

**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: 14 March 2018

المنعقد بتاريخ: 14 مارس 2018

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

الزمن: 11:00 صباحاً

The Annual General Assembly of National Bank of Ras Al Khaimah (P.S.C.) the ("BANK") has convened at the place, date, and time mentioned above, and was attended by shareholders in person or by proxies representing 965,059,901 shares totaling 57.57% of the shares of the Bank. Shareholders attending in person held 116,330,546 shares (6.94%), while those attending by proxies held 848,729,355 (50.63%) as recorded in the Bank's records.

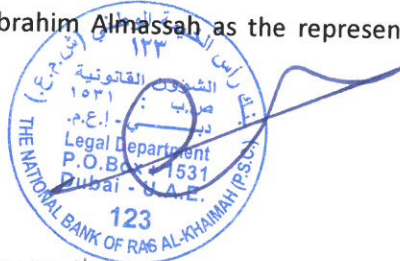
انعقدت الجمعية العمومية السنوية لبنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.) ("البنك") في الزمان والمكان المشار إليهما أعلاه، وقد حضر الاجتماع مساهمون يحملون ويمثلون 965,059,901 سهماً بنسبة 57,57% من مجموع أسهم البنك. حضر الجمعية مساهمون بالأصالة يمثلون 116,330,546 سهماً (بنسبة 6.94%) ومساهمون بالوكالة يمثلون 848,729,355 سهماً (بنسبة 50.63%). كما هو مثبت في سجلات البنك في تاريخه.

H.E. Mohamed Omran Alshamsi, the Chairman of the Board has chaired the meeting. The Chairman declared that the quorum was attained for the meeting.

ترأس الاجتماع معالي محمد عمران الشامسي، رئيس مجلس الإدارة. وأعلن رئيس الجمعية اكتمال النصاب وأن الاجتماع يعتبر قانونياً.

Mr. Abdulrahman Salem Mubarak attended the meeting as the representative of the Securities and Commodities Authority and Mr. Ahmed Ibrahim Almassah as the representative of RAK

وقد حضر الاجتماع السيد عبدالرحمن سالم مبارك ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع والسيد احمد ابراهيم المساح ممثلاً عن دائرة التنمية الاقتصادية لإمارة رأس الخيمة.



~ 1 ~

Development Economic Department. The Auditors M/S Deloitte and Touche (M.E.) also attended.

Mr. Nabil Azar was appointed at the secretary of the meeting, and Mr. Jamal Salih as the vote collector.

The Annual General Assembly discussed the following subjects as set forth in the agenda and resolved to adopt the following decisions:

1. To consider and approve the Board of Directors' Report on the Bank's activities and financial position for the financial year ended 31 December 2017.

The General Assembly discussed and unanimously approved the Board of Directors' Report on the Bank's activities and its financial position for the financial year ended 31 December 2017.

2. To consider and approve the External Auditors' Report on the Bank's balance sheet and financial position for the financial year ended 31 December 2017.

The General Assembly discussed and unanimously approved the External Auditors' Report on the Bank's balance sheet and financial position for the financial year ended 31 December 2017.

وحضر السادة ديلويت آند توش (الشرق الاوسط) مدققي حسابات البنك.

وقد تم تعيين السيد نبال عازار مقررًا للاجتماع والسيد جمال صالح جامعاً للأصوات.

شرعت الجمعية العمومية السنوية في بحث المواضيع الواردة على جدول أعمالها واتخذت القرارات التالية:

1. سماع تقرير مجلس الإدارة حول نشاط البنك وعن مركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والتصديق عليه.

اطلعت الجمعية العمومية على تقرير مجلس الإدارة حول نشاط البنك وعن مركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وقد قام المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بنسبة 100% بالمصادقة على التقرير واعتماده.

2. سماع تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والتصديق عليه.

اطلعت الجمعية العمومية على تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وقرر المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بنسبة 100% الموافقة على التقرير واعتماده.



3. To discuss and approve the Bank's balance sheet and profit and loss statements for the financial year ended 31 December 2017.

The General Assembly discussed and unanimously approved the Bank's balance sheet and profit and loss statements for the financial year ended 31 December 2017.

4. To discuss and approve the Board of Directors proposal regarding the distribution of a cash dividend of 30 fils per share for the financial year ended 31 December 2017.

The General Assembly discussed and unanimously approved the Board of Directors proposal regarding the distribution of a cash dividend of 30 fils per share for the financial year ended 31 December 2017.

5. To absolve the members of the Board of Directors from any liability for the financial year ended 31 December 2017 or to dismiss the Directors and to file the liability claim against them, as the case may be.

The General Assembly agreed to discharge the Directors from any liability for the financial year ending 31 December 2017. 88.10% of the present and represented shareholders voted on this item after excluding the shares held by the Directors.

3. مناقشة ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والتصديق عليها.

ناقشت الجمعية العمومية ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وقرر المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بنسبة 100% الموافقة على الميزانية وحساب الأرباح والخسائر واعتمادها.

4. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بواقع 30 فلس للسهم الواحد وذلك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والموافقة عليه.

ناقشت الجمعية العمومية مقترح مجلس الإدارة المتعلق بتوزيع أرباح نقدية بواقع 30 فلس للسهم الواحد وذلك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وقرر المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بنسبة 100% الموافقة عليه.

5. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

وافقت الجمعية العمومية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وقد وافق 88.10% من المساهمين الحاضرين بالأصالة والوكالة على هذا البند لعدم تصويت أعضاء مجلس الإدارة.



6. To approve remuneration of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2017.

The General Assembly unanimously approved to pay a remuneration of AED5.04Mn to the Board of Directors.

6. النظر في الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

وافق المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بنسبة 100% على صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة بمجموع 5.04 ملايين درهم إماراتي.

7. To elect a new Board of Directors for a term of 3 years.

The General Assembly elected the following members to constitute the new Board of Directors for a term of 3 years.

1. H.E. Mohamed Omran Alshamsi
2. H.E. Sh. Salem Bin Sultan
3. Mr. Ahmed Essa Al Naeem
4. Mr. Salem Ali Al Sharhan
5. Mr. Ahmad Abdulkarim Julfar
6. Mr. Rajan Khetarpal
7. Mr. Kantic Dasgupta

99.17% of the present and represented shareholders voted on this agenda item, while the remaining 0.83% abstained from voting.

7. انتخاب مجلس ادارة جديد للبنك لمدة ثلاث سنوات.

انتخبت الجمعية العمومية السادة المذكورة اسمائهم ادناه لعضوية مجلس الادارة الجديد لمدة ثلاث سنوات.

1. معالي محمد عمران الشامسي
2. سمو الشيخ سالم بن سلطان القاسمي
3. السيد/ أحمد عيسى النعيم
4. السيد/ سالم على الشرهان
5. السيد/ أحمد عبدالكريم جلفار
6. السيد/ راجان كيتاربال
7. السيد / كانتيك داسقوبتا

وقد صوت المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بنسبة 99.17% على انتخاب الاعضاء، بينما تحفظ مساهمون يمثلون 0.83% من المساهمين الحاضرين بالأصالة والوكالة.

8. To absolve the External Auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2017 or to dismiss the Auditors and to file the liability claim against them, as the case may be.

The External Auditors left the Auditorium,

8. إبراء ذمة مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

بعد مغادرة مدققي الحسابات الخارجيين القاعة، تم



~ 4 ~

following which the General Assembly discussed and unanimously agreed to discharge the External Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2017.

التداول بهذا البند ووافق المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بنسبة 100% على إبراء ذمة مدققي الحسابات الخارجيين من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

9. To appoint Auditors for 2018 and determine their remuneration.

The General Assembly unanimously decided to appoint Deloitte and Touche (M.E.) as the Bank's auditors for fiscal year of 2018 and determined their remuneration at AED930,000 + VAT.

9. تعيين مدقق الحسابات الخارجي للعام 2018 وتحديد أتعابهم.

وافق المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بنسبة 100% على تعيين السادة ديلويت أند توش (الشرق الاوسط) كمدققي الحسابات الخارجيين للبنك عن السنة المالية 2018 وتم تحديد أتعابهم بمبلغ 930.000 درهم زائد ضريبة القيمة المضافة.

10. Increase the amount of the Medium Term Notes that the Bank can issue to USD2 billion.

The General Assembly unanimously approved by a special resolution the increase of the amount of Medium Term Notes that the Bank can issue to USD2 billion.

10. الموافقة على زيادة قيمة السندات المتوسطة الأجل التي يمكن للبنك إصدارها إلى 2 مليار دولار أمريكي.

وافق المساهمون الحاضرون بقرار خاص بالأصالة والوكالة بنسبة 100% على زيادة قيمة السندات المتوسطة الأجل التي يمكن للبنك إصدارها إلى 2 مليار دولار أمريكي.



The Chairman of the meeting thanked the attendees and announced the conclusion of the meeting at 12:00pm.

شكر الرئيس السادة المشاركين في الاجتماع واختتم الاجتماع في تمام الساعة 12:00 ظهراً.

Vote Collector

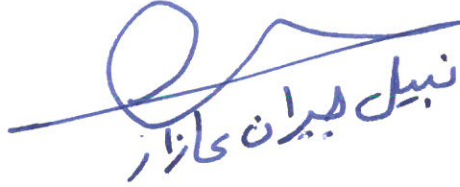
Mr. Jamal Salih Awad



جامع الأصوات
جمال صالح العوض

Secretary

Mr. Nabil Azar



مقرر الإجتماع
نبيل عازار

Auditors

Deloitte and Touche (M.E.)



المدقق الخارجي
ديلويت آند توش (الشرق الاوسط)



Chairman

H.E. Mohamed Omran Alshamsi

الرئيس
معالي محمد عمران الشامسي

~ 6 ~