

Minutes of the Ordinary General Assembly  
Meeting

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

15 March 2023

The meeting of the Ordinary General Assembly of the shareholders (the "Shareholders") of the Bank was held on Wednesday, 15 March 2023, at 6:30pm (Doha time) at the Commercial Bank Plaza, Ground Floor, Al Markhiyah Street, Al Dafna area, Doha, Qatar.

**In Attendance:**

The Meeting was attended by the following members of the Board of Directors (the "Board"):

Sheikh Abdulla bin Ali bin Jabor Al Thani  
Chairman

Mr. Hussain Ibrahim Alfardan (representing  
Alfardan Investment Company)  
Vice-Chairman

Mr. Omar Hussain Alfardan  
Managing Director

Sheikh Faisal bin Fahad bin Jassim Al Thani  
Board member

H.E. Mr. Abdul Rahman bin Hamad Al Attiyah  
Board member

Mr. Mohammed Ismail Mandani Al Emadi  
Board member

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية  
لمساهمي

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

15 مارس 2023

انعقد اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي ("المساهمون") البنك في تمام الساعة 6:30 مساءً بتوقيت الدوحة من يوم الأربعاء الموافق 15 مارس 2023 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/ حسين إبراهيم الفردان (ممثلًا لشركة الفردان للاستثمار)  
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد/ عمر حسين الفردان  
العضو المنتدب

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

سعادة السيد/ عبدالرحمن بن حمد العطية  
عضو مجلس الإدارة

السيد/ محمد اسماعيل مندني العمادي  
عضو مجلس الإدارة

H.E. Mr. Bader Omar Al Dafa  
Board member

سعادة السيد/ بدر عمر الدفع  
عضو مجلس الإدارة

Apologies:

واعتذر عن الحضور:

H.E. Mr. Khalaf Ahmed Al-Mannai (representing  
Qatar Insurance Company)  
Board member

سعادة السيد / خلف أحمد المناعي (ممثلًا لشركة قطر  
للتأمين)  
عضو مجلس الإدارة

H.E. Mr. Saleh Abdulla Al Mannai  
Board member

سعادة السيد/ صالح عبدالله المناعي  
عضو مجلس الإدارة

The Meeting was also attended by the following  
parties:

كما حضر الاجتماع الجهات التالية:

- The Ministry of Commerce and Industry - Companies Control Department, represented by Mr. Nasser Al Hajri and Mr. Abdulla Al Qayed;**
- Qatar Central Bank, represented by Mr. Mohamad Issa;**
- The External Auditors M/S Ernst and Young, represented by Mr. Ahmed Sayed Mohamed and Mr. Rahat Hussain.**

أ. وزارة التجارة والصناعة – ادارة مراقبة  
الشركات ممثلة بالسيد/ ناصر الهاجري والسيد/  
عبدالله القايد؛

ب. مصرف قطر المركزي ممثلا بالسيد/ محمد  
عيسى؛

ج. مراقبو الحسابات الخارجيين للبنك السادة  
ايرنست اند يونغ ممثلين بالسيد/ أحمد سيد محمد  
والسيد/ راهت حسين.

Quorum:

النصاب القانوني:

The External Auditors announced the completion of the quorum as the total shares represented in the meeting amounted to (3,006,511,151) shares, corresponding to (74.29%) of the total share capital of the Bank, out of which (1,597,122,863) shares were represented by Shareholders present in person, and (1,409,388,288) were represented by proxies. Accordingly, the

أعلن مراقبو الحسابات الخارجيين عن اكتمال النصاب القانوني للاجتماع حيث بلغ مجموع الأسهم الممثلة في الاجتماع (3,006,511,151) سهماً، أي ما يمثل نسبة (74.29%) من رأس مال البنك، منها (1,597,122,863) سهماً ممثلة بالأصالة و(1,409,388,288) سهماً ممثلة بالوكالة. وبالتالي أكد مراقبو الحسابات أن اجتماع

External Auditors confirmed that the meeting is validly constituted.

الجمعية العامة العادية قد انعقدت على وجه صحيح.

### Opening of the Meeting:

The Chairman, Sheikh Abdulla bin Ali bin Jabor Al Thani, announced the opening of the meeting and welcomed the Shareholders and attendees. The Chairman noted that all reports and policies mentioned in the agenda were publicly disclosed on the Bank's website for the benefit of the Shareholders and other interested parties. The Chairman asked the Shareholders to approve the appointment of Mr. Fahad Badar as the secretary of the Ordinary General Assembly Meeting. The Shareholders approved the appointment.

Mr. Fahad Badar began reading the items on the agenda.

### Presentation and Discussion of the Items on the Agenda of the Ordinary General Assembly:

**Item 1:** To discuss and approve the report of the Board concerning the Company's activities and its financial position for the financial year ended 31 December 2022, and the future plans of the Company.

The General Assembly discussed and approved the report of the Board concerning the Company's activities and its financial position for the financial year ended 31 December 2022, and the future plans of the Company.

**Item 2:** To discuss and approve the External Auditors' report in accordance with Article 24 of the QFMA Governance Code for Companies and

### افتتاح الاجتماع:

افتتح الاجتماع الشيخ عبدالله بن علي بن جبر آل ثاني، رئيس مجلس الإدارة، ورحب بالمساهمين والحضور. وأشار إلى أن جميع التقارير والبيانات والسياسات الواردة على جدول الأعمال قد تم نشرها على موقع البنك الإلكتروني لاطلاع المساهمين وأصحاب المصالح. ثم طلب من المساهمين الموافقة على تعيين السيد/ فهد بادار كمقرر لاجتماع الجمعية العامة العادية للبنك ووافق المساهمين على هذا التعيين.

بدأ السيد/ فهد بادار قراءة البنود على جدول الأعمال.

### عرض ومناقشة بنود جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

**البند 1:** سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، والخطط المستقبلية للشركة والمصادقة عليه.

تم سماع تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاطها وعن مركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والخطط المستقبلية للشركة واعتماده من قبل الجمعية العامة.

**البند 2:** سماع تقرير مراقب الحسابات الخارجي وفقاً للمادة (24) من نظام حوكمة الشركات والكيانات القانونية المدرجة في السوق الرئيسية الصادر عن



Legal Entities Listed on the Main Market issued pursuant to the QFMA's Board Decision number 5 of 2016, and the Report on the Company's financial statements presented by the Board for the financial year ended 31 December 2022.

The General Assembly discussed and approved the External Auditors' report in accordance with Article 24 of the QFMA Governance Code for Companies and Legal Entities Listed on the Main Market reporting on the description of the processes and Internal controls and suitability of the design, implementation and operating effectiveness of the internal controls over financial reporting issued pursuant to the QFMA's Board Decision number 5 of 2016, and the Report on the Company's financial statements presented by the Board for the financial year ended 31 December 2022.

**Item 3:** To discuss and approve the Company's financial statements, balance sheet and the profit and loss accounts for the year ended 31 December 2022.

The General Assembly discussed and approved the Company's financial statements, balance sheet and the profit and loss accounts for the year ended 31 December 2022.

**Item 4:** To consider and approve the dividend distribution policy presented by the Board and the Board's recommendation to distribute a cash dividend of 25% of the nominal value of the share to the Shareholders of QAR 0.25 for each share held.

The General Assembly approved the dividend distribution policy which was published on the Bank's website. The General Assembly also approved the Board of Director's recommendation to distribute a cash dividend of 25% of the nominal value of the share to the Shareholders of QAR 0.25 for each share held.

قرار مجلس إدارة هيئة قطر للأسواق المالية رقم (5) لسنة 2016 وتقريره عن البيانات المالية للشركة التي قدمها مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، والتصديق عليهما.

تم سماع تقرير مراقب الحسابات الخارجي وفقاً للمادة (24) من نظام حوكمة الشركات والكيانات القانونية المدرجة في السوق الرئيسية وتقرير حول وصف عمليات وضوابط الرقابة الداخلية ومدى ملاءمة تصميم وتنفيذ وفعالية تشغيل ضوابط الرقابة الداخلية على التقارير المالية الصادر عن قرار مجلس إدارة هيئة قطر للأسواق المالية رقم (5) لسنة 2016 وتقريره عن البيانات المالية للشركة التي قدمها مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، والتصديق عليهما من قبل الجمعية العامة.

**البند 3:** مناقشة البيانات المالية للشركة، والميزانية السنوية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليهم.

تمت مناقشة البيانات المالية للشركة، والميزانية السنوية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليهم من قبل الجمعية العامة.

**البند 4:** النظر في سياسة توزيع الأرباح التي قدمها مجلس الإدارة والموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 25% من القيمة الاسمية للسهم على المساهمين بقيمة 0.25 ريال قطري لكل سهم، وإقرارها.

وافقت الجمعية العامة على سياسة توزيع الأرباح وكان قد تم عرضها على الموقع الإلكتروني للبنك. كما وافقوا على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 25% من القيمة الاسمية للسهم على المساهمين بقيمة 0.25 ريال قطري لكل سهم.

**Item 5:** To consider absolving the Board from liability for the financial year ended 31 December 2022 and determine their remuneration for the year ended 31 December 2022.

The General Assembly agreed to absolve the members of the Board from liability for the financial year ended 31 December 2022. The General Assembly also approved the payment of a total sum of QAR 18.5 million to the Chairman and the members of the Board in return for their participation in the Board and the Board committees for the year ended 31 December 2022.

**Item 6:** To discuss and approve the remuneration policy.

The General Assembly approved the policy defining the basis of the calculation of the remuneration granted to the Board of Directors as well as the employee remuneration policy. The two policies were published on the Bank's website.

**Item 7:** To appoint the External Auditors for the year 2023 and determine their remuneration.

The General Assembly approved the appointment of KPMG as the External Auditors for the year 2023 and approved their remuneration of QAR 750,000.

**Item 8:** To discuss and approve the Company's annual corporate governance report for 2022.

The corporate governance report for 2022 was presented, discussed and approved by the General Assembly, and was published on the Bank's website.

**البند 5:** النظر في إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة وتحديد مكافآتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

وافقت الجمعية العامة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، كما وافقت الجمعية العامة على توزيع مبلغ إجمالي قدره 18.5 مليون ريال قطري لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة مقابل مشاركتهم في أعمال مجلس الإدارة ولجان مجلس الإدارة المختلفة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

**البند 6:** مناقشة السياسة المتعلقة بالمكافآت والحوافز واعتمادها.

وافقت الجمعية العامة على السياسة التي تحدد أسس احتساب المكافآت الممنوحة لمجلس الإدارة، وكذلك سياسة مكافآت الموظفين. وتم نشر السياستين على الموقع الإلكتروني للبنك.

**البند 7:** تعيين مراقب حسابات خارجي للشركة لعام 2023، وتحديد أتعابه.

وافقت الجمعية العامة على تعيين السادة "كي بي أم جي" كمراقبو الحسابات الخارجيين للشركة لعام 2023، مقابل أتعاب قدرها 750,000 ريال قطري.

**البند 8:** عرض ومناقشة تقرير حوكمة الشركات السنوي للشركة لعام 2022 واعتماده.

تم عرض تقرير حوكمة الشركات لعام 2022 ومناقشته واعتماده من قبل الجمعية العامة، وتم نشره على الموقع الإلكتروني للبنك.

**Item 9: To consider and approve the Company's ESG framework.**

The General Assembly discussed and approved the Company's ESG framework. The ESG framework was published on the Company's website.

**Item 10: To consider and approve the election of the Board members for the next three years (2023-2024-2025) in accordance with the QCB Circular number 25 of 2022 (as amended by QCB Circular number 2 of 2023).**

Mr. Fahad Badar stated that The Bank commenced the nomination process for the Board elections on 8 January 2023, with a view to nominate 12 Board members, 9 of which are non-independent members and 3 independent members, in accordance with the QCB Circular number 25 of 2022. Subsequently, the QCB issued Circular number 2 of 2023 changing the required number of Board members to 11, 8 of which are non-independent members and 3 independent members. The upcoming Board elections will comply with the QCB Circular number 2 of 2023. The Bank will convene an extraordinary general assembly meeting to get approval to amend the articles of association of the Bank for compliance with the QCB Circular number 2 of 2023.

Based upon the Qatar Central Bank's approval of the final list of candidates, which was published on the Bank's website and on the website of the Qatar Stock Exchange, the number of candidates for the independent seat is equal to the number of vacant

**البند 9: مناقشة اطار الإستدامة البيئية والإجتماعية والمؤسسية للشركة واعتماده.**

تمت مناقشة اطار الإستدامة البيئية والإجتماعية والمؤسسية للشركة واعتماده من قبل الجمعية العامة، وتم نشره على الموقع الالكتروني للبنك.

**البند 10: انتخاب السادة أعضاء مجلس الادارة لمدة الثلاث سنوات المقبلة (2023-2024-2025) بما يتوافق مع التعميم رقم 25 لسنة 2022 الصادر عن مصرف قطر المركزي (والمعدل بالتعميم رقم 2 لسنة 2023).**

صرح السيد/ فهد بادار ان البنك فتح باب الترشيح بتاريخ 8 يناير 2023 لانتخاب 12 عضواً، 9 أعضاء غير مستقلين و 3 أعضاء مستقلين وذلك وفقاً لتعميم مصرف قطر المركزي رقم (25) لسنة 2022. وجاء تعميم مصرف قطر المركزي رقم (2) لسنة 2023 بتعديل عدد أعضاء مجلس الادارة ليصبح 11 عضواً، 8 أعضاء غير مستقلين و 3 أعضاء مستقلين. وستتوافق الانتخابات التي ستجرى مع تعميم مصرف قطر المركزي رقم (2) لسنة 2023. كما سنقوم لاحقاً بالدعوة الى جمعية عامة غير عادية لتعديل النظام الأساسي كمي يتوافق مع تعميم مصرف قطر المركزي رقم (2) لسنة 2023.

بناءً على موافقة مصرف قطر المركزي على اللائحة النهائية للمرشحين والتي تم نشرها على الموقع الالكتروني للبنك وعلى الموقع الالكتروني لبورصة قطر، اتى عدد المرشحين عن المقعد المستقل مساوياً لعدد المقاعد المتاحة. وبناءً عليه، وافقت الجمعية العامة على

seats. Accordingly, the General Assembly approved the election of the following Board members for the following three years (2023-2024-2025) in accordance with the QCB Circular number 25 of 2022 (as amended by the QCB Circular number 2 of 2023) noting that eight non-independent Board members were elected by the General Assembly, and three independent Board members were elected by acclamation:

انتخاب أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم لمدة الثلاث سنوات المقبلة (2023-2024-2025) بما يتوافق مع التعميم رقم 25 لسنة 2022 الصادر عن مصرف قطر المركزي والمعدل بالتعميم رقم 2 لسنة 2023 علماً أن ثمانية أعضاء غير مستقلين تم انتخابهم من قبل الجمعية العامة وثلاثة أعضاء مستقلين قد فازوا بالتزكية :

#### Non-Independent Members

1. Sheikh Abdulla Bin Ali Bin Jabor Al Thani
2. Alfardan Investment represented by Mr. Hussain Ibrahim Alfardan
3. Al Gassar Capital represented by Mr. Omer Hussain Alfardan
4. HE Mr. Abdulrahman Bin Hamad Al Attiyah
5. Vista Trading represented by Sheikh Jabor Bin Abdulla Bin Ali Al Thani
6. Mr. Ibrahim Al Osman Fakhro
7. Qatar Insurance Company represented by Mr. Salem Khalaf Al Mannai
8. Mr. Mohd Ismail Mandani Al Emadi

#### الأعضاء غير المستقلين:

- 1- الشيخ/ عبدالله بن علي بن جبر آل ثاني
- 2- شركة الفردان للاستثمار يمثلها السيد/ حسين الفردان
- 3- شركة القصار كابيتال يمثلها السيد/ عمر الفردان
- 4- سعادة السيد/ عبدالرحمن بن حمد العطية
- 5- شركة فيستا للتجارة يمثلها الشيخ/ جبر بن عبدالله بن علي آل ثاني
- 6- السيد/ إبراهيم العثمان فخرو
- 7- شركة قطر للتأمين يمثلها السيد/سالم خلف المناعي
- 8- السيد/ محمد اسماعيل مندني العمادي

#### Independent Members:

1. HE Mr. Bader Omar Al Dafa
2. Mr. Mohammed Yaser Al Mosallam
3. Mr. Tariq Ahmad Al Malki Al Jehani

#### الأعضاء المستقلين:

- 1- سعادة السيد/ بدر عمر الدفع
- 2- السيد/ محمد ياسر محمد جبر المسلم
- 3- السيد/ طارق احمد المالكي الجهني

**Item 11:** In the event that market conditions are favourable as determined by the Board, to approve the adoption of a new Global Medium Term Notes programme (the "GMTN Programme") in compliance with Rule 144A of the US Securities Act of 1933 to allow for issuances in the US markets by the Company directly or through an SPV for up to USD2,000,000,000 or its equivalent in Qatari Riyals with a maximum maturity of 30 years provided that they are issued

**البند 11:** إذا كانت أوضاع السوق مؤاتية على النحو الذي يحدده المجلس، الموافقة على اعتماد برنامج جديد لإصدار سندات عالمية المتوسطة 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

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 number 11 of 2015 (as amended) (the "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 GMTN Programme documents and any other agreement or arrangements relating to the GMTN 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 general assembly meetings held on 4 April 2017, 21 March 2018, 20 March 2019, 23 March 2020, 10 March 2021 and 16 March 2022, respectively, but was not required for funding in the past years.

The General Assembly approved the adoption of a new Global Medium Term Notes programme (the "GMTN Programme") in compliance with Rule 144A of the US Securities Act of 1933 to allow for issuances in the US markets by the Company directly or through an SPV for up to USD2,000,000,000 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

تزيد عن 2,000,000,000 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 رقم 11 لسنة 2015 وتعديلاته ("قانون الشركات") فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لاتخاذ قرارات بشأن حجم وشروط وأحكام هذا البرنامج وأي إصدارات بموجبه (في الحدود المسموح بها)، والتفاوض بشأن المستندات الخاصة بالبرنامج وتنفيذها وأي اتفاقية أو ترتيبات أخرى تتعلق بالبرنامج أو الإصدارات بموجبه نيابة عن الشركة في هذا الصدد، وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات إلى الموظفين المسؤولين في الشركة. ولقد تمت الموافقة على هذا البرنامج سابقاً في اجتماعات الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 4 أبريل 2017 و 21 مارس 2018 و 20 مارس 2019 و 23 مارس 2020 و 10 مارس 2021 و 16 مارس 2022 على التوالي، ولكن لم يكن مطلوباً للتمويل في السنوات الماضية.

وافقت الجمعية العامة على اعتماد برنامج جديد لإصدار سندات عالمية المتوسطة 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 2,000,000,000 دولار أمريكي أو ما يعادلها بالريال القطري بأجل استحقاق لا تزيد



and complying with any applicable restrictions under the Companies Law for any direct issuances by the Company itself, and the General Assembly authorised 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 GMTN Programme documents and any other agreement or arrangements relating to the GMTN Programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorised the Board to delegate such authority to officers within the Company. This proposed GMTN programme was also approved in the general assembly meetings held on 4 April 2017, 21 March 2018, 20 March 2019, 23 March 2020, 10 March 2021 and 16 March 2022, respectively, but was not required for funding in the past years.

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 فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك وافقت الجمعية العامة على تفويض مجلس الإدارة لاتخاذ قرارات بشأن حجم وشروط وأحكام هذا البرنامج وأي إصدارات بموجبه (في الحدود المسموح بها)، والتفاوض بشأن المستندات الخاصة بالبرنامج وتنفيذها وأي اتفاقيات أو ترتيبات أخرى تتعلق بالبرنامج أو الإصدارات بموجبه نيابة عن الشركة في هذا الصدد، ووافقت على تفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات إلى الموظفين المسؤولين في الشركة.

ولقد تمت الموافقة على هذا البرنامج أيضاً في اجتماعات الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 4 أبريل 2017 و 21 مارس 2018 و 20 مارس 2019 و 23 مارس 2020 و 10 مارس 2021 و 16 مارس 2022 على التوالي، ولكن لم يكن مطلوباً للتمويل في السنوات الماضية.

**Item 12:** Further to the USD5,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme established in 2011 (the "EMTN Programme") approved by the Shareholders in the general assembly meetings held on 21 February 2011, 23 March 2016, 4 April 2017, 21 March 2018, 20 March 2019, 23 March 2020, 10 March 2021 and 16 March 2022, respectively, to affirm the approval for the issuance of debt notes under the EMTN Programme with a maximum maturity of 30 years. These notes may be issued in various

**البند 12:** إشارة إلى برنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل بقيمة 5,000,000,000 دولار أمريكي الذي تم تأسيسه في عام 2011 ("برنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل") بموافقة مساهمي الشركة في اجتماعات الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 21 فبراير 2011 و 23 مارس 2016 و 4 أبريل 2017 و 21 مارس 2018 و 20 مارس 2019 و 23 مارس 2020 و 10 مارس 2021 و 16 مارس 2022 على التوالي، الموافقة على إصدار سندات دين بموجب برنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل بأجل استحقاق لا تزيد عن 30 سنة. وتلك السندات قد يتم إصدارها بعدة

currencies (including but not limited to US Dollars, Japanese Yen, Australian Dollars, Swiss Francs, Thai Baht, Chinese Renminbi, Canadian Dollars, Qatari Riyals 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 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 EMTN Programme documents and any other agreement or arrangements relating to the EMTN 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. The Company intends to make regular drawdowns under the EMTN Programme throughout the year. Under the EMTN Programme, two public issuances were made in 2021; the first one was for USD700,000,000 and the second one was for CHF150,000,000, and five private placements were made in 2021 pursuant to the approval of the general assembly meeting held on 10 March 2021. As at 10 January 2023, no issuances were made under the EMTN Programme in 2022 pursuant to the approval of the general assembly meeting held on 16 March 2022.

Further to the USD5,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme established in 2011 (the "EMTN Programme") approved by the Shareholders in the general assembly meetings held on 21 February 2011, 23 March 2016, 4 April 2017, 21 March 2018, 20 March 2019, 23 March 2020, 10 March 2021 and 16 March 2022,

عملات (على سبيل المثال لا الحصر الدولار الأمريكي، والين الياباني، والدولار الأسترالي والفرنك السويسري، والبات التيلاندي، والرينمبي الصيني، والدولار الكندي، والريال القطري، 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 فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لاتخاذ قرارات بشأن حجم وشروط وأحكام هذه الإصدارات (في الحدود المسموح بها)، والتفاوض بشأن المستندات الخاصة ببرنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل وتنفيذها وأي اتفاقية أو ترتيبات أخرى تتعلق بالبرنامج وأي إصدارات بموجبه نيابة عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات إلى الموظفين المسؤولين في الشركة. تنوي الشركة إجراء عمليات سحب منتظمة في إطار البرنامج على مدار العام. وبموجب هذا البرنامج، تم إصدار إصدارين عامين في عام 2021، واحد بمبلغ 700,000,000 دولار أميركي والثاني بمبلغ 150,000,000 فرنك سويسري، وخمسة اكتتابات خاصة تم إصدارها في عام 2021 وفقاً لموافقة الجمعية العامة المنعقدة في 10 مارس 2021. لغاية 10 يناير 2023 لم يتم إصدار أي إصدارات بموجب برنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل في عام 2022 وفقاً لموافقة الجمعية العامة المنعقدة في 16 مارس 2022.

إشارة إلى برنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل بقيمة 5,000,000,000 دولار أميركي الذي تم تأسيسه في عام 2011 ("برنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل") بموافقة مساهمي الشركة في اجتماعات الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 21 فبراير 2011 و 23 مارس 2016 و 4 أبريل 2017 و 21 مارس 2018 و 20 مارس 2019 و 23 مارس 2020 و 10 مارس 2021 و 16 مارس 2022،

respectively, the General Assembly approved the issuance of debt notes under the EMTN 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, Qatari Riyals 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 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 EMTN Programme documents and any other agreement or arrangements relating to the EMTN Programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard and authorised the Board to delegate such authority to officers within the Company. The Company intends to make regular drawdowns under the EMTN Programme throughout the year. Under the EMTN Programme, two public issuances were made in 2021; the first one was for USD700,000,000 and the second one was for CHF150,000,000, and five private placements were made in 2021 pursuant to the approval of the general assembly meeting held on 10 March 2021. As at 10 January 2023, no issuances were made under the EMTN Programme in 2022 pursuant to the approval of the general assembly meeting held on 16 March 2022.

**Item 13:** To authorise the Board to establish any other debt programmes or complete a standalone issuance in any currency which may be suitable depending on market conditions up to an aggregate limit of USD1,000,000,000 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

و10 مارس 2021 و16 مارس 2022 على التوالي، وافقت الجمعية العامة على إصدار سندات دين بموجب برنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل 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، والريال القطري، 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 فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك وافقت الجمعية العامة على تفويض مجلس الإدارة لاتخاذ قرارات بشأن حجم وشروط وأحكام هذه الإصدارات (في الحدود المسموح بها)، والتفاوض بشأن المستندات الخاصة ببرنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل وتنفيذها وأي اتفاقية أو ترتيبات أخرى تتعلق بالبرنامج وأي إصدارات بموجبه نيابة عن الشركة في هذا الصدد، كما فوضت الجمعية العامة مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات إلى الموظفين المسؤولين في الشركة. تنوي الشركة إجراء عمليات سحب منتظمة في إطار البرنامج على مدار العام. وبموجب هذا البرنامج، تم إصدار إصدارين عامين في عام 2021، واحد بمبلغ 700,000,000 دولار أمريكي والثاني بمبلغ 150,000,000 فرنك سويسري، وخمسة اكتتابات خاصة تم إصدارها في عام 2021 وفقاً لموافقة الجمعية العامة المنعقدة في 10 مارس 2021. لغاية 10 يناير 2023 لم يتم إصدار أي إصدارات بموجب برنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل في عام 2022 وفقاً لموافقة الجمعية العامة المنعقدة في 16 مارس 2022.

**البند 13:** تفويض مجلس الإدارة لتأسيس أي برامج أخرى لأدوات الدين أو إنجاز أي إصدار مستقل بأي عملة قد تكون مناسبة لأوضاع السوق بحد إجمالي أقصاه 1,000,000,000 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

obtaining all regulatory approvals and complying with any applicable restrictions under the 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) or such standalone issuances and to negotiate and execute the transaction documents and any other agreement or arrangements relating to the programme and any issuances thereunder or any standalone issuances on behalf of the Company in this regard and authorising the Board to delegate such authority to officers within the Company. Following the approval of the general assembly for the establishment of debt programmes in the general assembly meetings held on 10 March 2021 and 16 March 2022, respectively, no other debt programmes were established.

The General Assembly authorised the Board to establish any other debt programmes or complete a standalone issuance in any currency which may be suitable depending on market conditions up to an aggregate limit of USD1,000,000,000 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 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) or such standalone issuances and to negotiate and execute the transaction documents and any other agreement or arrangements relating to the programme and any issuances thereunder or any standalone issuances on behalf of the Company in this regard and authorised the Board to delegate such authority to officers within the Company. Following the approval of the general assembly for the

من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لاتخاذ قرارات بشأن حجم وشروط وأحكام هذه البرامج وأي إصدارات بموجبها (في الحدود المسموح بها) أو مثل هذه الإصدارات المستقلة، والتفاوض بشأن المستندات الخاصة بالمعاملة وتنفيذها وأي اتفاقية أو ترتيبات أخرى تتعلق بالبرامج وأي إصدارات بموجبها أو أي إصدارات مستقلة نيابة عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات إلى الموظفين المسؤولين في الشركة. وبعد موافقة الجمعية العامة لتأسيس برامج الدين في الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 10 مارس 2021 و16 مارس 2022 على التوالي، لم يتم إنشاء أي برامج ديون أخرى.

وافقت الجمعية العامة على تفويض مجلس الإدارة لتأسيس أي برامج أخرى لأدوات الدين أو إنجاز أي إصدار مستقل بأي عملة قد تكون مناسبة لأوضاع السوق بحد إجمالي أقصاه 1,000,000,000 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 فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك وافقت الجمعية العامة على تفويض مجلس الإدارة لاتخاذ قرارات بشأن حجم وشروط وأحكام هذه البرامج وأي إصدارات بموجبها (في الحدود المسموح بها) أو مثل هذه الإصدارات المستقلة، والتفاوض بشأن المستندات الخاصة بالمعاملة وتنفيذها وأي اتفاقية أو ترتيبات أخرى تتعلق بالبرامج وأي إصدارات بموجبها أو أي إصدارات مستقلة نيابة عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات إلى الموظفين المسؤولين في الشركة. وبعد موافقة الجمعية العامة لتأسيس برامج الدين في الجمعية العامة المنعقدة

establishment of debt programmes in the general assembly meetings held on 10 March 2021 and 16 March 2022, respectively, no other debt programmes were established.

بتاريخ 10 مارس 2021 و16 مارس 2022 على التوالي، لم يتم إنشاء أي برامج ديون أخرى.

**Item 14:** Further to the AUD debt issuance programme (the "AUD Programme") established in 2018 for USD1,000,000,000 following the approval of the Shareholders in the general assembly meetings held on 21 March 2018, 20 March 2019, 23 March 2020, 10 March 2021 and 16 March 2022, respectively, to authorise the issuance of notes for up to USD1,000,000,000 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 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 AUD Programme documents and any other agreement or arrangements relating to the AUD 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.

**البند 14:** بالإضافة إلى برنامج إصدار سندات الدين بالدولار الأسترالي ("البرنامج الأسترالي") الذي تم تأسيسه في عام 2018 بقيمة 1,000,000,000 دولار أمريكي بعد موافقة مساهمي الشركة في الجمعيات العامة المنعقدة في 21 مارس 2018 و20 مارس 2019 و23 مارس 2020 و10 مارس 2021 و16 مارس 2022 على التوالي، الموافقة على إصدار سندات دين بقيمة لا تزيد عن 1,000,000,000 دولار أمريكي بموجب البرنامج الأسترالي 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 اكتتابات خاصة شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك تفويض مجلس الإدارة لاتخاذ قرارات بشأن حجم وشروط وأحكام هذه الإصدارات (في الحدود المسموح بها)، والتفاوض بشأن المستندات الخاصة بالبرنامج الأسترالي وتنفيذها وأي اتفاقية أو ترتيبات أخرى فيما يتعلق بالبرنامج وأي إصدارات بموجب نيابة عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات إلى الموظفين المسؤولين في الشركة. ولم يتم إصدار أي سندات بموجب البرنامج الأسترالي حتى الآن.

Further to the AUD debt issuance programme (the "AUD Programme") established in 2018 for USD1,000,000,000 following the approval of the Shareholders in the general assembly meetings held on 21 March 2018, 20 March 2019, 23 March

بالإضافة إلى برنامج إصدار سندات الدين بالدولار الأسترالي ("البرنامج الأسترالي") الذي تم تأسيسه في عام 2018 بقيمة 1,000,000,000 دولار أمريكي بعد موافقة مساهمي الشركة في الجمعيات العامة المنعقدة في 21 مارس 2018 و20 مارس 2019 و23 مارس 2020 و10 مارس 2021 و16

2020,10 March 2021 and 16 March 2022, respectively, the General Assembly authorised the issuance of notes for up to USD1,000,000,000 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 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 issuances (within the prescribed limit) and to negotiate and execute the AUD Programme documents and any other agreement or arrangements relating to the AUD Programme and any issuances thereunder on behalf of the Company in this regard, and authorised 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.

**Item 15:** To approve the further direct issuance by the Company of listed or unlisted instruments that shall be eligible as Additional Tier 1 Capital in accordance with Basel 3, up to a maximum amount of USD1,000,000,000 (QAR3.6 billion) and in compliance with the instructions of the Qatar Central Bank (the "QCB") and the terms of the Companies Law, to be issued by the Company directly and to authorise the Board 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 QCB and other governmental authorities.

مارس 2022 على التوالي، وافقت الجمعية العامة على إصدار سندات دين بقيمة لا تزيد عن 1,000,000,000 دولار أمريكي بموجب البرنامج الاستراتيجي 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 اكتتابات خاصة شريطة الحصول دائماً على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية والالتزام بالأحكام والشروط المعمول بها بموجب قانون الشركات فيما يتعلق بأي إصدار مباشر من قبل الشركة نفسها، وكذلك وافقت الجمعية العامة على تفويض مجلس الإدارة لاتخاذ قرارات بشأن حجم وشروط وأحكام هذه الإصدارات (في الحدود المسموح بها)، والتفاوض بشأن المستندات الخاصة بالبرنامج الاستراتيجي وتنفيذها وأي اتفاقيات أو ترتيبات أخرى فيما يتعلق بالبرنامج وأي إصدارات بموجبه نيابة عن الشركة في هذا الصدد ووافقت الجمعية العامة على تفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات إلى الموظفين المسؤولين في الشركة. ولم يتم إصدار أي سندات بموجب البرنامج الاستراتيجي حتى الآن.

**البند 15:** الموافقة على قيام الشركة بشكل مباشر بإصدار سندات مدرجة أو غير مدرجة تكون مؤهلة كشريحة أولى إضافية من رأس المال وفقاً لمتطلبات بازل 3 بمبلغ 1,000,000,000 دولار أمريكي (3.6 مليار ريال قطري) كحد أقصى ووفقاً للتعليمات الصادرة عن مصرف قطر المركزي وطبقاً لأحكام قانون الشركات، وستتولى الشركة إصدارها بشكل مباشر وتفويض مجلس إدارة الشركة 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 the further direct issuance by the Company of listed or unlisted instruments that shall be eligible as Additional Tier 1 Capital in accordance with Basel 3, up to a maximum amount of USD1,000,000,000 (QAR3.6 billion) and in compliance with the instructions of the Qatar Central Bank (the "QCB") and the terms of the Companies Law, to be issued by the Company directly, and authorised the Board 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 to obtain the required approvals from the QCB and other governmental authorities.

وافقت الجمعية العامة على قيام الشركة بشكل مباشر بإصدار سندات مدرجة أو غير مدرجة تكون مؤهلة كشريحة أولى إضافية من رأس المال وفقاً لمتطلبات بازل 3 بمبلغ 1,000,000,000 دولار أمريكي (3.6 مليار ريال قطري) كحد أقصى ووفقاً للتعليمات الصادرة عن مصرف قطر المركزي وطبقاً لأحكام قانون الشركات، وستتولى الشركة إصدارها بشكل مباشر، كما وافقت الجمعية العامة على تفويض مجلس إدارة الشركة 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 Chairman thanked the outgoing Board members for their contribution and welcomed the new Board members to the Bank.

شكر رئيس مجلس الإدارة أعضاء مجلس الإدارة ازاء ما بذلوه من جهود جلية ورحب بأعضاء مجلس الإدارة الجدد.

#### Closing remarks:

#### الكلمة الختامية:

Since there were no further queries from the Shareholders, the Ordinary General Assembly Meeting has reached the end after all of the items listed on the agenda have been discussed and resolved upon.

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.



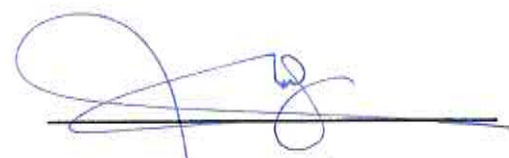
The Chairman thanked the audience for their attendance and officially closed the meeting at 7:10 pm (Doha time).

وأخيراً شكر الرئيس الحضور وأعلن عن انقضاء الاجتماع في تمام الساعة 7:10 مساءً بتوقيت الدوحة.

In witness thereof, these minutes were executed by:

إثباتاً لذلك تم توقيع هذا المحضر من قبل:



<p><b>EY ERNST &amp; YOUNG</b> P.O. BOX: 164, DOHA - QATAR</p> <p>أحمد</p> <p>إيرنست و يونغ ص.ب: ١٦٤، الدوحة - قطر</p> <hr/> <p>مراقب الحسابات الخارجي / إيرنست اند يونغ External Auditor / Ernst and Young</p>	<p></p> <hr/> <p>الشيخ / عبد الله بن علي بن جبر آل ثاني رئيس مجلس الإدارة</p> <p>Sheikh Abdulla bin Ali bin Jabor Al Thani Chairman of the Board</p>
<p></p> <hr/> <p>عن جامعي الأصوات Counter of the Votes</p>	<p></p> <hr/> <p>مقرر الاجتماع Secretary</p>