Ground Floor, Al Markhiyah Street, Al Dafna area, Doha, Qatar

Attendance

The Meeting was attended by the following Directors of the Board:

Sheikh Abdulla bin Ali bin Jabor Al Thani
Chairman

Mr. Omar Hussain Al Fardan
Managing Director

Sheikh Faisal bin Fahad bin Jassim Al Thani
Director

HE Mr. Abdul Rahman Al Attiyah
Director

Mr. Mohammed Ismail Mandani Al Emadi
Director

HE Mr. Khalaf Ahmed Al-Mannai (QIC)
Director

HE Mr. Saleh Abdulla Al Mannai
Director

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي

البنك التجاري (ش.م.ع.ق.) (ويشار إليه فيما بعد بـ "البنك" أو "الشركة")

المنعقد في تاريخ 23 مارس 2020 في تمام الساعة 6:30 مساءً في برج البنك التجاري بلازا – الطابق الأرضي، شارع المرخية، منطقة الدفنة، الدوحة، قطر

الحضور

وقد حضر الاجتماع من أعضاء مجلس الإدارة كل من السادة:

الشيخ/ عبدالله بن علي بن جبر آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة

السيد/ عمر حسين الفردان
العضو المنتدب

الشيخ/ فيصل بن فهد بن جاسم آل ثاني
عضو مجلس الإدارة

سعادة السيد/ عبدالرحمن حمد العطية
عضو مجلس الإدارة

السيد/ محمد اسماعيل منندي العمادي
عضو مجلس الإدارة

سعادة السيد / خلف أحمد المناعي (QIC)
عضو مجلس الإدارة

سعادة السيد/ صالح عبدالله المناعي
عضو مجلس الإدارة



The Meeting was also attended by the following:

- The Ministry of Commerce and Industry** – Department of Control of Companies, represented by Mr. Khaled Al Sulaiti.
- Qatar Central Bank**, represented by Mr. Mohamad Issa.
- The External Auditors M/S Ernst and Young**, represented by Mr. Ahmed Sayed Mohamed, Mr. Rahat Hussain and Mr. Omar Khaled.

Quorum

The External Auditors announced the completion of the quorum as the total shares represented in the meeting amounted to (2,928,191,127) shares, representing (72.35%) of the Bank's total number of shares, out of which (1,713,380,809) shares were represented in principal, and (1,214,810,318) by proxies.

Opening

The Chairman, HE Sheikh Abdulla bin Ali bin Jabor Al Thani announced the opening of the meeting and welcomed the Shareholders and attendees, and asked the Shareholders' approval on appointing Mr. Fahad Badar the Official Speaker of the Ordinary General Meeting. The Shareholders approved the appointment.

Mr. Fahad Badar announced the opening of the meeting with the Chairman's message.

Annual General Assembly

Item 1: to hear the Chairman's Statement and the report of the Board on the activities of the Company and its financial position

كما حضر الاجتماع الجهات التالية:

- وزارة التجارة والصناعة – ادارة مراقبة الشركات ممثلة بالسيد/ خالد السليطي**
- مصرف قطر المركزي ممثلا بالسيد / محمد عيسى.**
- مراقبو حسابات البنك السادة ايرنست اند يونغ ممثلين بالسادة/ أحمد سيد محمد والسيد راهت حسين وعمر خالد.**

النصاب

أعلن مراقبو الحسابات عن اكتمال النصاب القانوني للاجتماع حيث بلغ مجموع الأسهم الممثلة في الاجتماع (2,928,191,127) سهماً، أي ما يمثل نسبة (72.35%) من العدد الكلي لأسهم البنك، منها (1,713,380,809) سهماً ممثلة بالأصالة و(1,214,810,318) سهماً ممثلة بالوكالة.

افتتاح الاجتماع

افتتح الاجتماع سعادة الشيخ عبدالله بن علي بن جبر آل ثاني رئيس مجلس الإدارة، ورحب بالمساهمين والحضور، وطلب من المساهمين الموافقة على تعيين السيد/ فهد بدار كمقرر لاجتماع الجمعية العامة العادية للبنك ووافق المساهمين على هذا التعيين.

أعلن السيد/ فهد بدار بدء الاجتماع بكلمة من رئيس مجلس الإدارة.

الجمعية العامة العادية

البند 1: سماع كلمة سعادة رئيس مجلس الإدارة وتقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاطها وعن



for the financial year ended 31 December 2019, and the future plans of the Company.

The Chairman, HE Sheikh Abdulla bin Ali bin Jabor Al Thani started his speech by expressing his thanks to the Board of Directors, Ministry of Commerce and Industry and Qatar Central Bank representatives and shareholders. Considering the exceptional circumstances related to Corona virus, the meeting will be shortened. The Chairman noted that all reports and policies mentioned in the in the agenda were publicly disclosed on the bank's website. The Chairman then requested Mr. Fahad Badar to read the items on the agenda.

Item 2: to hear the External Auditors' Report on the Company's financial statements presented by the Board for the financial year ended 31 December 2019.

The Assembly heard the External Auditors' report on the Company's financial statements presented by the Board of Directors for the financial year ended 31/12/2019.

Item 3: to discuss and approve the Company's financial statements for the year ended 31 December 2019.

The Company's financial statements for the year ended 31/12/2019 were discussed and approved by the Shareholders. The Chairman stated that any questions can be directed to the bank's management who will respond accordingly.

Item 4: to approve the Dividend Distribution Policy and the Board's recommendation to distribute a cash dividend of 20% of the share's nominal value to shareholders of QAR 0.2 for each share held.

مركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31/12/2019، والخطط المستقبلية للشركة.

بدأ سعادة رئيس مجلس الإدارة الشيخ عبدالله بن علي بن جبر آل ثاني كلمته بتوجيه الشكر إلى أعضاء مجلس الإدارة وممثلي وزارة التجارة والصناعة والمصرف المركزي والمساهمين. ونظراً للأوضاع الاستثنائية الراهنة المتعلقة بفيروس كورونا سوف يختصر الاجتماع. وأشار إلى أن جميع التقارير والبيانات والسياسات الواردة على جدول الأعمال قد تم نشرها على موقع البنك الإلكتروني لإطلاع المساهمين وأصحاب المصالح. وبعد ذلك طلب من السيد، فهد بادار قراءة البنود على جدول الأعمال.

البند 2: سماع تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن البيانات المالية التي قدمها مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31/12/2019.

تم سماع تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن البيانات المالية للشركة التي قدمها مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019.

البند 3: مناقشة البيانات المالية للسنة المنتهية في 31/12/2019، واعتمادها.

تمت مناقشة البيانات المالية للسنة المنتهية في 31/12/2019، والمصادقة عليها. وأشار رئيس مجلس الإدارة إلى أنه من الممكن إرسال أي استفسار إلى إدارة البنك وسوف يتم الإجابة لاحقاً.

البند 4: النظر في سياسة توزيع الأرباح والموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 20% من القيمة الاسمية للسهم على المساهمين بقيمة 0.2 ريال قطري لكل سهم.



The General Assembly approved Dividend Distribution Policy and the Board of Directors' recommendation to distribute a cash dividend of 20% of the share's nominal value to shareholders of QAR 0.2 for each share held.

Item 5: to absolve the Board from liability for the financial year ended 31 December 2019.

The Directors of the Board were absolved from liability for the financial year ended 31/12/2019.

Item 6: to fix the remuneration of the Board for the year ended 31 December 2019 and to approve the Remuneration Policies.

The Board sought the approval of the Shareholders to distribute QAR18.5 million being a remuneration against their participation in the Board of Directors meetings and their participation in the Board's committees' meetings. (2.5m QAR for the Chairman of the Board and 2m QAR for every Board Member).

The General Assembly approved the remuneration of the Board of Directors for the year ended 31/12/2019 and the policy defining the basis of calculation of remuneration granted to them as well as the Employees Remuneration Policy.

Item 7: to appoint the External Auditors for the year 2020 and determine their remuneration.

In compliance with QCB's instructions related to appointing the auditors, The Board of Directors recommends to

وافق المساهمون على سياسة توزيع الأرباح كما وافقوا على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 20٪ من القيمة الاسمية للسهم على المساهمين بقيمة 0.2 ريال قطري لكل سهم.

البند 5: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.

وافق المساهمون على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.

البند 6: تحديد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31 واعتماد السياسات المتعلقة بالمكافآت والحوافز.

طلب المجلس موافقة المساهمين على توزيع مبلغ 18.5 مليون ريال قطري كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة مقابل المشاركة في أعمال مجلس الإدارة ولجان مجلس الإدارة المختلفة، (2.5 مليون ريال قطري لرئيس مجلس الإدارة و2.0 مليون ريال قطري لكل عضو).

وافق المساهمون على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31 وتم اعتماد السياسات المتعلقة بالمكافآت والحوافز.

البند 7: تعيين مراقب خارجي لحسابات الشركة لعام 2020، وتحديد الأجر الذي يؤدي إليه.

تقديداً بتعليمات مصرف قطر المركزي التي تقضي بأن تقوم البنوك بتعيين مراقب الحسابات نفسه حيث أمكن، لتدقيق حسابات البنك وفروعه وشركاته التابعة، فإن مجلس الإدارة قرّر التوصية



reappoint Ernst & Young for auditing the Bank's accounts for year 2020 for an annual fee of QAR 760,000. We received a letter of no objection from QCB on 27 January 2020.

The Shareholders approved the appointment of Ernst & Young as the external auditors for the year 2020 and approved their remuneration.

Item 8: to present the Company's Annual Corporate Governance Report for 2019

The Shareholders were informed that the Corporate Governance Report was prepared in accordance with QCB's Corporate Governance instructions (article 68/2015 dated 26 July 2015) and the Corporate Governance Code issued by QFMA. The Report has been published on the Bank's website and may be viewed by any interested party.

The Corporate Governance Report 2019 was approved by the Shareholders.

Item 9: to approve the Company's policy relating to board membership.

The Shareholders approved the Company's policy relating to board membership.

Item 10: to elect the Board members for the period of three following years (2020-2022).

The Shareholders elected the following board members by acclamation for the following three years:

- Sheikh Abdulla Bin Ali Bi Jabor Al Thani

بتعيين مكتب إرنست و يونغ لتدقيق حسابات البنك خلال عام 2020، مقابل أتعاب قدرها 760,000 ريال قطري. وقد تم الحصول على عدم ممانعة مصرف قطر المركزي على التوصية بتاريخ 27 يناير 2020.

وافق المساهمون على تعيين السادة "إرنست أند يونغ" كمراقب خارجي لحسابات الشركة لعام 2020، وتحديد الأجر الذي يؤدي لهم.

البند 8: عرض ومناقشة تقرير حوكمة الشركات السنوي للشركة لعام 2019

أبلغ المساهمون بأنه تم إعداد تقرير الحوكمة وفقاً لتعليمات الحوكمة الصادرة من مصرف قطر المركزي (تعميم رقم 2015/68 بتاريخ 26 يوليو 2015) ولتطلبات نظام حوكمة الشركات الصادر من قبل هيئة قطر للأوراق المالية وقد تم عرضه على الموقع الإلكتروني للبنك.

تمت الموافقة على تقرير الحوكمة لعام 2019.

البند 9: الموافقة على سياسة الشركة المتعلقة بعضوية مجلس الإدارة وشروط التأهيل.

وافق المساهمون على سياسة الشركة المتعلقة بعضوية مجلس الإدارة وشروط التأهيل.

البند 10: انتخاب السادة أعضاء مجلس الإدارة لمدة الثلاث سنوات المقبلة (2020-2022).

صادق المساهمون على انتخاب السادة أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماءهم بالتزكية لمدة الثلاث سنوات المقبلة:

- الشيخ عبدالله بن علي بن جبر آل ثاني



- Alfardan Investment Company represented by Mr. Hussain Ibrahim Alfardan
- H.E. Mr. Abdulrahman Bin Hamad Al Attiyah
- Mr. Omar Hussain Alfardan
- Qatar Insurance Company represented by H.E. Mr. Khalaf Ahmed Al Mannai
- H.E. Mr. Saleh Abdulla Al Mannai
- Sheikh Faisal Bin Fahad Bin Jassim Al Thani – Independent
- Mr. Mohd Ismail Mandani Al Emadi – Independent
- H.E Mr. Bader Omar Ismael Al Dafa – Independent
- شركة الفردان للاستثمار ممثلة بالسيد / حسين إبراهيم الفردان
- سعادة السيد / عبد الرحمن بن حمد العطية
- السيد / عمر حسين إبراهيم الفردان
- شركة قطر للتأمين ممثلة بسعادة السيد / خلف أحمد المناعي
- سعادة السيد / صالح عبدالله المناعي
- الشيخ / فيصل بن فهد بن جاسم آل ثاني – مستقل
- السيد / محمد إسماعيل مندني العمادي – مستقل
- سعادة السيد / بدر عمر الدفع – مستقل

Item 11: Following the approval of a CP / CD Programme in the 4 April 2017 General Assembly, the Company established a Euro CP/ CD Programme on 11 May 2017 with a limit of USD 350 million all of which has been utilised. In addition, the Company established a US CP Programme in 2017 backed by a letter of credit issued by Wells Fargo for USD 450 million which was renewed in 2018 and then terminated in 2019. Further to the approval obtained on 20 March 2019 to increase the limit on the Euro CP/ CD Programme, as no action was taken to implement this increase, the Company seeks to obtain approval for increasing the limit of the existing global programmes for the issuance of certificates of deposit and / or European commercial

البند 11: بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة بتاريخ 4 أبريل 2017، أسست الشركة برنامج الأوراق التجارية الأوروبية/وشهادات الإيداع في 11 مايو 2017 بإصدارات بمبلغ أقصاه 350 مليون دولار أمريكي، وقد تمت الاستفادة من المبلغ بالكامل. وبالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة بتأسيس برنامج أوراق تجارية أمريكية مدعومة باعتماد مستندي تم إصداره من قبل بنك "ويلز فارغو" بمبلغ أقصاه 450 مليون دولار أمريكي والذي تم تجديده في عام 2018 وبعدها أنهائه في عام 2019. عطفًا على الموافقة التي تم الحصول عليها في 20 مارس 2019 لزيادة الحد الأقصى لبرنامج الأوراق التجارية الأوروبية/وشهادات الإيداع، وحيث لم يتخذ أي إجراء لتنفيذ هذه الزيادة، تسعى الشركة للحصول على موافقة لزيادة الحد المسموح به



paper in different currencies directly by the Company from USD 350 million up to a maximum aggregate amount outstanding at any one time under the programme of USD 1 billion or its equivalent in Qatari Riyals with a maximum maturity of up to 5 (five) years less one day for any of the abovementioned issuances either through the financial markets or by way of private placements subject always to obtaining all regulatory approvals and complying with any applicable restrictions under the Commercial Companies Law for any direct issuances by the Company itself, and to authorise the Board to decide on the size and terms and conditions of such programmes and any issuances thereunder (within the prescribed limit) and to negotiate and execute the programme documents and any other agreement or arrangements relating to the programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorising the Board to delegate such authority to officers within the Company.

As no action was taken to implement the increase approved on 20 March 2019, The General Assembly approved increasing the limit of the existing global programmes for the issuance of certificates of deposit and / or European commercial paper in different currencies directly by the Company from USD 350 million up to a maximum aggregate amount outstanding at any one time under the programme of USD 1 billion or its equivalent in Qatari Riyals with a maximum maturity of up to 5 (five) years less one day for any of the abovementioned issuances either through the financial markets or by way of private placements subject always to obtaining all regulatory approvals and complying with any applicable restrictions under the Commercial Companies Law for

لهذه البرامج العالمية الحالية لإصدار شهادات إيداع، وأوراق تجارية و/أو أوروبية بعملة مختلفة، على أن يتم إصدارهم من قبل الشركة مباشرة من 350 مليون دولار أمريكي الى قيمة اجمالية لا تزيد في أي وقت عن 1 مليار دولار أمريكي أو ما يعادلها بالريال القطري بأجل استحقاق لا تزيد عن خمس (5) سنوات إلا يوم لأي من الإصدارات سائلة الذكر سواء من خلال الأسواق المالية أو على شكل اكتتابات خاصة شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات التجارية فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لتحديد حجم هذه البرامج والاصدارات بموجبها وشروطها وأحكامها (في الحدود المسموح بها)، وإنجاز وتحرير المستندات الخاصة بالبرامج وأي اتفاقية أخرى أو ترتيبات فيما يتعلق بالبرامج أو الإصدارات بموجبها نيابة عن الشركة في هذا الصدد، وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة.

حيث لم يتخذ أي إجراء لتنفيذ الزيادة الموافق عليها في 20 مارس 2019، تمت الموافقة على زيادة الحد المسموح للبرامج العالمية الحالية لإصدار شهادات إيداع، وأوراق تجارية و/أو أوروبية بعملة مختلفة، على أن يتم إصدارهم من قبل الشركة مباشرة من 350 مليون دولار أمريكي الى قيمة اجمالية لا تزيد في أي وقت عن 1 مليار دولار أمريكي أو ما يعادلها بالريال القطري بأجل استحقاق لا تزيد عن خمس (5) سنوات إلا يوم لأي من الإصدارات سائلة الذكر سواء من خلال الأسواق المالية أو على شكل اكتتابات خاصة شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام

any direct issuances by the Company itself, and to authorise the Board to decide on the size and terms and conditions of such programmes and any issuances thereunder (within the prescribed limit) and to negotiate and execute the programme documents and any other agreement or arrangements relating to the programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorising the Board to delegate such authority to officers within the Company.

Item 12: In the event that market conditions are favourable as determined by the Board, to approve the establishment and launch of a new Global Medium Term Notes (GMTN) programme in compliance with Section 144a of the US Securities Act 1933 to allow for issuances in the US markets by the Company directly or through an SPV for up to USD 2 billion or its equivalent in Qatari Riyals with a maximum maturity of 30 years provided that they are issued in the global markets or in the form of private placements subject always to obtaining all regulatory approvals and complying with any applicable restrictions under the Commercial Companies Law for any direct issuances by the Company itself and to authorise the Board to decide on the size and terms and conditions of such programme and any issuances thereunder (within the prescribed limit) and to negotiate and execute the programme documents and any other agreement or arrangements relating to the programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorising the Board to delegate such authority to officers within the Company. This proposed GMTN programme was also

والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات التجارية فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لتحديد حجم هذه البرامج والإصدارات بموجبها وشروطها وأحكامها (في الحدود المسموح بها)، وإنجاز وتحرير المستندات الخاصة بالبرامج وأي اتفاقية أخرى أو ترتيبات فيما يتعلق بالبرامج أو الإصدارات بموجبها نيابة عن الشركة في هذا الصدد، وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة.

البند 12: إذا كانت أوضاع السوق مؤاتية، الموافقة على تأسيس وطرح برنامج جديد لإصدار سندات عالمية متوسطة الأجل وفقاً للمادة (144 - أ) من قانون الأوراق المالية الأمريكي لعام 1933 لإمكانية القيام بإصدارات في الأسواق الأمريكية سواء من خلال الشركة مباشرة أم من خلال شركة ذات غرض خاص بقيمة لا تزيد عن 2 مليار دولار أمريكي أو ما يعادلها بالريال القطري بأجل استحقاق لا تزيد عن 30 عاماً على أن يتم إصدارها في الأسواق العالمية أو على شكل اكتتابات خاصة شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات التجارية فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لتحديد حجم هذا البرنامج وأي إصدارات بموجبها وشروطها وأحكامها (في الحدود المسموح بها)، وإنجاز وتحرير المستندات الخاصة بالبرنامج وأي اتفاقية أخرى أو ترتيبات فيما يتعلق بالبرنامج أو الإصدارات بموجبها نيابة عن الشركة في هذا الصدد، وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة. ولقد تمت الموافقة على هذا البرنامج أيضاً في اجتماع الجمعية



approved in the 4 April 2017, 21 March 2018 and 20 March 2019 general assemblies, but was not required for funding in the past years.

The General Assembly approved the establishment and launch of a new Global Medium Term Notes (GMTN) programme in compliance with Section 144a of the US Securities Act 1933 to allow for issuances in the US markets by the Company directly or through an SPV for up to USD 2 billion or its equivalent in Qatari Riyals with a maximum maturity of 30 years provided that they are issued in the global markets or in the form of private placements subject always to obtaining all regulatory approvals and complying with any applicable restrictions under the Commercial Companies Law for any direct issuances by the Company itself and to authorise the Board to decide on the size and terms and conditions of such programme and any issuances thereunder (within the prescribed limit) and to negotiate and execute the programme documents and any other agreement or arrangements relating to the programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorising the Board to delegate such authority to officers within the Company. This proposed GMTN programme was also approved in the 4 April 2017, 21 March 2018 and 20 March 2019 general assemblies, but was not required for funding in the past years.

Item 13: Further to the USD 5,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme established in 2011 (the Programme) approved by the Company's shareholders in the general assemblies of 21 February 2011, 23 March 2016 4 April 2017, 21 March 2018 and 20 March 2019, to affirm the approval for the issuance of debt notes for

العامة بتاريخ 4 أبريل 2017 و 21 مارس 2018 و 20 مارس 2019 ولكن لم يتم استخدامه في عملية التمويل خلال الأعوام الماضية.

وافق المساهمون على تأسيس وطرح برنامج جديد لإصدار سندات عالمية متوسطة الأجل وفقاً للمادة (144 - أ) من قانون الأوراق المالية الأمريكي لعام 1933 لإمكانية القيام بإصدارات في الأسواق الأمريكية سواء من خلال الشركة مباشرة أم من خلال شركة ذات غرض خاص بقيمة لا تزيد عن 2 مليار دولار أمريكي أو ما يعادلها بالريال القطري بأجل استحقاق لا تزيد عن 30 عاماً على أن يتم إصدارها في الأسواق العالمية أو على شكل اكتتابات خاصة شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات التجارية فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لتحديد حجم هذا البرنامج وأي إصدارات بموجبه وشروطها وأحكامها (في الحدود المسموح بها)، وإنجاز وتحرير المستندات الخاصة بالبرنامج وأي اتفاقية أخرى أو ترتيبات فيما يتعلق بالبرنامج أو الإصدارات بموجبها نيابة عن الشركة في هذا الصدد، وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة. ولقد تمت الموافقة على هذا البرنامج أيضاً في اجتماع الجمعية العامة بتاريخ 4 أبريل 2017 و 21 مارس 2018 و 20 مارس 2019 ولكن لم يتم استخدامه في عملية التمويل خلال الأعوام الماضية.

البند 13: إشارة إلى برنامج السندات الأوروبية متوسطة الأجل بقيمة 5.000.000.000 دولار أمريكي الذي تم تأسيسه في عام 2011 ("البرنامج") بموافقة مساهمي الشركة في اجتماعات الجمعية العامة بتاريخ 21 فبراير 2011 و 23 مارس 2016 و 4 أبريل 2017 و 21 مارس 2018 و 20 مارس 2019، الموافقة على



up to USD 2 billion under the Programme with a maximum maturity of 30 years. These notes may be issued in various currencies (including but not limited to US Dollars, Japanese Yen, Australian Dollars, Swiss Francs, Thai Baht, Chinese Renminbi, Canadian Dollars and Taiwanese Dollar) and may be listed on global markets. These notes may be issued through global markets or in the form of private placements subject always to obtaining all regulatory approvals and complying with any applicable restrictions under the Commercial Companies Law for any direct issuance by the Company itself and to authorise the Board to decide on the size and terms and conditions of any such issuances (within the prescribed limit) and to negotiate and execute the programme documents and any other agreement or arrangements relating to the programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorising the Board to delegate such authority to officers within the Company. Under the Programme, one public issuance was made in 2019 for CHF 150 million together with three private placements pursuant to the approval obtained on 20 March 2019.

Further to the USD 5,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme established in 2011 (the Programme) approved by the Company's shareholders in the general assemblies of 21 February 2011, 23 March 2016, 4 April 2017, 21 March 2018 and 20 March 2019, the General Assembly approved the issuance of debt notes for up to USD 2 billion under the Programme with a maximum maturity of 30 years. These notes may be issued in various currencies (including but not limited to US Dollars, Japanese Yen, Australian Dollars, Swiss Francs, Thai Baht, Chinese Renminbi,

إصدار سندات دين بموجب البرنامج بقيمة لا تزيد عن 2 مليار دولار أمريكي بأجل استحقاق لا تزيد عن 30 سنة. وتلك السندات قد يتم إصدارها بعدة عملات (على سبيل المثال لا الحصر الدولار الأمريكي، والين الياباني، والدولار الأسترالي والفرنك السويسري، والبات التايلاندي، والرينمبي الصيني، والدولار الكندي، والدولار التايواني) وقد تُدرج في الأسواق العالمية. ويتم إصدار هذه السندات من خلال الأسواق العالمية أو على شكل اكتتابات خاصة شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات التجارية فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لتحديد حجم هذه الاصدارات وشروطها وأحكامها (في الحدود المسموح بها)، وإنجاز وتحرير المستندات الخاصة بالبرنامج وأي اتفاقية أخرى أو ترتيبات فيما يتعلق بالبرنامج أو الإصدارات بموجبها نيابة عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة. وبموجب هذا البرنامج، تم إصدار سندات عامة واحدة في عام 2019 بمبلغ 150 مليون فرنك سويسري، بالإضافة إلى ثلاثة اكتتابات خاصة طبقاً للموافقة التي تم الحصول عليها في 20 مارس 2019.

بالإشارة إلى برنامج السندات الأوروبية متوسطة الأجل بقيمة 5.000.000.000 دولار أمريكي الذي تم تأسيسه في عام 2011 ("البرنامج") بموافقة مساهمي الشركة في اجتماعات الجمعية العامة بتاريخ 21 فبراير 2011 و 23 مارس 2016 و 4 أبريل 2017 و 21 مارس 2018 و 20 مارس 2019، تمت الموافقة على إصدار سندات دين بموجب البرنامج بقيمة لا تزيد عن 2 مليار دولار أمريكي بأجل استحقاق لا تزيد عن 30 سنة. وتلك السندات قد يتم إصدارها بعدة عملات (على سبيل المثال لا الحصر الدولار الأمريكي، والين الياباني، والدولار الأسترالي والفرنك



Canadian Dollars and Taiwanese Dollar) and may be listed on global markets. These notes may be issued through global markets or in the form of private placements subject always to obtaining all regulatory approvals and complying with any applicable restrictions under the Commercial Companies Law for any direct issuance by the Company itself and authorised the Board to decide on the size and terms and conditions of any such issuances (within the prescribed limit) and to negotiate and execute the programme documents and any other agreement or arrangements relating to the programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorising the Board to delegate such authority to officers within the Company. Under the Programme, one public issuance was made in 2019 for CHF 150 million together with three private placements pursuant to the approval obtained on 20 March 2019.

Item 14: To authorise the Board to establish any other debt programmes in any currencies which may be suitable depending on market conditions up to an aggregate limit of USD 1 billion (with issuances being made either directly by the Company or through an existing SPV or a new SPV established for this purpose) subject always to obtaining all regulatory approvals and complying with any applicable restrictions under the Commercial Companies Law for any direct issuance by the Company itself and to authorise the Board to decide on the size and terms and conditions of such programmes and any issuances thereunder (within the prescribed limit) and to negotiate and execute the programme documents and any other agreement or arrangements relating to the programme

السويسري، والبات التايواني، والرينمبي الصيني، والدولار الكندي، والدولار التايواني) وقد تُدرج في الأسواق العالمية. ويتم إصدار هذه السندات من خلال الأسواق العالمية أو على شكل اكتتابات خاصة شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات التجارية فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لتحديد حجم هذه الإصدارات وشروطها وأحكامها (في الحدود المسموح بها)، وإنجاز وتحرير المستندات الخاصة بالبرنامج وأي اتفاقية أخرى أو ترتيبات فيما يتعلق بالبرنامج أو الإصدارات بموجبها نيابةً عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة. وبموجب هذا البرنامج، تم إصدار سندات عامة واحدة في عام 2019 بمبلغ 150 مليون فرنك سويسري، بالإضافة إلى ثلاثة اكتتابات خاصة طبقاً للموافقة التي تم الحصول عليها في 20 مارس 2019.

البند 14: تفويض مجلس الإدارة لتأسيس أي برامج أخرى لأدوات الدين بأي عملات والتي تكون مناسبة لأوضاع السوق بحد إجمالي أقصاه 1 مليار دولار أمريكي (مع قيام الشركة بالإصدارات مباشرة أو من خلال شركة ذات غرض خاص قائمة أو جديدة تؤسس لهذا الغرض) شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات التجارية فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لتحديد حجم هذه البرامج والإصدارات بموجبها وشروطها وأحكامها (في الحدود المسموح بها)، وإنجاز وتحرير المستندات الخاصة بالبرنامج وأي اتفاقية أخرى أو ترتيبات فيما يتعلق بالبرامج أو الإصدارات بموجبها نيابةً



and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorising the Board to delegate such authority to officers within the Company. Following the approval taken for this in the general assembly of 20 March 2019, no other debt programmes were established.

The General Assembly approved to authorise the Board to establish any other debt programmes in any currencies which may be suitable depending on market conditions up to an aggregate limit of USD 1 billion (with issuances being made either directly by the Company or through an existing SPV or a new SPV established for this purpose) subject always to obtaining all regulatory approvals and complying with any applicable restrictions under the Commercial Companies Law for any direct issuance by the Company itself and authorised the Board to decide on the size and terms and conditions of such programmes and any issuances thereunder (within the prescribed limit) and to negotiate and execute the programme documents and any other agreement or arrangements relating to the programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorising the Board to delegate such authority to officers within the Company.

Item 15: Further to the AUD debt issuance programme (the AUD Programme) established in 2018 for USD 1 billion following the approval by the Company's shareholders in the general assemblies of 21 March 2018 and 20 March 2019, to authorise the issuance of notes under such programme for up to USD 1 billion under the AUD Programme with a maximum maturity of 30 years. These notes may be issued in various currencies (including, but

عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة. وبعد الموافقة على ذلك في الجمعية العامة بتاريخ 20 مارس 2019، لم يتم وضع أي برامج أخرى للديون.

وافق المساهمون على تفويض مجلس الإدارة لتأسيس أي برامج أخرى لأدوات الدين بأي عملات والتي تكون مناسبة لأوضاع السوق بحد إجمالي أقصاه 1 مليار دولار أمريكي (مع قيام الشركة بالإصدارات مباشرة أو من خلال شركة ذات غرض خاص قائمة أو جديدة تؤسس لهذا الغرض) شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات التجارية فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لتحديد حجم هذه البرامج والإصدارات بموجبها وشروطها وأحكامها (في الحدود المسموح بها)، وإنجاز وتحرير المستندات الخاصة بالبرامج وأي اتفاقية أخرى أو ترتيبات فيما يتعلق بالبرامج أو الإصدارات بموجبها نيابة عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة.

البند 15: بالإضافة إلى برنامج إصدار سندات الدين بالدولار الاسترالي ("البرنامج الاسترالي") الذي تم تأسيسه في عام 2018 بقيمة 1 مليار دولار أمريكي، بعد موافقة مساهمي الشركة في الجمعيات العامة في 21 مارس 2018 و 20 مارس 2019 للموافقة على إصدار سندات دين بقيمة لا تزيد عن 1 مليار دولار أمريكي بموجب البرنامج الاسترالي بأجل استحقاق لا تزيد عن 30 سنة. وتلك السندات قد يتم إصدارها بعدة



not limited to US Dollars and Australian Dollars) and may be listed on global markets. These notes are to be issued through a regular issuance through global markets or in the form of private placements subject always to obtaining all regulatory approvals and complying with any applicable restrictions under the Commercial Companies Law for any direct issuance by the Company itself and to authorise the Board to decide on the size and terms and conditions of such issuances (within the prescribed limit) and to negotiate and execute the programme documents and any other agreement or arrangements relating to the programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorising the Board to delegate such authority to officers within the Company. At the date hereof, no issuances have yet been made under the AUD Programme.

Further to the AUD debt issuance programme (the AUD Programme) established in 2018 for USD 1 billion following the approval by the Company's shareholders in the General Assemblies of 21 March 2018 and 20 March 2019, the General Assembly approved the issuance of notes under such programme for up to USD 1 billion under the AUD Programme with a maximum maturity of 30 years. These notes may be issued in various currencies (including, but not limited to US Dollars and Australian Dollars) and may be listed on global markets. These notes are to be issued through a regular issuance through global markets or in the form of private placements subject always to obtaining all regulatory approvals and complying with any applicable restrictions under the Commercial Companies Law for any direct issuance by the Company itself and to

عملات (على سبيل المثال لا الحصر الدولار الأمريكي، والدولار الأسترالي) وقد تُدرج في الأسواق العالمية. ويتم إصدار هذه السندات من خلال الأسواق العالمية أو على شكل اكتتابيات خاصة شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات التجارية فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لتحديد حجم هذه الاصدارات وشروطها وأحكامها (في الحدود المسموح بها)، وإنجاز وتحرير المستندات الخاصة بالبرنامج وأي اتفاقية أخرى أو ترتيبات فيما يتعلق بالبرنامج أو الإصدارات بموجبها نيابة عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة.. ولم يتم إصدار أي سندات بموجب البرنامج الاسترالي حتى الآن.

بالإضافة إلى برنامج إصدار سندات الدين بالدولار الاسترالي ("البرنامج الاسترالي") الذي تم تأسيسه في عام 2018 بقيمة 1 مليار دولار أمريكي، بعد موافقة مساهمي الشركة في الجمعيات العامة في 21 مارس 2018 و 20 مارس 2019، تمت الموافقة على إصدار سندات دين بقيمة لا تزيد عن 1 مليار دولار أمريكي بموجب البرنامج الاسترالي بأجل استحقاق لا تزيد عن 30 سنة. وتلك السندات قد يتم إصدارها بعدة عملات (على سبيل المثال لا الحصر الدولار الأمريكي، والدولار الأسترالي) وقد تُدرج في الأسواق العالمية. ويتم إصدار هذه السندات من خلال الأسواق العالمية أو على شكل اكتتابيات خاصة شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام



authorise the Board to decide on the size and terms and conditions of such issuances (within the prescribed limit) and to negotiate and execute the programme documents and any other agreement or arrangements relating to the programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorising the Board to delegate such authority to officers within the Company. At the date hereof, no issuances have yet been made under the AUD Programme.

والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات التجارية فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لتحديد حجم هذه الاصدارات وشروطها وأحكامها (في الحدود المسموح بها)، وإنجاز وتحرير المستندات الخاصة بالبرنامج وأي اتفاقية أخرى أو ترتيبات فيما يتعلق بالبرنامج أو الإصدارات بموجبها نيابة عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة. ولم يتم إصدار أي سندات بموجب البرنامج الاسترالي حتى الآن.

Item 16: To approve the direct issue by the Bank of listed or unlisted instruments that shall be eligible as Additional Tier 1 Capital in accordance with Basel, up to a maximum amount of USD one billion (QAR3.6 billion) and in compliance with the instructions of the Qatar Central Bank and the terms of the Commercial Companies Law, as follows :-

البند 16: الموافقة على قيام البنك بشكل مباشر بإصدار سندات مدرجة أو غير مدرجة تكون مؤهلة كشريحة أولى إضافية من رأس المال وفقاً لمتطلبات بازل بمبلغ مليار دولار أمريكي (3.6 مليار ريال قطري) كحد أقصى ووفقاً للتعليمات الصادرة عن مصرف قطر المركزي وطبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية، وذلك على النحو الآتي:

a) To be issued by the Bank directly; or

أ) سيتولى البنك إصدارها بشكل مباشر؛ أو

b) To be issued either, by a wholly owned subsidiary of the Bank (an "Existing SPV") or by establishing a new special purpose vehicle ("SPV") and in the last two options, guaranteed by the Bank.

ب) سيتم إصدارها إما من خلال شركة فرعية تابعة للبنك ومملوكة بالكامل له ("شركة غرض خاص قائمة") أو من خلال تأسيس شركة غرض خاص جديدة ("شركة غرض خاص"), على أن يكون البنك هو الضامن في الخيارين الأخيرين.

c) To authorise the Board of Directors of the Bank to either privately place or list any such local or global issuances and approve the final amount, the currency and the detailed terms of such Additional Tier 1 Capital issuance and obtain the required approvals from the Qatar Central Bank and other Governmental authorities.

ج) تفويض مجلس إدارة البنك بطرح تلك الإصدارات المحلية أو العالمية ضمن طرح خاص أو عام، والموافقة على القيمة النهائية للشريحة الأولى الإضافية من رأس المال المذكورة أعلاه وعملتهما وأحكامهما التفصيلية، واستصدار كافة الموافقات اللازمة من مصرف قطر المركزي والهيئات الحكومية الأخرى.



The General Assembly approved direct issue by the Bank of listed or unlisted instruments that shall be eligible as Additional Tier 1 Capital in accordance with Basel, up to a maximum amount of USD one billion (QAR3.6 billion) and in compliance with the instructions of the Qatar Central Bank and the terms of the Commercial Companies Law, as follows :-

a) To be issued by the Bank directly; or

b) To be issued either, by a wholly owned subsidiary of the Bank (an "Existing SPV") or by establishing a new special purpose vehicle ("SPV") and in the last two options, guaranteed by the Bank.

c) To authorise the Board of Directors of the Bank to either privately place or list any such local or global issuances and approve the final amount, the currency and the detailed terms of such Additional Tier 1 Capital issuance and obtain the required approvals from the Qatar Central Bank and other Governmental authorities.

The Chairman expressed his sincere appreciation for the visionary leadership of His Highness The Amir Sheikh Tamim Bin Hamad Al Thani, and for the guidance and support received from His Excellency the Prime Minister and Minister of the Interior, His Excellency the Minister of Finance, His Excellency the Minister of Commerce and Industry, and His Excellency the Governor of Qatar Central Bank. He also thanked Sheikh Jabor for his efforts and deication to the bank since 2002 and wished him continuous success and welcomed H.E. Mr. Bader Omar Al-Dafa expressing his confidence in his skills and experience.

وافق المساهمون على قيام البنك بشكل مباشر بإصدار سندات مدرجة أو غير مدرجة تكون مؤهلة كسريحة أولى إضافية من رأس المال وفقاً لمتطلبات بازل بمبلغ مليار دولار أمريكي (3.6 مليار ريال قطري) كحد أقصى وفقاً للتعليمات الصادرة عن مصرف قطر المركزي وطبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية، وذلك على النحو الآتي:

أ) سيتولى البنك إصدارها بشكل مباشر؛ أو

ب) سيتم إصدارها إما من خلال شركة فرعية تابعة للبنك ومملوكة بالكامل له ("شركة غرض خاص قائمة") أو من خلال تأسيس شركة غرض خاص جديدة ("شركة غرض خاص"), على أن يكون البنك هو الضامن في الخيارين الأخيرين.

ج) تفويض مجلس إدارة البنك بطرح تلك الإصدارات المحلية أو العالمية ضمن طرح خاص أو عام، والموافقة على القيمة النهائية للسريحة الأولى الإضافية من رأس المال المذكورة أعلاه وعملتهما وأحكامهما التفصيلية، واستصدار كافة الموافقات اللازمة من مصرف قطر المركزي والهيئات الحكومية الأخرى.

أعرب رئيس مجلس الإدارة عن تقديره العميق للقيادة الحكيمة لصاحب السمو الشيخ تميم بن حمد آل ثاني وعلى التوجيه والدعم من معالي رئيس مجلس الوزراء ووزير الداخلية، وسعادة وزير المالية، وسعادة وزير التجارة والصناعة، وسعادة محافظ مصرف قطر المركزي. كذلك تقدم بخالص الشكر والعرفان للشيخ جبر بن علي بن جبر آل ثاني إزاء ما بذله من جهود جلييلة وما أبداه من تفان للبنك التجاري الذي خدمه منذ عام 2002 وتمنى له دوام التقدم والتوفيق. ورحب بسعادة السيد بدر عمر إسماعيل الدفع معرباً عن ثقته بكفاءته وخبرته الواسعة.



Closing remarks

Since there were no further queries from the Shareholders, the Ordinary General Meetings has reached the end after discussing and voting on all items listed on the agenda.

The Chairman thanked the audience for their attendance and officially closed the meeting at 6:45 pm.

مقرر الجمعية

الكلمة الختامية

وحيث أنه لم يكن هناك أي استفسارات أخرى من قبل المساهمين، انتهى اجتماع الجمعية العامة العادية بعد أن تمت مناقشة جميع البنود المدرجة على جدول الأعمال والتصويت عليها.

وأخيراً شكر الرئيس الحضور وأعلن عن انفضاض الاجتماع في تمام الساعة: 6:45 مساءً.

عبد الله بن علي بن جبر آل ثاني

رئيس مجلس الإدارة

مراقبو الحسابات



جامعو الأصوات