

**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: 17 April 2016

المنعقد بتاريخ ١٧ أبريل ٢٠١٦

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

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

Time: 10:00 am

الزمان: العاشرة 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 60.30% of the shares of the Bank. H.E. Mohamed Omran Alshamsi, 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 ٦٠,٣٠% (ستون بالمائة و ثلاثون بالآلف) من مجموع الأسهم وترأس الاجتماع معالي/ محمد عمران الشامسي رئيس مجلس الإدارة.

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

وأعلن الرئيس اكتمال النصاب وأن الاجتماع يعتبر قانونياً.

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

وقد حضر الاجتماع السيد سعيد البلوشي ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع. وحضر السادة "برايس ووتر هاوس كوبرز" مدققي الحسابات الخارجيين.

Mr. Jamal Salih Awad was appointed as the vote taker and Mr. Nabil Azar as the Secretary of the meeting.

وقد تم تعيين السيد جمال صالح العوض جامعاً للأصوات والسيد نبيل عازار مقررراً 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. To consider and approve the Board of Directors' Report on the Bank's

١ - سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك



activities and its financial position for the financial year ended 31 December 2015.

The General Assembly discussed and approved the Board of Directors' Report on the Bank's activities and its financial position for the financial year ended 31 December 2015.

2. To consider and approve the External Auditors' report on the financial position of the Bank for the financial year ended 31 December 2015.

The General Assembly discussed and approved the External Auditors' report on the financial position of the Bank for the financial year ended 31 December 2015.

3. To discuss and approve the balance sheet and profit and loss statements for the financial year ended 31 December 2015.

The General Assembly discussed and approved the balance sheet and profit and loss statements for the financial year ended 31 December 2015.

4. To discuss and approve the Board of Directors' proposal regarding the distribution of a 50% cash dividend for the financial year ended 31 December 2015.

وعن وضعه المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتصديق عليه.

اطلعت الجمعية العمومية على تقرير مجلس الإدارة حول نشاط البنك ووضعه المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وتمت المصادقة على التقرير واعتماده.

٢- سماع تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والموافقة عليه.

اطلعت الجمعية على تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وقررت الموافقة على التقرير واعتماده.

٣- مناقشة ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتصديق عليها.

تمت مناقشة ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وقررت الجمعية الموافقة على الميزانية واعتمادها.

٤- النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بمقدار ٥٠% وذلك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والموافقة عليه.



The General Assembly discussed and approved the Board of Directors' proposal regarding the distribution of a 50% cash dividend for the financial year ended 31 December 2015.

- 5. Absolve the members of the Board of Directors from any liability for the financial year ended 31 December 2015 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 2015.

- 6. Absolve the External Auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2015 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 External Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2015.

- 7. Appoint Auditors for 2016 and fix their remuneration.**

The General Assembly decided to appoint Deloitte as the Bank's auditors for the fiscal year of 2016 and determined their remuneration of AED800,000.

ناقشت الجمعية العمومية اقتراح مجلس الإدارة المتعلق بتوزيع ٥٠% أرباح نقدية وذلك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وقررت الموافقة عليه.

- ٥- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الاحوال.**

وافقت الجمعية العمومية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

- ٦- إبراء ذمة مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الاحوال.**

وافقت الجمعية العمومية على إبراء ذمة مدققي الحسابات الخارجيين من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

- ٧- تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للعام ٢٠١٦ وتحديد أتعابهم.**

وافقت الجمعية العمومية على تعيين السادة ديلويت كمدققي الحسابات الخارجيين للبنك عن السنة المالية ٢٠١٦ وتم تحديد أتعابهم بمبلغ ٨٠٠,٠٠٠ درهم.

8. Fix the remuneration of the Board of Directors.

The General Assembly has approved to pay a remuneration of AED5,250,000 to the Board of Directors.

9. Appointment of Mr. Ahmed Abdulkarim Mohamed Julfar as member of the Board of Directors of the National Bank of Ras Al Khaimah (Public Joint Stock Company) as a replacement for the resigned director Mr. Hamad Abdulaziz Al Saqr.

The General Assembly has approved the appointment of Mr. Ahmed Abdulkarim Mohamed Julfar as a member of the Board of Directors of the National Bank of Ras Al Khaimah (Public Joint Stock Company) as a replacement of the resigned director Mr. Hamad Abdulaziz Al Saqr.

10. To consider and approve increase of the amount of MTN from USD1billion to USD1.5billion, subject to the Central Bank approval.

The General Assembly has approved the increase of the amount of MTN from USD1billion to USD1.5billion, subject to the Central Bank approval.

11. To consider and approve the amended Articles of Association pursuant to the provisions of Law No. 2 of 2015 and approving in

٨- تحديد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة.

وافقت الجمعية العمومية على صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة بمجموع ٥,٢٥٠,٠٠٠ درهم.

٩- تعيين السيد/ احمد عبد الكريم محمد جلفار

كعضو مجلس ادارة في بنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.) وذلك كبديل لعضو مجلس الادارة المستقيل، السيد/ حمد عبد العزيز الصقر.

وافقت الجمعية العمومية على تعيين السيد/ احمد عبد الكريم محمد جلفار كعضو مجلس ادارة في بنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.) وذلك كبديل لعضو مجلس الادارة المستقيل، السيد/ حمد عبد العزيز الصقر.

١٠- الموافقة على زيادة سقف السندات المتوسطة

الاجل التي يمكن للبنك اصدارها من السقف الحالي الموافق عليه والبالغ ١ مليار دولار الى ١,٥ مليار دولار خاضع لموافقة المصرف المركزي.

وافقت الجمعية العمومية على زيادة سقف السندات المتوسطة الاجل التي يمكن للبنك اصدارها من السقف الحالي الموافق عليه والبالغ ١ مليار دولار الى ١,٥ مليار دولار خاضع لموافقة المصرف المركزي.

١١- الاطلاع والموافقة على تعديل النظام الاساسي

لشركة ليتوافق مع احكام القانون الاتحادي رقم

advance any subsequent amendment required by Economic Department of Ras Al Khaimah, Central Bank of the UAE, and/or the Securities and Commodities Authority.

The General Assembly has approved the amended Articles of Association pursuant to the provisions of Law No. 2 of 2015, and approved in advance any subsequent amendment required by the Economic Department of Ras Al Khaimah, Central Bank of UAE, and/or the Securities and Commodities Authority.

٢ لسنة ٢٠١٥، والموافقة مسبقاً على أية تعديلات لاحقة قد تطلب من قبل دائرة التنمية الاقتصادية في رأس الخيمة، المصرف المركزي، و/أو هيئة الأوراق المالية والسلع.

وافقت الجمعية العمومية على تعديل النظام الاساسي للشركة ليتوافق مع احكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥، ووافقت مسبقاً على أية تعديلات لاحقة قد تطلب من قبل دائرة التنمية الاقتصادية في رأس الخيمة، المصرف المركزي، و/أو هيئة الأوراق المالية والسلع.

Votes Taker
Mr. Jamal Salih Awad



جامع الأصوات
جمال صالح العوض

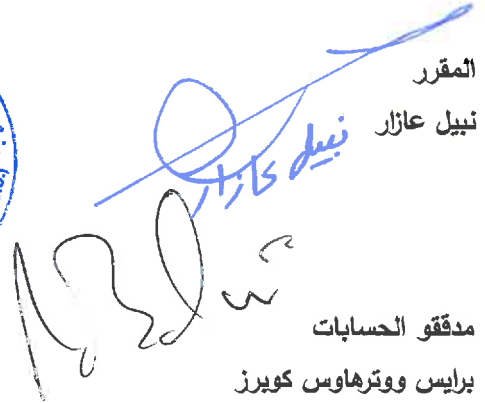
Secretary
Mr. Nabil Azar



المقرر

نبيل عازار

Auditors
PricewaterhouseCoopers (PwC)



مدققو الحسابات

برايس ووترهاوس كوبرز

Chairman
H.E. Mohamed Omran Alshamsi



الرئيس

معالي/ محمد عمران الشامسي