



**Minutes of the Extraordinary General
Assembly Meeting
Of the Shareholders of
The Commercial Bank (P.S.Q.C.) (the
"Bank" or the "Company")**

Held on 16 September 2024, at 6:40 pm at the Commercial Bank Plaza, 8th Floor, Al Markhiyah Street, Al Dafna area, Doha, Qatar and virtually using the Zoom application.

In Attendance:

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

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

Mr. Omar Hussain Alfardan (representing Al Gassar Capital)
Managing Director

H.E. Mr. Abdul Rahman Al Attiyah
Board Member

Sheikh Jabor Bin Abdulla Bin Ali Al Thani (Vista Trading)
Board Member

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

Mr. Mohammed Ismail Mandani Al Emadi
Board Member



محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية

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

المنعقد في تاريخ 16 سبتمبر 2024 في تمام الساعة 6:40 مساءً في برج البنك التجاري بلازا – الطابق الثامن، شارع المرخية، منطقة الدوحة، قطر وإلكترونياً عبر تطبيق "Zoom".

الحضور:

وقد حضر الاجتماع من أعضاء مجلس الإدارة (المجلس) كل من السادة:

السيد/ حسين إبراهيم الفردان (ممثلاً لشركة الفردان للاستثمار)
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد/ عمر حسين الفردان (ممثلاً لشركة القصار كابيتال)
العضو المنتدب

سعادة السيد/ عبدالرحمن حمد العطية
عضو مجلس الإدارة

الشيخ / جبر بن عبدالله بن علي آل ثاني (ممثلاً لشركة فيستا للتجارة)
عضو مجلس الإدارة

سعادة السيد/ بدر عمر الدفع
عضو مجلس الإدارة

السيد/ محمد اسماعيل مندني العمادي
عضو مجلس الإدارة

Attendance via Zoom

الحضور عبر تطبيق "Zoom"

Sheikh Abdulla bin Ali bin Jabor Al Thani
Chairman

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

Mr. Mohammed Yaser Mohammed Al
Mosallam
Board Member

السيد/ محمد ياسر محمد المسلم
عضو مجلس الإدارة

Apologies

واعذار عن الحضور

Mr. Salem Khalaf Ahmed Al Mannai
(representing Qatar Insurance Company)
Board Member

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

Mr. Ibrahim Jassim Al-Othman
Board Member

السيد/ ابراهيم جاسم العثمان فخرو
عضو مجلس الإدارة

Mr. Tariq Ahmad Al Malki Al Jehani
Board Member

السيد/ طارق احمد المالكي الجهني
عضو مجلس الإدارة

The Meeting was also attended by the
following:

كما حضر الاجتماع الجهات التالية:

a) **The Ministry of Commerce and
Industry** – Department of Control of
Companies, represented by Mr. Rashid
Al Kaabi

أ- وزارة التجارة والصناعة – ادارة مراقبة
الشركات ممثلة بالسيد/ راشد الكعبي

b) **Qatar Central Bank**, represented by Mr.
Hamad Mohamed Al Mannai and Mr.
Khalid Khalil Al Mulla

ب- مصرف قطر المركزي ممثلا بالسيد/ حمد
محمد المناعي والسيد/ خالد خليل الملا

c) **The External Auditors M/S KPMG**,
represented by Mr. Omar Mahmoud;
Mr. Gopal Balasubramaniam and Mr.
Tarek Abdelaal.

ج- مراقبو الحسابات الخارجيين للبنك السادة
كي بي ام جي ممثلين بالسيد/ عمر محمود
والسيد/ جوبال بالاسوبرامانيام والسيد/ طارق
عبدالعال.



Quorum

The External Auditors announced the completion of the quorum as the total shares represented in the meeting amounted to (3195076584) shares, representing (78.94%) of the Bank's total number of shares, out of which (1403288437) shares were represented in principal, and (1791788147) by proxies.

النصاب

أعلن مراقبو الحسابات عن اكتمال النصاب القانوني للاجتماع حيث بلغ مجموع الأسهم الممثلة في الاجتماع (3195076584) سهماً، أي ما يمثل نسبة (78.94%) من العدد الكلي لأسهم البنك، منها (1403288437) سهماً ممثلة بالأصالة و(1791788147) سهماً ممثلة بالوكالة.

Opening

The Vice Chairman, Mr. Hussain Alfardan chaired the meeting and welcomed the Shareholders and attendees. He asked the Shareholders' approval on appointing Mr. Fahad Badar the Official Speaker of the Extraordinary General Meeting. The Shareholders approved the appointment.

Mr. Fahad Badar announced the opening of the Extraordinary General meeting with the Agenda items.

افتتاح الاجتماع

ترأس الاجتماع السيد حسين الفردان نائب رئيس مجلس الإدارة، ورحب بالمساهمين والحضور، وطلب من المساهمين الموافقة على تعيين السيد/ فهد بدار كمقرر لاجتماع الجمعية العامة غير العادية للبنك ووافق المساهمين على هذا التعيين.

أعلن السيد/ فهد بدار بدء الاجتماع بتلاوة البنود المدرجة على جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية.

Presentation and Discussion of the Items on the Agenda of the Extraordinary General Assembly:

Item 1: To approve the amendment of Article (64) of the Company's Articles of Association to comply with the controls for the distribution of interim dividends to shareholders (quarterly or semi-annually) issued by the Qatar Financial Market Authority as follows:

عرض ومناقشة بنود جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية:

البند 1: الموافقة على تعديل المادة (64) من النظام الأساسي للشركة لتتوافق مع ضوابط توزيع أرباح أسهم مرحلية (الربع أو النصف سنوية) الصادرة عن هيئة قطر للأسواق المالية لتصبح على النحو التالي:



"Upon deducting the legal and optional reserves, 5% of the net profits shall be distributed to shareholders.

The shareholder shall be entitled to his share of profits once a resolution is issued by the General Assembly in the place and time set by the Board as per the rules and regulations applied by Qatar Financial Markets Authority and the financial market where the shares are listed.

The Board shall have the sole and absolute authority to announce, determine, and distribute interim dividends (quarterly or semi-annually) during the fiscal year, subject to obtaining the approval of the Qatar Central Bank and in accordance with the conditions and controls stipulated in the applicable regulations and decisions of the Qatar Financial Markets Authority and the financial markets in which they are listed as well as the applicable regulations."

The Assembly approved the amendment of Article (64) of the Company's Articles of Association to comply with the controls for the distribution of interim dividends to shareholders (quarterly or semi-annually) issued by the Qatar Financial Market Authority as follows:

"Upon deducting the legal and optional reserves, 5% of the net profits shall be distributed to shareholders.

The shareholder shall be entitled to his share of profits once a resolution is issued by the General Assembly in the place and time set by the Board as per

"يجب توزيع نسبة 5% على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري.

ويستحق المساهم حصته من الأرباح بعد قرار الجمعية العامة في المكان والميعاد اللذين يحددهما مجلس الإدارة وفقاً للنظم والضوابط المعمول بها لدى الهيئة والسوق المالي المدرجة فيها الأسهم.

يكون لمجلس الإدارة الصلاحية المطلقة والاستثنائية للإعلان، وإقرار، وتوزيع أرباح مرحلية (ربع أو نصف سنوية) خلال السنة المالية بشرط الحصول على موافقة مصرف قطر المركزي ووفقاً للشروط والضوابط المقررة في الأنظمة والقرارات المعمول بها لدى الهيئة والسوق المالي المدرجة فيها والقوانين ذات الصلة."

وافق المساهمون على تعديل المادة (64) من النظام الأساسي للشركة لتتوافق مع ضوابط توزيع أرباح أسهم مرحلية (الربع أو النصف سنوية) الصادرة عن هيئة قطر للأسواق المالية لتصبح على النحو التالي:

"يجب توزيع نسبة 5% على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري.

ويستحق المساهم حصته من الأرباح بعد قرار الجمعية العامة في المكان والميعاد اللذين يحددهما



the rules and regulations applied by Qatar Financial Markets Authority and the financial market where the shares are listed.

The Board shall have the sole and absolute authority to announce, determine, and distribute interim dividends (quarterly or semi-annually) during the fiscal year, subject to obtaining the approval of the Qatar Central Bank and in accordance with the conditions and controls stipulated in the applicable regulations and decisions of the Qatar Financial Markets Authority and the financial markets in which they are listed as well as the applicable regulations.”

Item 2: To authorize the Chairman and/or Vice Chairman of the Board of Directors or any other person authorized by the Chairman of the Board from among the Board members or the Senior Executive Management separately to take the required actions concerning the mentioned amendments to the Articles of Association, including signing the amended Articles of Association before the competent official authorities, including the Authentication Department at the Ministry of Justice of Qatar, subject to obtaining all necessary approvals from the competent regulatory authorities.

The Assembly approved to authorize the Chairman and/or Vice Chairman of the Board of Directors or any other person authorized by the Chairman of the Board from among the Board

مجلس الإدارة وفقاً للنظم والضوابط المعمول بها لدى الهيئة والسوق المالي المدرجة فيها الأسهم.

يكون لمجلس الإدارة الصلاحية المطلقة والاستثنائية للإعلان، وإقرار، وتوزيع أرباح مرحلية (ربع أو نصف سنوية) خلال السنة المالية بشرط الحصول على موافقة مصرف قطر المركزي ووفقاً للشروط والضوابط المقررة في الأنظمة والقرارات المعمول بها لدى الهيئة والسوق المالي المدرجة فيها والقوانين ذات الصلة.”

البند 2: تفويض رئيس مجلس الإدارة و/أو نائب رئيس مجلس الإدارة أو أي شخص آخر يفوضه رئيس مجلس الإدارة من بين أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية العليا كل على حدة لاتخاذ الإجراءات المطلوبة فيما يتعلق بالتعديلات المذكورة للنظام الأساسي بما في ذلك التوقيع على النظام الأساسي المعدل أمام الجهات الرسمية المختصة من بينها إدارة التوثيق لدى وزارة العدل القطرية وذلك قيد الحصول على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة.

وافق المساهمون على تفويض رئيس مجلس الإدارة و/أو نائب رئيس مجلس الإدارة أو أي شخص آخر يفوضه رئيس مجلس الإدارة من بين أعضاء



members or the Senior Executive Management separately to take the required actions concerning the mentioned amendments to the Articles of Association, including signing the amended Articles of Association before the competent official authorities, including the Authentication Department at the Ministry of Justice of Qatar, subject to obtaining all necessary approvals from the competent regulatory authorities.

مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية العليا كل على حدة لاتخاذ الإجراءات المطلوبة فيما يتعلق بالتعديلات المذكورة للنظام الأساسي بما في ذلك التوقيع على النظام الأساسي المعدل أمام الجهات الرسمية المختصة من بينها إدارة التوثيق لدى وزارة العدل القطرية وذلك قيد الحصول على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة.

Closing remarks

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

The Vice Chairman thanked the audience for their attendance and officially closed the meeting at 6.46 pm.

الكلمة الختامية

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

وأخيراً شكر نائب رئيس مجلس الإدارة الحضور وأعلن عن انفضاض الاجتماع في تمام الساعة 6:46 مساءً.



  <hr/> <p>مراقب الحسابات الخارجي / كي بي ام جي External Auditor / KPMG</p>	<hr/> <p>حسين إبراهيم الفردان نائب رئيس مجلس الإدارة Hussain Ibrahim Alfardan Vice Chairman</p>
<hr/>  <p>عن جامعي الأصوات Counter of the Votes</p>	<hr/>  <p>مقرر الاجتماع Secretary</p> 