

**Minutes of
Annual General Assembly Meeting
National Bank of Ras Al Khaimah
(P.S.C.)**

**محضر
اجتماع الجمعية العمومية السنوية
بنك رأس الخيمة الوطني
(ش.م.ع.)**

Date: 30 March 2020

المنعقد بتاريخ: ٣٠ مارس ٢٠٢٠

Location: RAKBANK Head Office, Ras Al Khaimah, United Arab Emirates

المكان: مقر بنك رأس الخيمة الوطني، رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة

Time: 11:00 am

الزمان: ١١:٠٠ صباحاً

The Annual General Assembly ("AGM") of National Bank of Ras Al Khaimah (P.S.C.) the ("BANK") has convened at the place, date, and time mentioned above, through the electronic participation of shareholders holding and representing 1,093,439,644 shares, 65.23% of the total Bank's shares, without physical attendance, in accordance with guidelines of the Securities and Commodities Authority's Circular no. 88/2020 dated 15/3/2020 regarding the Attendance of General Assembly Meetings Through Electronic Participation Without Physical Attendance and the Abu Dhabi Securities Exchange's ("ADX") circular no. 1/2020 dated 18/3/2020 regarding the Attendance of General Assembly Meetings Through Electronic Participation Without Physical Attendance. Shareholders holding shares constituted 7.01% of the quorum with 117,566,436 shares, while those holding proxies constituted 58.22%, with 975,873,208 shares, as documented in the attendance reports and electronic voting

انعقد اجتماع الجمعية العمومية السنوي لبنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.) ("البنك") في الزمان والمكان المشار إليهما أعلاه، من خلال المشاركة الإلكترونية بدون حضور شخصي لمساهمين يحملون ويمثلون ١,٠٩٣,٤٣٩,٦٤٤ سهماً بنسبة ٦٥,٢٣% من مجموع أسهم البنك، وذلك بحسب إرشادات هيئة الأوراق المالية والسلع بتعميمها رقم ش س /خ/٨٨/٢٠٢٠ بتاريخ ٢٠٢٠/٣/١٥ بشأن حضور اجتماعات الجمعيات العمومية من خلال المشاركة الإلكترونية دون الحضور الشخصي وتعميم سوق أبوظبي للأوراق المالية رقم ٢٠٢٠/١ بتاريخ ٢٠٢٠/٣/١٨ بشأن حضور اجتماعات الجمعيات العمومية من خلال المشاركة الإلكترونية دون الحضور الشخصي. شارك مساهمون بالأصالة يملكون ١١٧,٥٦٦,٤٣٦ سهماً (بنسبة مشاركة بلغت ٧,٠١%) ومساهمون بالوكالة يمثلون ٩٧٥,٨٧٣,٢٠٨ سهماً (بنسبة مشاركة بلغت ٥٨,٢٢%)، كما هو مثبت في التقارير الخاصة بالحضور ونتائج التصويت الإلكتروني المستلمة في تاريخه من سوق

results received on the day of the AGM from Abu Dhabi Securities Exchange in its capacity as the registrar for the annual general meeting of the National Bank of Ras Al-Khaimah (P.S.C.).

H.E. Mohamed Omran Alshamsi, the Chairman of the Board chaired the meeting. The Chairman declared that the quorum was attained for the meeting. He also announced the meeting's proceedings will be video recorded, and that a copy of the video will be kept in the Bank's Head Office for shareholders' perusal.

The Chairman announced that RAKBANK engaged Abu Dhabi Securities Exchange as the registrar for the AGM's electronic participation and electronic voting allowing shareholders to participate via the Sahmi App or the electronic link included in the text message to users' mobile phones, as per the requirements and conditions of the Abu Dhabi Securities Exchange.

Mr. Abdulrahman Salem Mubarak attended the meeting as the representative of the Securities and Commodities Authority via audio conference and Mr. Ahmed Ibrahim Almassah as the representative of RAK Department of Economic Development. Mr. Stuart Scoular representing the auditors M/S PricewaterhouseCoopers also attended.

ابوظبي للأوراق المالية بصفته المسجل لاجتماع الجمعية العمومية السنوي لبنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.).

ترأس الاجتماع معالي محمد عمران الشامسي، رئيس مجلس الإدارة. وأعلن رئيس الجمعية اكتمال النصاب وأن الاجتماع يعتبر قانونياً. كما أعلن عن التسجيل المرئي لوقائع الاجتماع وانه سيتم الاحتفاظ بنسخة من التسجيل في مركز البنك الرئيسي لمراجعة السادة المساهمين حينما شاءوا.

أعلن الرئيس تعيين سوق ابوظبي للأوراق المالية كالمسجل الرسمي لاجتماع الجمعية العمومية السنوي واعتماد منظومة السوق للمشاركة الالكترونية والتصويت الالكتروني والتي سمحت للسادة المساهمين المشاركة والتصويت عبر تطبيق سهمي أو عبر الرابط الالكتروني المتضمن في الرسالة النصية المرسلة للهاتف المتحرك الخاص بالشخص المعني، مع مراعاة متطلبات وشروط سوق ابوظبي للأوراق المالية.

وقد حضر الاجتماع السيد عبدالرحمن سالم مبارك ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع من خلال الهاتف، والسيد أحمد إبراهيم المساح ممثلاً عن دائرة التنمية الاقتصادية لإمارة رأس الخيمة. وحضر السيد ستيوارت سكولار ممثل مدققي حسابات البنك السادة برايس وترهاوس كوبرز.

Ms. Zeina Sammakieh was appointed as the secretary of the meeting, and Mr. Jamal Salih as the vote collector.

وقد تم تعيين السيدة زينة سماقية مقررًا للاجتماع والسيد جمال صالح جامعاً للأصوات.

After its welcoming note, the Chairman proceeded with the resolutions as listed in the agenda of the General Assembly meeting, including:

بعد لقاء كلمته الترحيبية، شرع رئيس الجمعية بسرد بنود جدول أعمال الجمعية العمومية والمتضمنة:

1. Consider and approve the Board of the Directors' Report on the Bank's activities and financial position for the financial year ended 31 December 2019.

١. الاستماع الى تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك وعن مركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والتصديق عليه.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (99.99%) approved the Board of Directors' Report on the Bank's activities and financial position for the financial year ended 31 December 2019.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (٩٩,٩٩%) على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك وعن مركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

2. Consider and approve the External Auditors' Report on the Bank's balance sheet and financial position for the financial year ended 31 December 2019.

٢. الاستماع الى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والتصديق عليه.

The representative of External Auditors PricewaterhouseCoopers read the report of the external auditors for the financial year ended 31 December 2019

تلا ممثل مدققي الحسابات الخارجيين برايس وترهاوس كوبرز تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (99.99%) approved the External Auditors' Report on the Bank's balance sheet and financial position for the financial year ended 31 December 2019.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (٩٩,٩٩%) على تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

3. Consider and approve the Annual Report of the Internal Sharia Supervisory Board in respect of the

٣. الاستماع الى تقرير لجنة الرقابة الشرعية الداخلية فيما يتعلق بالنافذة المصرفية الاسلامية للبنك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

Bank's Islamic banking window for the year ended 31 December 2019.

والتصديق عليه.

The Bank's Company Secretary read the annual report of the Internal Sharia Supervisory Board in respect of the Bank's Islamic banking window for the year ended 31 December 2019, on behalf of the Director, Islamic Banking.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (99.98%) approved the annual report of the Internal Sharia Supervisory Board in respect of the Bank's Islamic banking window for the year ended 31 December 2019.

تلت أمينة سر البنك تقرير لجنة الرقابة الشرعية الداخلية فيما يتعلق بالنافذة المصرفية الإسلامية للبنك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بالنيابة عن مدير إدارة الخدمات المصرفية الإسلامية.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (٩٩,٩٨%) على تقرير لجنة الرقابة الشرعية الداخلية فيما يتعلق بالنافذة المصرفية الإسلامية للبنك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

4. Discuss and approve the Bank's balance sheet and profit and loss statements for the financial year ended 31 December 2019.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (99.99%) approved the Bank's balance sheet and profit and loss statements for the financial year ended 31 December 2019.

٤ . مناقشة ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والتصديق عليها.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (٩٩,٩٩%) على ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

5. Approve the appointment of the members of the Internal Sharia Supervisory Board.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (99.98%) approved the list of members of the Internal Sharia Supervisory Board: Mr. Mian Muhammad Nazir, Prof. Dr. Mohamad Akram Laldin, and Ms. Sara Hassan Al Hammadi.

٥ . تعيين أعضاء لجنة الرقابة الشرعية الداخلية.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (٩٩,٩٨%) على أعضاء لجنة الرقابة الشرعية الداخلية وهم السيد ميان محمد نذير، والبروفيسور محمد اكرم لال الدين، والاستاذة سارة حسن الحمادي.

6. Discuss and approve the Board of Directors proposal regarding the distribution of a cash dividend of AED502,873,628, equivalent to 30% of the share capital, or 30 fils per share for the financial year ended 31 December 2019.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (99.99%) approved the Board of Directors proposal regarding the distribution of a cash dividend of AED502,873,628, equivalent to 30% of the share capital, or 30 fils per share for the financial year ended 31 December 2019.

7. Approve the remuneration of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2019.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (89.27%), after excluding the shares of the Members of the Board of Directors from the votes, approved a remuneration for the Board of Directors of AED4,800,000 plus 5% VAT for to financial year ending 31 December 2019.

8. Absolve the members of the Board of Directors from any liability for the financial year ended 31 December 2019 or to dismiss the Directors and to file the liability claim against them, as the case may be.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (89.27%), after excluding

٦. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بمبلغ إجمالي قدره ٥٠٢,٨٧٣,٦٢٨ درهم إماراتي، ما يعادل نسبة ٣٠% من رأس المال أي ما قيمته ٣٠ فلساً للسهم الواحد وذلك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والموافقة عليه.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (٩٩,٩٩%) على مقترح مجلس الإدارة المتعلق بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ إجمالي قدره ٥٠٢,٨٧٣,٦٢٨ درهم إماراتي، ما نسبته ٣٠% من رأس المال، بواقع ٣٠ فلساً للسهم الواحد وذلك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٧. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وتحديدها.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (٨٩,٢٧%)، بعد استبعاد اسهم اعضاء مجلس الادارة من التصويت، على صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بمبلغ وقدره ٤,٨ ملايين درهم إماراتي يضاف إليها نسبة ٥% ضريبة القيمة المضافة.

٨. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (٨٩,٢٧%)، بعد استبعاد اسهم اعضاء مجلس الادارة من التصويت،

the shares of the Members of the Board of Directors from the votes (89.27%), absolved the Directors from any liability for the financial year ending 31 December 2019.

على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

9. Absolve the External Auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2019 or to dismiss the Auditors and to file the liability claim against them, as the case may be.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (99.99%), absolved the External Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2019.

٩. إبراء ذمة مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (بنسبة ٩٩,٩٩%) على إبراء ذمة مدققي الحسابات الخارجيين من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

10. Appoint the Auditors for the financial year 2020 and determine their remuneration.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (98.59%) approved the appointment PWC as the Bank's auditors for fiscal year 2020 and determined their remuneration at AED837,000 excluding out-of-pocket expenses and 5% VAT.

١٠. تعيين مدققي الحسابات الخارجيين لعام ٢٠٢٠ وتحديد أتعابهم.

وافقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (٩٨,٥٩%) على تعيين السادة برايس وترهاوس كوبرز كمُدققي الحسابات الخارجيين للبنك للسنة المالية ٢٠٢٠ وتم تحديد أتعابهم بـ ٨٣٧ ألف درهم إماراتي ماعدا المصاريف النثرية و٥% ضريبة القيمة المضافة.

11. Renew the approval to issue non-convertible bonds, under the USD2 billion Bank's Medium Term Notes Programme.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (99.99%) approved by a special resolution, to renew the approval to issue non-convertible bonds under the

١١. تجديد الموافقة على إصدار سندات غير قابلة للتحويل إلى أسهم، ضمن برنامج البنك للسندات المتوسطة الأجل وقيمتها ٢ مليار دولار أميركي.

وافقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (٩٩,٩٩%) وبقرار خاص على تجديد الموافقة على إصدار سندات غير قابلة للتحويل إلى أسهم ضمن برنامج البنك للسندات المتوسطة

USD2 billion Bank's Medium Term Notes Programme.

الأجل وقيمته ٢ مليار دولار أمريكي.

12. Authorize the Board of Directors to issue the above bonds (being non-convertible into shares) and determine the terms applicable to such issuance, including the date of issuance which shall not exceed one year from the date of this authorization, subject to obtaining all relevant approvals from the relevant regulatory authorities.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders (99.99%) approved by a special resolution to authorize the Board of Directors to issue the above bonds (being non-convertible into shares) and determine the terms applicable to such issuance, including the date of issuance which shall not exceed one year from the date of this authorization, subject to obtaining all relevant approvals from the relevant regulatory authorities.

١٢. تفويض مجلس الإدارة لإصدار هذه السندات (غير القابلة للتحويل إلى أسهم) وتحديد شروط وتاريخ تلك الإصدارات بما لا يتجاوز عن سنة من تاريخ الموافقة على هذا التفويض، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المعنية.

وافقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة (٩٩,٩٩%) وبقرار خاص تفويض مجلس الإدارة لإصدار هذه السندات (غير القابلة للتحويل إلى أسهم) وتحديد شروط وتاريخ تلك الإصدارات بما لا يتجاوز عن سنة من تاريخ الموافقة على هذا التفويض، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المعنية.

The Chairman of the Meeting announced the conclusion of the meeting at 11:40am.

شكر الرئيس السادة المشاركين في الاجتماع واختتم الاجتماع في تمام الساعة ١١:٤٠ صباحاً.

Vote Collector
Jamal Salih



جامع الاصوات
جمال صالح

Registrar
Abu Dhabi Securities Exchange



المسجل
سوق ابوظبي للأوراق المالية

Secretary
Zeina Sammakieh



مقرر الاجتماع
زينة سماكية

Auditors
PricewaterhouseCoopers



المدقق الخارجي
برايس وترهاوس كوبرز

Chairman
Mohamed Omran Alshamsi



الرئيس
محمد عمران الشامسي

