

Date: 1 April 2024
Ref: CB/QSE/CA/MTA/215/ha-24

التاريخ: 1 أبريل 2024
إشارة: CB/QSE/CA/MTA/215/ha-24

Mr. Nasser Abdullah Abdulghani
Director of Market Operations & Control
Qatar Exchange
Doha – Qatar

السيد/ ناصر عبدالله عبدالغني المحترم،،،
مدير إدارة عمليات السوق والمراقبة
بورصة قطر
الدوحة

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

**Subject: Resolutions of Commercial Bank's
AGM**

**الموضوع: قرارات الجمعية العامة العادية للبنك
التجاري**

We are pleased to enclose herewith the resolutions of the Ordinary General Meeting of the Commercial Bank dated 01 April 2024, approved by the bank's shareholders.

نهدىكم أطيب التحيات، ونرفق طيه نسخة من القرارات التي تم اتخاذها من قبل الجمعية العامة العادية لمساهمي البنك التجاري المنعقدة بتاريخ 01 أبريل 2024، والتي تمت الموافقة عليها من قبل مساهمي البنك.

Also, we enclose herewith a copy of the Press Release and we kindly request that you publish on your website.

نرفق لكم أيضاً نسخة من البيان الصحفي، ونرجو من حضراتكم نشره على موقعكم.

Thank you.

لكم منا جزيل الشكر.

Yours sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،



Joseph Abraham
Group Chief Executive Officer

Attachments:

- Resolutions of Commercial Bank's AGM
- Copy of the Press Release

المرفقات:

- قرارات الجمعية العامة العادية للبنك التجاري
- نسخة من البيان الصحفي



Resolutions of Commercial Bank (P.S.Q.C.) AGM Held on 01 April 2024

The Ordinary General Assembly approved all items listed on its Agenda as follows:

1. 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 2023, and the future plans of the Company.
2. 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 2023.
3. 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 2023.
4. 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.
5. The General Assembly agreed to absolve the members of the Board from liability for the financial year ended 31 December 2023 and determine their remuneration for the year ended 31 December 2023. The General Assembly also approved the payment of a total sum of QAR 25.5 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 2023.
6. 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.
7. The General Assembly approved the appointment of KPMG as the External Auditors for the year 2024 and approved their remuneration of QAR 800,000.
8. The corporate governance report for 2023 was presented, discussed and approved by the General Assembly and was published on the Bank's website.

9. 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 USD 2,000,000,000 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 and complying with any applicable restrictions under the Companies Law number 11 of 2015 (as amended) (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 each year from 2017 to 2023, respectively, but was not required for funding in the past years.

10. Further to the USD 5,000,000,000 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, and again each year from 2016 to 2023, 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 currencies (including but not limited to US Dollars, Japanese Yen, Australian Dollars, Swiss Francs, Thai Baht, Chinese Renminbi, Canadian Dollars, Taiwanese Dollar and Qatari Riyals and / or other Gulf Cooperation Council currencies) 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 drawdowns under the EMTN Programme throughout the year. Under the EMTN Programme, one public issuance was made in early 2023; a Qatari Riyal issuance of QAR 429,000,000 made pursuant to the approval of the general assembly meeting held on 16 March 2022. As at January 2024, no issuances were made under the EMTN Programme in 2023 pursuant to the approval of the general assembly meeting held on 15 March 2023.

11. 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 USD 1,000,000,000 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 establishment of debt programmes in the general assembly meetings held each year from 2021 to 2023, respectively, no other debt programmes were established.

12. Further to the AUD debt issuance programme (the “**AUD Programme**”) established in 2018 for USD 1,000,000,000 following the approval of the Shareholders in the general assembly meetings held on each year from 2018 to 2023, respectively, the General Assembly authorised the issuance of notes for up to USD 1,000,000,000 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 the General Assembly 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.
13. 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 USD 1,000,000,000 (QAR 3.6 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.



Abdulla Bin Ali Bin Jabor Al Thani
Chairman

قرارات الجمعية العامة العادية

للبنك التجاري (ش.م.ع.ق.) والمنعقدة بتاريخ 01 أبريل 2024

وافقت الجمعية العامة العادية على جميع البنود المدرجة على جدول أعمالها على النحو التالي: -

1. تمّ سماع تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاطها وعن مركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والخطط المستقبلية للشركة واعتماده من قبل الجمعية العامة.

2. 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 2023، والتصديق عليهم من قبل الجمعية العامة.

3. تمت مناقشة البيانات المالية للشركة، والميزانية السنوية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليهم من قبل الجمعية العامة.

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

5. وافقت الجمعية العامة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، كما وافقت الجمعية العامة على توزيع مبلغ إجمالي قدره 25.5 مليون ريال قطري لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة مقابل مشاركتهم في أعمال مجلس الإدارة ولجان مجلس الإدارة المختلفة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

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



7. وافقت الجمعية العامة على تعيين السادة "كي بي ام جي" كمراقبي الحسابات الخارجيين للشركة لعام 2024، مقابل أتعاب قدرها 800,000 ريال قطري.

8. تم عرض تقرير الحوكمة السنوي لعام 2023 ومناقشته واعتماده من قبل الجمعية العامة وقد تم نشره على الموقع الإلكتروني للبنك.

9. 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 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 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 اتفاقية 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 في كل عام من 2017 إلى 2023، ولكن لم يكن مطلوباً للتمويل في السنوات الماضية.


10. إشارة إلى برنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل بقيمة 5,000,000,000 دولار أمريكي الذي تم تأسيسه في عام 2011 بموافقة مساهمي الشركة في اجتماعات الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ 21 فبراير 2011 ومرة أخرى كل عام من 2016 إلى 2023، 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، والرينمنبي الصيني،

والدولار الكندي، والدولار التايواني والريال القطري، و/أو عملات مجلس التعاون الخليجي الأخرى) 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 نيابةً 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 عام واحد في أوائل عام 2023، وهو إصدار بالريال القطري بقيمة 429,000,000 ريال قطري، تم إصداره بموجب موافقة الجمعية العامة المنعقدة في 16 مارس 2022. لغاية يناير 2024، لم يتم إصدار أي إصدارات بموجب برنامج السندات الأوروبية المتوسطة الأجل في عام 2023 وفقاً لموافقة الجمعية العامة العادية المنعقدة في 15 مارس 2023.

11. 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 بالبرنامج وأي إصدارات بموجبه أو أي إصدارات مستقلة نيابةً عن الشركة في هذا الصدد وتفويض مجلس الإدارة لمنح هذه الصلاحيات إلى الموظفين المسؤولين في الشركة. وبعد موافقة الجمعية العامة لتأسيس برامج الدين في اجتماعات الجمعية العامة العادية التي انعقدت في كل عام من 2021 إلى 2023، لم يتم إنشاء أي برامج ديون أخرى.

12. 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 اجتماعات الجمعية العامة العادية التي انعقدت في كل عام من 2018 إلى 2023، وافقت الجمعية العامة على إصدار سندات دين بقيمة لا تزيد عن 1,000,000,000 دولار أمريكي بموجب البرنامج الأسترالي بأجال 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 الأسترالي وتنفيذها وأي اتفاقية أو ترتيبات أخرى فيما يتعلق بالبرنامج وأي إصدارات بموجبه نيابةً 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 الأسترالي حتى الآن.

13. 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 وعمليتهما وأحكامهما التفصيلية، واستصدار كافة الموافقات اللازمة من مصرف قطر المركزي والهيئات الحكومية الأخرى.


عبدالله بن علي بن جبر آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة

Commercial Bank holds AGM

Doha, Qatar: Commercial Bank held its Annual General Meeting on 1 April 2024 and approved all items on the agenda including the Board's recommendation to distribute a cash dividend of QAR 0.25 per share, equivalent to 25% of the nominal share value.

Commercial Bank Chairman Sheikh Abdulla bin Ali bin Jabor Al Thani said: "Commercial Bank's vision is to be the leading bank in Qatar with the world's best client experience, innovation in products and digital capability. We made good progress in achieving this vision, as we finished the second year of our new five-year strategic plan 2022-2026, crossing the landmark net profit figure of QAR 3 billion for the first time. We are confident in our strategy and we will continue our commitment to supporting Qatar's national development in line with the Qatar National Vision 2030 and delivering world-class standards of products, services and values to our customers and shareholders."

-Ends-

البنك التجاري يعقد اجتماع الجمعية العامة العادية

الدوحة، قطر: عقد البنك التجاري اجتماع جمعياته العامة العادية في 1 أبريل 2024 ووافقت الجمعية على كافة البنود المدرجة على جدول الأعمال بما في ذلك توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 0.25 ريال قطري للسهم، بما يعادل 25% من القيمة الاسمية للسهم.

صرح الشيخ عبدالله بن علي بن جبر آل ثاني، رئيس مجلس إدارة البنك التجاري: "تتمثل رؤية البنك التجاري في أن يكون البنك الرائد في قطر بحيث يصبح الأفضل عالمياً من حيث تجربة العملاء، والابتكار في المنتجات والقدرات الرقمية. لقد أحرزنا تقدماً جيداً في تحقيق هذه الرؤية مع نهاية العام الثاني من خطتنا الاستراتيجية الخمسية الجديدة 2022-2026، إذ حققنا رقم قياسي لصافي الربح، بلغ 3 مليارات ريال قطري للمرة الأولى. إننا واثقون من استراتيجيتنا وسنواصل التزامنا بدعم التنمية الوطنية لدولة قطر تماشياً مع رؤية قطر الوطنية 2030، كما سنواصل تقديم منتجات وخدمات وقيم ذات معايير عالمية لعملائنا ومساهميننا."