

**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: 20 March 2019

المنعقد بتاريخ: 20 مارس 2019

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

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

Time: 11:30 am

الزمان: 11:30 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 1,039,732,606 shares totaling 62.03% of the shares of the Bank. Shareholders attending in person held 117,836,922 shares (7.03%), while those attending by proxies held 921,895,684 (55.00%) as recorded in the Bank's records.

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.

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

انعقدت الجمعية العمومية السنوية لبنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.) ("البنك") في المكان والمكان المشار إليهما أعلاه، وقد حضر الاجتماع مساهمون يحملون ويمثلون 1.039.732.606 سهماً بنسبة 62.03% من مجموع أسهم البنك. حضر الجمعية مساهمون بالأصالة يمثلون 117.836.922 سهماً (بنسبة 7.03%) ومساهمون بالوكالة يمثلون 921.895.684 سهماً (بنسبة 55.00%)، كما هو مثبت في سجلات البنك في تاريخه.

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

وقد حضر الاجتماع السيد عبدالرحمن سالم مبارك ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع، والسيد أحمد إبراهيم المساح ممثلاً عن دائرة التنمية الاقتصادية لإمارة رأس الخيمة. وحضر مدققي حسابات البنك السادة ديلويت أند توش (الشرق الأوسط).

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.

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

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

1. Consider and approve the Board of Directors' Report on the Bank's activities and financial position for the financial year ended 31 December 2018.

1. الاستماع الى تقرير مجلس الإدارة حول نشاط البنك وعن مركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والتصديق عليه.

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 2018.

اطلعت الجمعية العمومية على تقرير مجلس الإدارة حول نشاط البنك وعن مركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وقرر المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بالاجماع المصادقة على التقرير واعتماده.

2. Consider and approve the External Auditors' Report on the Bank's balance sheet and financial position for the financial year ended 31 December 2018.

2. الاستماع الى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والتصديق عليه.

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 2018.

اطلعت الجمعية العمومية على تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وقرر المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بالاجماع الموافقة على التقرير واعتماده.

3. Discuss and approve the Bank's balance sheet and profit and loss statements for the financial year ended 31 December 2018.

3. مناقشة ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والتصديق عليها.

The General Assembly discussed and unanimously approved the Bank's balance sheet and profit and loss statements for the financial year ended 31 December 2018.

ناقشت الجمعية العمومية ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وقرر المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بالإجماع الموافقة على الميزانية وحساب الأرباح والخسائر واعتمادها.

4. 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 AED 30 fils per share for the financial year ended 31 December 2018.

The General Assembly discussed and unanimously 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 AED 30 fils per share for the financial year ended 31 December 2018. Shareholders inquired about the possibility to increase the dividend from AED30fils to AED35fils, which was followed by a clarification of the Chairman on the Central Bank of the UAE's directions re the approval of dividends distribution.

4. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بمبلغ إجمالي قدره 502,873,628 درهم إماراتي، ما نسبته 30% من رأس المال، بواقع 30 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والموافقة عليه.

ناقشت الجمعية العمومية مقترح مجلس الإدارة المتعلق بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ إجمالي قدره 502,873,628 درهم إماراتي، ما نسبته 30% من رأس المال، بواقع 30 فلساً للسهم الواحد وذلك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018. وقد سأل المساهمون عن امكانية رفع توزيعات الارباح من 30 فلساً الى 35 فلساً للسهم الواحد، الامر الذي تبعه توضيح من رئيس مجلس الإدارة بخصوص شروط مصرف الامارات العربية المتحدة المركزي للموافقة على التوزيعات. قرر المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بالاجماع الموافقة على مقترح التوزيعات النقدية.

5. Approve the remuneration of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2018.

The General Assembly, after excluding the shares of the Members of the Board of Directors (constituting 6.94% of the share capital), approved unanimously the remuneration of the Board of Directors of AED4,450,000 plus 5% VAT, for the year ended 31 December 2018.

Responding to the question of SCA representative, it was confirmed that the 5% VAT is computed in line of the requirements of the Federal Tax Authority.

6. Absolve the members of the Board of Directors from any liability for the

5. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتحديدها.

وافق المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بالإجماع، بعد استبعاد اسهم اعضاء مجلس الإدارة البالغة 6.94% من رأس مال الشركة، على صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ وقدره 4.450 ملايين درهم إماراتي يضاف إليها نسبة الـ 5% ضريبة القيمة المضافة، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

رداً على سؤال ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع، فقد تم التأكيد بأن احتساب نسبة الـ 5% هي بحسب ما نصت عليه متطلبات الهيئة الاتحادية للضرائب.

6. إبراء ذمة اعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 أو عزلهم ورفع دعوى

financial year ended 31 December 2018 or to dismiss the Directors and to file the liability claim against them, as the case may be.

The General Assembly, after excluding the shares of the Members of the Board of Directors (constituting 6.94% of the share capital), agreed unanimously to discharge the Directors from any liability for the financial year ending 31 December 2018.

المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

وافق المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بالإجماع، بعد استبعاد اسهم أعضاء مجلس الإدارة البالغة 6.94% من رأس مال الشركة، على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

7. Absolve the External Auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2018 or to dismiss the Auditors and to file the liability claim against them, as the case may be.

The External Auditors left the Auditorium, following which the General Assembly discussed and unanimously agreed to discharge the External Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2018.

7. إبراء ذمة مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

بعد مغادرة مدققي الحسابات الخارجيين القاعة، تم التداول بهذا البند ووافق المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بالإجماع على إبراء ذمة مدققي الحسابات الخارجيين من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

8. Appoint the Auditors for the financial year 2019 and determine their remuneration.

The General Assembly unanimously decided to appoint PWC as the Bank's auditors for fiscal year of 2019 and determined their remuneration at AED775,000 excluding out-of-pocket expenses and 5% VAT.

8. تعيين مدقق الحسابات الخارجي للعام 2019 وتحديد أتعابهم.

وافق المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بالإجماع على تعيين السادة برايس ووترهاوس كوبرز كمدققي الحسابات الخارجيين للبنك عن السنة المالية 2019 وتم تحديد أتعابهم بمبلغ 775,000 درهم اماراتي ما عدا المصاريف النثرية و5% ضريبة القيمة المضافة.

9. Ratify the appointment of H.H. Shaikha Amneh Alqasimi on the Board of Directors of RAKBANK replacing Mr. Ahmed Abdulkarim Julfar.

The General Assembly unanimously

9. اقرار تعيين سمو الشیخة أمّنة القاسمي كعضو في مجلس الإدارة بدلا من السيد أحمد عبدالكريم جلفار.

وافق المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة

ratified the appointment of H.H. Shaikha Amneh Alqasimi as a member of the Board of Directors of the National Bank of Ras Al Khaimah replacing Mr. Ahmed Abdulkarim Julfar.

بالاجماع على قرار تعيين سمو الشيخة أمنة القاسمي كعضو في مجلس إدارة بنك رأس الخيمة الوطني بدلاً من السيد أحمد عبدالكريم جلفار.

10. Renew the approval to issue bonds under the USD2 billion Bank's Medium Term Notes Programme.

The General Assembly unanimously approved by a special resolution, to renew the approval to issue bonds under the USD2 billion Bank's Medium Term Notes Programme.

10. تجديد الموافقة على إصدار سندات ضمن برنامج البنك للسندات المتوسطة الأجل وقيمتها 2 مليار دولار أمريكي.

وافق المساهمون الحاضرون بالأصالة والوكالة بالاجماع وبقرار خاص على تجديد الموافقة على إصدار سندات ضمن برنامج البنك للسندات المتوسطة الأجل وقيمتها 2 مليار دولار أمريكي.

The Chairman of the Meeting thanked the attendees and announced the conclusion of the meeting at 12:30pm.

شكر الرئيس السادة المشاركين في الاجتماع واختتم الاجتماع في تمام الساعة 12:30 ظهراً.

Vote Collector
Mr. Jamal Salih



جامع الأصوات
جمال صالح

Secretary
Ms. Zeina Sammakieh



مقرر الاجتماع
زينة سماقية

Auditors
Deloitte and Touche (M.E.)



المدقق الخارجي
ديلويت آند توش (الشرق الاوسط)

Chairman
Mohamed Omran Alshamsi



الرئيس
محمد عمران الشامسي

