



Minutes of the Ordinary and Extraordinary General Meetings of

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

Held on 20 March 2019, at 6.30pm at the Commercial Bank Plaza, 21st 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. Hussain Ibrahim Al Fardan
Vice Chairman

Sheikh Faisal bin Fahad bin Jassim Al Thani
Director

HE Mr. Abdul Rahman Al Attiyah
Director

Sheikh Jabor bin Ali bin Jabor Al Thani
Director

Mr. Mohammed Ismail Mandani Al Emadi
Director

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

HE Mr. Saleh Abdulla Al Mannai
Director

The Meeting was also attended by the following:

The Commercial Bank (P.S.Q.C.)
CR No. 150, PO Box 7202
Doha, State of Qatar
Tel: +974 4449 0100
Fax: +974 4449 0100

تمت الموافقة على: 10 أبريل 1973، رأس المال: 200.4 047033 100

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لمساهمي

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

المنعقد في تاريخ 20 مارس 2019 في تمام الساعة 6:30 مساءً في برج البنك التجاري بلازا - الطابق 21، 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 ابراهيم الفردان
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

سعادة السيد/ عبدالرحمن حمد العطية
عضو مجلس الإدارة

الشيخ/ جبر بن علي بن جبر آل ثاني
عضو مجلس الإدارة

السيد/ محمد اسماعيل مندني العمادي
عضو مجلس الإدارة

سعادة السيد / خلف أحمد المناعي
عضو مجلس الإدارة

سعادة السيد/ صالح عبدالله المناعي
عضو مجلس الإدارة

كما حضر الاجتماع الجهات التالية:

البنك التجاري (ش.م.ع.ق.)
ب.ص. 7202، رقم 150
الدوحة، قطر
هاتف: +974 4449 0100
فاكس: +974 4449 0100

تمت الموافقة على: 10 أبريل 1973، رأس المال: 200.4 047033 100

- a. The Ministry of Commerce and Industry – Department of Control of Companies, represented by Mr Abdulla Al Sulaiti, Mr. Khaled Al Sulaiti and Mr. Rashid Al Kaabi. أ- وزارة التجارة و الصناعة – ادارة مراقبة الشركات ممثلة بالسادة/ عبد الله السليطي و خالد السليطي و راشد الكعبي.
- b. Qatar Central Bank, represented by Mr. Hamad Mohamed al Mannai. ب- مصرف قطر المركزي ممثلا بالسيد حمد محمد المناعي
- c. The External Auditors M/S Ernst and Young, represented by Mr. Ahmed Sayed Mohamed and Rahat Hussain. ج- مراقبو حسابات البنك السادة ايرنست اند يونغ ممثلين بالسيد/ أحمد سيد محمد والسيد راهت حسين

Quorum

The External Auditors announced the completion of the quorum as the total shares represented in the meeting amounted to (404,725,375) shares, representing (83.93%) of the Bank's total number of shares, out of which (168,983,208) shares were represented in principal, and (170,705,188) 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 and Extraordinary General Meetings. The Shareholders approved the appointment.

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

The Chairman, HE Sheikh Abdulla bin Ali bin Jabor Al Thani started his speech by expressing his thanks to the Board of Directors, the Bank's Management and employees and expressed his sincere gratitude for the visionary leadership of His Highness the Emir. He further conveyed his appreciation for the guidance and support we have received from HE the Prime Minister and Minister of the Interior, HE the Minister of Finance, HE the Minister of Commerce and Industry and HE the Governor of QCB.

النصاب

أعلن مراقبو الحسابات عن اكتمال النصاب القانوني للاجتماع حيث بلغ مجموع الأسهم الممثلة في الاجتماع (404,725,375) سهماً، أي ما يمثل نسبة (83.93%) من العدد الكلي لأسهم البنك، منها (168,983,208) سهماً ممثلة بالأصالة و(170,705,188) سهماً ممثلة بالوكالة.

افتتاح الاجتماع

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

أعلن السيد/ فهد بادار بدء الاجتماع بكلمة من رئيس مجلس الادارة.

بدء سعادة رئيس مجلس الادارة الشيخ عبدالله بن علي بن جبر آل ثاني كلمته بتوجيه الشكر الى أعضاء مجلس الادارة الى أعضاء مجلس الادارة وادارة البنك وموظفيه ولقيادة الوطن العزيز متمثلة في حضرة صاحب السمو الشيخ تميم بن حمد آل ثاني أمير البلاد المفدى، والثناء لمعالي رئيس مجلس الوزراء ووزير الداخلية، والامتنان لسعادة وزير المالية، وسعادة محافظ مصرف قطر المركزي، وسعادة وزير التجارة و الصناعة على توجيهاتهم ودعمهم المتواصل، وبعد ذلك

The Chairman then requested Mr. Fahad Badar to read his speech which included the report on the activities of the Bank.

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 for the financial year ended 31 December 2018, and the future plans of the Company.

The Shareholders heard the Chairman's Statement and the report of the Board of Directors on the activities of the Company and its financial position for the financial year ended 31/12/2018, and the future plans of the Company.

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 2018.

The Assembly heard the External Auditors' report on the Company's financial statements presented by the Board of Directors for the financial year ended 31/12/2018.

Item 3: to discuss and approve the Company's financial statements for the year ended 31 December 2018.

The Company's financial statements for the year ended 31/12/2018 were discussed and approved by the Shareholders.

Item 4: to approve the Board's recommendation to distribute a cash dividend of 15% of the share's nominal value to shareholders of QAR 1.5 for each share held.

The Assembly approved the Board of Directors' recommendation to distribute a cash dividend of 15% of the share's nominal value to shareholders of QAR1.5 for each share held.

طلب من السيد، فهد بادار قراءة كلمته المتضمنة التقرير الخاص عن نشاط البنك.

الجمعية العامة العادية

البند 1: سماع كلمة سعادة رئيس مجلس الإدارة وتقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاطها وعن مركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 2018/12/31، والخطط المستقبلية للشركة.

تم سماع كلمة سعادة رئيس مجلس الإدارة وتقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاطها وعن مركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 2018/12/31، والخطط المستقبلية للشركة.

البند 2: سماع تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن البيانات المالية التي قدمها مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2018/12/31.

تم سماع تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن البيانات المالية للشركة التي قدمها مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

البند 3: مناقشة البيانات المالية للسنة المنتهية في 2018/12/31، واعتمادها.

تم مناقشة البيانات المالية للسنة المنتهية في 2018/12/31، والمصادقة عليها.

البند 4: الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 15% من القيمة الإسمية للسهم على المساهمين بقيمة 1.5 ريال قطري لكل سهم.

وافق المساهمون على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 15% من القيمة الإسمية للسهم على المساهمين بقيمة 1.5 ريال قطري لكل سهم.

Item 5: to absolve the Board from liability for the financial year ended 31 December 2018.

The Directors of the Board were absolved from liability for the financial year ended 31/12/2018.

Item 6: to fix the remuneration of the Board for the year ended 31 December 2018 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 Directors of the Board for the year ended 31/12/2018 and the policy defining the basis of calculation of remuneration granted to them as well as the Employees Remuneration Policy.

The shareholder with NIN Number 257 (holding 238,135 shares) commented on the Financial Statements and the amount of dividend distribution and bonus distributed to the Management of the company. Mr. Hussain Alfardan answered all the queries.

The shareholder NIN Number 257 (holding 238,135 shares) voted against resolution number 3, 4 and 6

Item 7: to appoint the External Auditors for the year 2019 and determine their remuneration.

In compliance with QCB's instructions related to appointing the auditors, The Board of Directors recommends to reappoint Ernst & Young for auditing the Bank's accounts for year 2019 for an annual fee of QAR 760,000.

البند 5: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

وافق المساهمون على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

البند 6: تحديد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 واعتماد لائحة المكافآت.

طلب المجلس موافقة المساهمين على توزيع مبلغ 18.5 مليون ريال قطري كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة مقابل المشاركة في أعمال مجلس الإدارة و لجان مجلس الإدارة المختلفة، (2.5 مليون ريال قطري لرئيس مجلس الإدارة و 2.0 مليون ريال قطري لكل عضو).

وافق المساهمون على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 وتم اعتماد لائحة تنظيم وتحديد أسس حساب المكافآت الممنوحة لهم. كما تمت الموافقة على لائحة مكافآت الموظفين المدرجة في قواعد السلوك المهني.

أبدى المساهم رقم 257 (حامل 238,135 سهم) ملاحظات على بنود من البيانات المالية وعلى قيمة توزيع الأرباح والمكافآت الممنوحة لإدارة الشركة. وقام السيد حسين الفردان بالاجابة على الملاحظات التي أباها المساهم.

وتم تسجيل اعتراض المساهم رقم 257 (حامل 238,135 سهم) على البنود رقم 3، 4 و 6.

البند 7: تعيين مراقب خارجي لحسابات الشركة لعام 2019، وتحديد الأجر الذي يؤدي إليه.

تقيّداً 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 بتعيين مكتب إرنست و يونغ لتدقيق

We received a letter of no objection from QCB on 8 January 2019.

The Shareholders approved the appointment of Ernst & Young as the external auditors for the year 2019 and approved their remuneration.

Item 8: to present the Company's Annual Corporate Governance Report for 2018

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 2018 was presented and approved by the Shareholders.

Item 9: to approve the Company's policy relating to board membership as set out in the Company's Corporate Governance Charter.

The Shareholders approved the Company's policy relating to board membership as set out in the Company's Corporate Governance Charter.

Item 10: to approve the Company's policy relating to contracts with related parties as set out in the Company's Corporate Governance Charter.

The Shareholders approved the Company's policy relating to contracts with related parties as set out in the Company's Corporate Governance Charter.

حسابات البنك خلال عام 2019، مقابل أتعاب قدرها 760,000 ريال قطري. وقد تم الحصول على عدم ممانعة مصرف قطر المركزي على التوصية بتاريخ 8 يناير 2019.

وافق المساهمون على تعيين السادة "أرنست أند يونغ" كمراقب خارجي لحسابات الشركة لعام 2019، وتحديد الأجر الذي يؤدي لهم.

البند 8: عرض تقرير الحوكمة لعام 2018

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

تم عرض تقرير حوكمة الشركات السنوي للشركة لعام 2018 على الشركاء وتم مناقشته والموافقة عليه.

البند 9: الموافقة على سياسة الشركة المتعلقة بعضوية مجلس الإدارة والمدرجة في ميثاق حوكمة الشركات.

وافق المساهمون على سياسة الشركة المتعلقة بعضوية مجلس الإدارة والمدرجة في ميثاق حوكمة الشركات.

البند 10: الموافقة على سياسة الشركة المتعلقة بالتعاقد مع الأطراف ذي العلاقة والمدرجة في ميثاق حوكمة الشركات.

وافق المساهمون على سياسة الشركة المتعلقة بالتعاقد مع الأطراف ذي العلاقة والمدرجة في ميثاق الحوكمة.

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 continues to be fully utilised. The Company seeks to obtain approval for increasing the limit of the existing global programmes for the issuance of certificates of deposit, US and / or European commercial paper in different currencies directly by the Company from USD 800 million up to a maximum aggregate amount outstanding at any one time under all such programmes of USD 5 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.

The Shareholders approved the Company's increase of the limit of the existing global programmes for the issuance of certificates of deposit, US and/or European commercial paper in different currencies directly by the Company from USD 800 million up to a maximum aggregate amount outstanding at

البند 11: بعد الحصول على موافقة الجمعية العمومية بتاريخ 4 أبريل 2017، أسست الشركة برنامج الأوراق التجارية الأوروبية/وشهادات الإيداع في 11 مايو 2017 لإصدارات 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، والذي يتم الاستفادة منه على الوجه الأمثل. ومن هذا المنطلق، تسمى الشركة للحصول على موافقة لزيادة الحد المسموح به لهذه البرامج العالمية الحالية لإصدار شهادات إيداع، وأوراق تجارية أمريكية و/أو أوروبية بعملة مختلفة، على أن يتم إصدارهم من قبل الشركة مباشرة من 800 مليون دولار أمريكي إلى قيمة إجمالية لا تزيد في أي وقت عن 5 مليار دولار أمريكي أو ما يعادلها بالريال القطري بأجل استحقاق لا تزيد عن خمس (5) سنوات إلا يوم لأي من الإصدارات سألقة 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 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.

وافق المساهمون على زيادة الحد المسموح به للبرامج العالمية الحالية لإصدار شهادات إيداع، وأوراق تجارية أمريكية و/أو أوروبية بعملة مختلفة على أن يتم إصدارهم من قبل الشركة مباشرة من 800 مليون دولار إلى قيمة إجمالية لا تزيد في أي وقت عن 5 مليار دولار أمريكي

any one time under all such programmes of USD 5 billion or its equivalent in Qatari riyal 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 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

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 تم تفويض مجلس الإدارة لتحديد حجم هذه البرامج و الإصدارات 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، وتم تفويض 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 العامة بتاريخ 4 أبريل 2017 و 21 مارس 2018 ولكن لم يتم استخدامه في عملية التمويل خلال الأعوام الماضية.

the Company. This proposed GMTN programme was also approved in the 4 April 2017 and 21 March 2018 general assemblies, but was not required for funding in the past years.

The Shareholders approved the launch of a Global Medium Term Notes (GMTN) programme in compliance with 144a of the US Securities Act 1933, in the event market conditions are favourable as determined by the Board, to allow for issuance into the US markets by the Company directly or through an SPV for up to USD 2 billion or its equivalent in Qatari Riyal with a maximum maturity of 30 years provided that they are issued regularly in the global markets or in the form of a 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 and 21 March 2018 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 and 21 March 2018, to affirm the approval for 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

وافق المساهمون على تأسيس وطرح برنامج جديد لإصدار سندات عالمية متوسطة الأجل (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 عامًا على أن يتم إصدارها في الأسواق العالمية أو على شكل اكتتابات خاصة شريطة الحصول دائمًا 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 و أي 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 أيضًا في اجتماع الجمعية العامة بتاريخ 4 أبريل 2017 و 21 مارس 2018 ولكنه 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، 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 السويسري،

Baht, Chinese Renminbi 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, USD 500 million, CHF 335 million and CHF 100 million were issued in 2018 pursuant to the approval obtained on 21 March 2018.

Further to the USD5,000,000,000 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 and 4 April 2017 and 21 March 2018, the Shareholders 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 and Taiwanese Dollar) and may be listed in 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

والبات التايواني، والرينمينبي الصيني، والدولار التايواني) 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 الإصدارات 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 بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي، و335 مليون فرنك سويسري، و100 مليون فرنك سويسري طبقاً للموافقة التي تم الحصول عليها في 21 مارس 2018 .

بالإشارة إلى برنامج السندات الأوروبية متوسطة الأجل بقيمة 5.000.000.000 دولار أمريكي الذي تم تأسيسه في 2011 ("البرنامج") بموافقة مساهمي الشركة في اجتماعات الجمعية العامة بتاريخ 21 فبراير 2011 و23 مارس 2016 و4 أبريل 2017 و 21 مارس 2018، وافق المساهمون 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 السويسري، والبات التايواني، والرينمينبي الصيني، والدولار التايواني) 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

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 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 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 Shareholders 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 to authorise the

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.

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 بالبرنامج أو الإصدارات بموجبها نيابةً عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة.

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

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 US 1 billion, 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 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 US 1 billion, the General Assembly approved the issuance of

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 الأسترالي ("البرنامج الأسترالي") الذي تم تأسيسه في عام 2018 بقيمة 1 مليار دولار أمريكي، الموافقة على إصدار سندات دين بقيمة لا تزيد عن 1 مليار 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 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 الإصدارات 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 الأسترالي حتى الآن.

بالإضافة إلى برنامج إصدار سندات الدين بالدولار الأسترالي ("البرنامج الأسترالي") الذي تم تأسيسه في عام 2018 بقيمة 1 مليار دولار أمريكي، تمت الموافقة على إصدار

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 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.

سندات دين بقيمة لا تزيد عن 1 مليار 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 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 نيابة عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات لموظفي الشركة.. ولم يتم إصدار أي سندات بموجب البرنامج الاستراتيجي حتى الآن.

Item 1: to approve the amendment of the Articles of Association of the Company by amending Article (5) relating to the Company's share capital to read as follows following the requirement by the Qatar Financial Markets Authority issued to all listed companies on 16 December 2018 to comply with its instructions to reduce the nominal value of the shares of the Company from QAR 10/- per share to a nominal value of QAR 1/- per share by way of a share split subject to and conditional upon the Qatar Financial Markets Authority announcing the effective date of when the required share split will be effective for the Company:

The capital of the Company is QAR 4,047,253,750 (Four billion forty seven million, two hundred and fifty three thousand and seven hundred and fifty Qatari Riyals) divided into 4,047,253,750 ordinary shares, the nominal value of each is QAR 1/- and is paid in full.

The Shareholders approved the proposed amendments in Item 1.

Item 2: to authorise the Chairman of the Board, the Vice Chairman, and/or any board member mandated by the Chairman, the Company's Group Chief Executive Officer (and/or whomever they may delegate to) individually to complete the required formalities in relation to the aforementioned amendments to the articles of association, including signing the amended and restated articles of association, subject to obtaining all the necessary regulatory approvals and upon the Qatar Financial Markets Authority instruction becoming effective.

البند 1: الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة بتعديل المادة رقم (5) بشأن رأس مال الشركة على النحو التالي وفقاً لمتطلبات هيئة قطر للأسواق المالية الصادرة لجميع الشركات المدرجة بتاريخ 16 ديسمبر 2018 لتوفيق الأوضاع التزاماً بتوجيهات لتخفيض القيمة الاسمية لأسهم الشركة من 10 ريال قطري للسهم الواحد إلى 1 ريال قطري للسهم الواحد عن طريق تجزئة الأسهم بشرط قيام هيئة قطر للأسواق المالية بإعلان تاريخ تفيذ تجزئة الأسهم بالنسبة للشركة:

"حدد رأس مال الشركة المصرح به بمبلغ (4,047,253,750) ريال قطري (أربع مليارات وسبعة وأربعين مليون ومائتان وثلاثة وخمسين ألف وسبعمائة وخمسين ريالاً قطرياً) موزعاً على عدد (4,047,253,750) سهماً، والقيمة الاسمية للسهم الواحد 1 ريال قطري وهو مدفوع بالكامل".

وافق المساهمون بالاجماع على التعديلات المقترحة في البند رقم 1.

البند 2: تفويض رئيس مجلس الإدارة و/أو نائب رئيس مجلس الإدارة أو أي عضو آخر يفوضه الرئيس و/أو الرئيس التنفيذي للمجموعة (و/أو أي من يراه مناسباً لتفويض الصلاحيات له) لاتخاذ الإجراءات المطلوبة فيما يتعلق بالتعديلات المشار إليها أعلاه للنظام الأساسي بما في ذلك التوقيع على هذه التعديلات والمواد المعاد صياغتها قيد الحصول على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية وحين نفاذ توجيهات هيئة قطر للأسواق المالية.

The Shareholders unanimously approved Item 2.

وقد وافق المساهمون بالاجماع على البند رقم 2

Closing remarks

Since there was no further queries from the Shareholders, the Ordinary and Extraordinary 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 7:40 pm.

الكلمة الختامية

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

وأخيراً شكر الرئيس الحضور وأعلن عن انفضاض الاجتماع في تمام الساعة 7:40 مساءً.



مقرر الجمعية



عبد الله بن علي بن جبر آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة

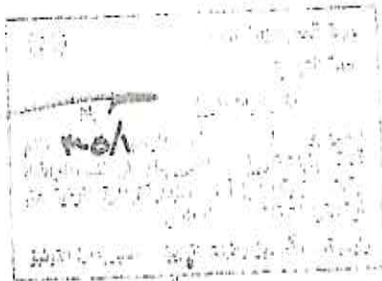


جامعو الأصوات

إدارة التوثيق - وزارة العدل



التاريخ : 2019 / 217
التاريخ : 2019/05/01



صورة طبق الاصل

Handwritten signature or initials

