

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

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

Date: 9 April 2015

المنعقد بتاريخ ٩ أبريل ٢٠١٥

Location: the premises of National Bank of Ras Al Khaimah (P.S.C), RAK operation Centre, Ras Al Khaimah

المكان: مقر بنك رأس الخيمة الوطني، مركز عمليات بنك رأس الخيمة الوطني، إمارة رأس الخيمة.

Time: 11:30 am

الزمن: الحادية عشرة والنصف صباحاً

The Annual Ordinary 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 66.19% of the shares of the Bank. H.H. Sheikh Omar Bin Saqr Al-Qasimi, the Chairman of the Board has chaired the meeting.

انعقدت الجمعية العمومية العادية السنوية لبنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع) ("البنك") في الزمان والمكان المشار إليهما أعلاه، وقد حضر الاجتماع مساهمون يحملون ويمثلون ٦٦.١٩% من مجموع الأسهم وترأس الاجتماع سمو الشيخ عمر بن صقر القاسمي رئيس مجلس الإدارة.

The Chairman declared that the quorum was present for the meeting.

وأعلن رئيس الجمعية اكتمال النصاب وأن الاجتماع يعتبر قانونياً.

Mr. Saeed Al Sabousi also attended as the representative of the Securities & Commodities Authority. The auditors M/S PricewaterhouseCoopers also attended.

وقد حضر الاجتماع السيد سعيد السبوسي ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع. وحضر السادة "برليس ووتر هاوس كوبرز" مدققي حسابات البنك.

Mr. Jamal Salih Awad was appointed as the vote taker and Mr. Ali Ahmad Awad as the Secretary of the meeting.

وقد تم تعيين السيد جمال صالح العوض جامعاً للأصوات والسيد علي أحمد عوض مقرراً للاجتماع.

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

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

1. Discuss and approve the report of the Board of Directors concerning the activities of the Bank and its financial position for year ended 31 December 2014.

- ١- استعراض تقرير مجلس الإدارة حول أنشطة البنك ووضعه المالي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والموافقة عليه.

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

The General Assembly discussed and approved the report of the Board of Directors concerning the activities of the Bank and its financial position for year ended 31 December 2014.

2. Discuss and approve the report of the External Auditors for year ended 31 December 2014.

The General Assembly discussed and approved the report of the External Auditors for year ended 31 December 2014.

3. Discuss and approve the balance Sheet and profit and loss statements for year ended 31 December 2014.

The Bank's balance Sheet and profit and loss statements for year ended 31 December 2014 were discussed and approved by the General Assembly.

4. Discuss and approve the Board of Directors proposal regarding the distribution of a 50% cash dividend for year ended 31 December 2014.

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

اطلعت الجمعية العمومية على تقرير مجلس الإدارة حول أنشطة البنك ووضعه المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وتمت المصادقة على التقرير واعتماده.

- ٢- مناقشة تقرير المدقق الخارجي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والموافقة عليه.

اطلعت الجمعية على تقرير المدقق الخارجية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وقررت الموافقة على التقرير واعتماده.

- ٣- مناقشة ميزانية البنك العامة وبيان الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والموافقة عليهما.

تمت مناقشة ميزانية البنك العامة وبيان الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وقررت الجمعية الموافقة على الميزانية واعتمادها.

- ٤- مناقشة اقتراح مجلس الإدارة المتعلق بتوزيع ٥٠% أرباح نقدية وذلك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والموافقة عليه.

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

The General Assembly discussed and approved the Board of Directors proposal regarding the distribution of a 50% cash dividend for year ended 31 December 2014.

5. Absolve the members of the Board of Directors and External Auditors from any liability for year ended 31 December 2014.

The General Assembly agreed to discharge the Directors and Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2014.

6. Appoint Auditors for 2015 and fix their remuneration.

The general assembly decided to appoint PricewaterhouseCoopers as the Bank's auditors for the fiscal year of 2015 and determined their remuneration of AED 1,100,000.

7. Fix the remuneration of the Board of Directors.

The General Assembly has approved to pay a remuneration of AED 4,800,000 to the Board of Directors.

8. Elect the Board of Directors.

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

ناقشت الجمعية العمومية اقتراح مجلس الإدارة المتعلق بتوزيع ٥٠% أرباح نقدية وذلك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وقررت الموافقة عليه.

- ٥- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة والمدققين الخارجيين من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

وافقت الجمعية العمومية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة والمدققين الخارجيين من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

- ٦- تعيين مدقق الحسابات الخارجي للعام ٢٠١٥ وتحديد أتعابهم.

وافقت الجمعية على إعادة تعيين السادة بريس ووترهاوس كوبرز كمدققين لحسابات البنك عن السنة المالية ٢٠١٥ وتم تحديد أتعابهم بمبلغ ١.١٠٠.٠٠٠ درهم.

- ٧- تحديد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

وافقت الجمعية على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمجموع ٤.٨٠٠.٠٠٠ درهم.

- ٨- انتخاب أعضاء مجلس إدارة البنك.

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

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

The General Assembly approved the appointment by acclamation of the following as board members of the Bank for the coming three years:

وافقت الجمعية العمومية وعينت بالتزكية السادة التالية أسماؤهم كأعضاء مجلس إدارة البنك لمدة ثلاثة سنوات تالية:

- H.E. Mohammad Omran Al Shamsi
- H.E. Sh. Salem bin Sultan Al Qasimi,
- Mr. Hamad Abdulaziz Al Sagar
- Mr. Yousuf Obaid Al Nuaimi
- Mr. Ahmed Essa Al Naeem
- Mr. Salem Ali Abdulla Saeed Al Sharhan Al Nuaimi
- Mr. Allan Griffiths
- Mr. Rajan Khetarpal

- سعادة/ محمد عمران الشامسي
- سمو الشيخ سالم بن سلطان القاسمي
- السيد/حمد عبد العزيز الصقر
- السيد/يوسف عبيد النعيمي
- السيد/أحمد عيسى النعيم
- السيد/ سالم على عبدالله سعيد الشرهان النعيمي
- السيد/ آلن قريفز
- السيد/ راجان كيتارپال

**Votes Taker
Mr. Jamal Salih Awad**



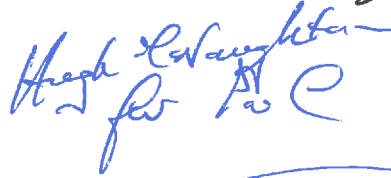
**جامع الأصوات
جمال صالح العوض**

**Secretary
Ali Ahmad Awad**



**المقرر
علي أحمد عوض**

**Auditors
PricewaterhouseCoopers (PwC)**



**مدققو الحسابات
برايس ووترهاوس كوبرز**

**Chairman
H.H. Sheikh Omar Bin Saqr Al-Qasimi**



**الرئيس
سمو الشيخ عمر بن صقر القاسمي**