

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

Date: 10 April 2023

Location: In Head Office and Remotely

Time: 11:00 am

The Annual General Assembly ("AGM") of the National Bank of Ras Al Khaimah (P.S.C.) ("BANK") has convened at the place, date, and time mentioned above, through the electronic participation of shareholders holding and representing 1,178,405,838 shares, representing 70.30% of the total Bank's shares.

Shareholders holding shares constituted 7.05% of the quorum with 118,105,203 shares, while those holding proxies constituted 63.26%, with 1,060,300,635 shares, as documented in the attendance reports and electronic voting results received on the day of the AGM from Lumi Technologies Middle East FZE in its capacity as the vote collector for the Annual General Meeting of the National Bank of Ras Al-Khaimah (P.S.C.).

H.E. Mohamed Omran Alshamsi, the Company Secretary 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.

Mr. Ahmed Saeed Alnaqbi attended the meeting as the representative of the Securities and Commodities Authority, Ms. Maryam Kandar as the representative of RAK Department of Economic Development, and Mr. Abdelrahman Abozeid as the representatives of PricewaterhouseCoopers, the Bank's External Auditors.

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

المنعقد بتاريخ: 10 ابريل 2023

المكان: في المركز الرئيسي و عن بعد

الزمان: 11:00 صباحاً

انعقد اجتماع الجمعية العمومية السنوي لبنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.) ("البنك") في الزمان والمكان المشار إليهما أعلاه، من خلال المشاركة الإلكترونية لمساهمين يحملون ويمثلون ما مجموعه 1,178,405,838 سهماً من رأس مال البنك ونسبة بلغت 70.30% من رأس المال.

شارك مساهمون بالأصالة يملكون 118,105,203 سهماً بنسبة بلغت 7.05% ومساهمون بالوكالة يمثلون 1,060,300,635 سهماً بنسبة بلغت 63.26%، كما هو مثبت في التقارير الخاصة بالحضور ونتائج التصويت الإلكتروني المستلمة بتاريخه من شركة لومي تكنولوجيز ميدل ايست (منطقة حره) بصفته جامع الاصوات في اجتماع الجمعية العمومية السنوي لبنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.).

ترأس الاجتماع معالي محمد عمران الشامسي، رئيس مجلس الإدارة/رئيس الجمعية ثم أعلن عن اكتمال النصاب وأن الاجتماع يعتبر منعقداً قانونياً. كما أشار إلى أن وقائع الاجتماع مسجلة وانه سيتم الاحتفاظ بنسخة من التسجيل في مركز البنك الرئيسي لمراجعة السادة المساهمين.

وقد حضر الاجتماع السيد أحمد سعيد النقي ممثلًا عن هيئة الأوراق المالية والسلع والسيدة مريم عبدالحميد كندر ممثلة عن دائرة التنمية الاقتصادية لإمارة رأس الخيمة والسيد عبدالرحمن أبوزيد ممثل عن شركة برايس وترهاوس كوبرز، مدقق الحسابات الخارجيين للبنك.

After the welcoming note by the Chairman, the Company Secretary proceeded with the resolutions as listed in the agenda of the General Assembly Meeting, as follows:

1. To authorize the Chairman of the General Assembly to appoint the meeting's Secretary and Vote Collector.

The General Assembly participating and represented shareholders 100% approved the appointment of Mr. Imad Khalil, Bank Group Company Secretary, as the General Assembly Meeting's secretary and Mssrs. Lumi Technologies Middle East FZE, as the vote collector for the meeting.

2. To consider and approve the Board of Directors' Report on the Bank's activities and financial position for the financial year ended 31 December 2022.

The General Assembly participating and represented shareholders 100% approved the Board of Directors' Report on the Bank's activities and financial position for the financial year ended 31 December 2022.

3. To consider and approve the External Auditors' Report on the Bank's balance sheet and financial position for the financial year ended 31 December 2022.

Mr. Abdelrahman Abozeid representative of External Auditors PricewaterhouseCoopers read the report of the external auditors for the financial year ended 31 December 2022.

The General Assembly participating and represented shareholders 100% approved the External Auditors' Report on the Bank's balance sheet and financial position for the financial year ended 31 December 2022.

بعد أن ألقى رئيس مجلس الإدارة كلمته الترحيبية، شرع أمين السر بسرد بنود جدول أعمال الجمعية العمومية على النحو الآتي:

1. تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرر الاجتماع وجامع الأصوات.

صادقت الجمعية العمومية بأصوات المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة بنسبة 100% على تعيين السيد عماد خليل، أمين السر، مقررًا للاجتماع، وشركة لومي تكنولوجيز ميدل ايست (منطقة حرة) جامعاً للاصوات في الاجتماع.

2. الاستماع الى تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك وعن مركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليه.

صادقت الجمعية العمومية بأصوات المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة بنسبة 100% على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك وعن مركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

3. الاستماع الى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليه.

تلا السيد عبدالرحمن أبوزيد، ممثلة مدققي الحسابات الخارجيين برايس وترهاوس كوبرز تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

صادقت الجمعية العمومية بأصوات المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة بنسبة 100% على تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.



4. To consider and approve the Internal Sharia Supervision Committee Report in respect of the Bank's Islamic banking window for the year ended 31 December 2022.

Mr. Abdul Karim Juma, Director of Islamic Banking Services read the annual report of the Internal Sharia Supervision Committee Report in respect of the Bank's Islamic banking window for the year ended 31 December 2022.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders 99.99% approved the annual report of the Internal Sharia Supervision Committee in respect of the Bank's Islamic banking window for the year ended 31 December 2022.

4. الاستماع الى تقرير لجنة الرقابة الشرعية الداخلية فيما يتعلق بالنافذة المصرفية الاسلامية للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليه.

تلا السيد عبد الكريم جمعة - مدير عام الخدمات المصرفية الاسلامية، تقرير لجنة الرقابة الشرعية الداخلية فيما يتعلق بالنافذة المصرفية الاسلامية للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة بنسبة 99.99% على تقرير لجنة الرقابة الشرعية الداخلية فيما يتعلق بالنافذة المصرفية الاسلامية للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

5. To discuss and approve the Bank's balance sheet and profit and loss statements for the financial year ended 31 December 2022.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders 99.26% approved the Bank's balance sheet and profit and loss statements for the financial year ended 31 December 2022.

5. مناقشة ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليها.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة بنسبة 99.26% على ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

6. To discuss and approve the Board of Directors' proposal on the appropriation of net profits for the financial year ending 31 December 2022 as to the distribution of cash dividends of AED 569.92M equivalent to 34% of the capital, or 34 fils per share.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders 99.83% approved the Board of Directors' proposal on the appropriation of net profits for the financial year ending 31 December 2022 as to the distribution of cash dividends of AED569.92M equivalent to 34% of the share capital, or 34 fils per share.

6. النظر في مقترح مجلس الإدارة و الموافقة عليه بشأن تخصيص الارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بحيث يتم توزيع أرباح نقدية بمبلغ إجمالي قدره 569.92 مليون درهم إماراتي، ما يعادل نسبة 34% من رأس المال أي ما قيمته 34 فلساً للسهم الواحد

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة بنسبة 99.83% على مقترح مجلس الإدارة بشأن تخصيص الارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. بحيث يتم توزيع أرباح نقدية بمبلغ إجمالي قدره 569.92 مليون درهم إماراتي، ما يعادل نسبة 34% من رأس المال أي ما قيمته 34 فلساً للسهم الواحد.

7. To approve the remuneration of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2022.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders 99.99%, approved the Board of Directors' remuneration for the financial year ending 31 December 2022 of AED 4,800,000 and sitting fees for attending meetings of the committees of the Board of Directors at AED10,000 per director for each meeting for the financial year 2023, as per the Board Remuneration Policy.

8. To absolve the Members of the Board of Directors from any liability for the financial year ended 31 December 2022 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 99.99%, absolved the Directors from any liability for the financial year ending 31 December 2022.

External Auditors were asked to leave the meeting room as items 9 and 10 relate to the External Auditors, and the External Auditors left the meeting room.

9. To absolve the External Auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2022 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 2022.

7. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتحديدها.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة بنسبة 99.99%، على صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتحديدها بقيمة إجمالية تبلغ 4.800.000 درهم إماراتي وبدلات حضور اجتماعات اللجان التابعة لمجلس الإدارة بمبلغ 10.000 درهم إماراتي عن كل اجتماع لسنة 2023، بالتماشي مع سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة.

8. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة بنسبة 99.99%، على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

طلب من ممثلي مدققي الحسابات مغادرة قاعة الاجتماع حيث أن البندين التاسع و العاشر يتعلقان بمدققي الحسابات، وقد غادر ممثلي مدقق الحسابات قاعة الاجتماع

9. إبراء ذمة مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة بنسبة 99.99% على إبراء ذمة مدققي الحسابات الخارجيين من أية مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.



10. To appoint the Auditors for the financial year 2023 and determine their remuneration.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders 99.99% approved the appointment of PricewaterhouseCoopers as the Auditors of the National Bank of Ras Al Khaimah (P.S.C.) for the financial year 2023 and set their fees at AED1,402,190 excluding out of pocket expenses, at a rate not exceeding 15% and value-added tax.

11. To approve the Board Remuneration Policy.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders 99.99% approved the Board Remuneration Policy.

12. To ratify the Board of Directors' resolution issued in its meeting held on 13th February 2023 in relation to the appointment of Mr. Jonathan Edward Morris as a member of the Board of Directors of the Bank.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders 99.83% ratified the Board of Director's resolution issued in its meeting held on 13th February 2023 in relation to the appointment of Mr. Jonathan Edward Morris as a member of the Board of Directors of the Bank.

Special Resolution 1:

To approve the renewal to issue non-convertible bonds under the Bank's existing Medium Term Notes Programme or create new programmes to issue Islamic Sukuk or bonds or other securities not-convertible into shares for a total amount not exceeding USD 2 billion.

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders 99.09% approved by a special resolution, the renewal to issue non-convertible bonds under

10. تعيين مدققي الحسابات الخارجيين لعام 2023 وتحديد أتعابهم

وافقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة 99.99% على تعيين السادة "برايس ووترهاوس كوبرز" (بي دبليو سي) كمدققي الحسابات الخارجيين لبنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.) لعام 2023 وتحديد أتعابهم بـ 1,402,190 درهم إماراتي بإستثناء المصاريف النثرية بنسبة لا تتعدى 15% وضريبة القيمة المضافة.

11. الموافقة على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة.

وافقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة بنسبة 99.99% على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة.

12. المصادقة على قرار مجلس الإدارة الصادر في إجتماعه المنعقد في

13 فبراير 2023 بشأن تعيين السيد/ جوناثان إدوارد موريس عضواً

في مجلس إدارة البنك

صادقت الجمعية العمومية بأغلبية أصوات المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة 99.83% على قرار مجلس الإدارة الصادر في 13 فبراير 2023 بشأن تعيين السيد/ جوناثان إدوارد موريس عضواً في مجلس إدارة البنك.

القرار الخاص رقم 1 :

الموافقة على تجديد إصدار سندات قرض غير قابلة للتحويل الى اسهم ضمن برنامج البنك القائم حالياً للسندات المتوسطة الأجل أو إنشاء برامج جديدة لإصدار سندات أو صكوك اسلامية أو اوراق مالية بقيمة إجمالية لا تتجاوز 2 مليار دولار أميركي.

وافقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة 99.09% وبقرار خاص على تجديد إصدار سندات قرض غير قابلة للتحويل

the Bank's existing Medium Term Notes Programme or create new programmes to issue Islamic Sukuk or bonds or other securities not-convertible into shares for a total amount not exceeding USD 2 billion.

الى اسهم ضمن برنامج البنك القائم حالياً للسندات المتوسطة الأجل أو إنشاء برامج جديدة لإصدار سندات أو صكوك اسلامية أو اوراق مالية بقيمة إجمالية لا تتجاوز 2 مليار دولار أميركي.

Special Resolution 2:

القرار الخاص رقم 2:

To authorize the Board of Directors to issue any type of bonds or Islamic Sukuk or other securities (in each case non-convertible into shares) or establish or update any program for an amount not exceeding USD 2 billion as set out above, and to determine the terms of issuing such bonds, Islamic Sukuk or other securities, 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, and such bonds or Islamic Sukuk may include capital securities in the form of Tier 2 instruments, which shall contain the terms and conditions required by the Central Bank of the United Arab Emirates, including the following features: subordination, certain events resulting in a mandatory non-payment of amounts to investors in certain circumstances, and write-down provisions that are triggered in the event of non-viability.

تفويض مجلس الادارة لاصدار أي نوع من سندات قرض أو صكوك اسلامية أو اوراق مالية (غير القابلة للتحويل الى اسهم) عبر انشاء أو تحديث أي برنامج بقيمة إجمالية لا تتجاوز 2 مليار دولار أميركي كما حدد اعلاه، وتحديد شروط وتاريخ تلك الإصدارات لأي نوع من سندات قرض أو صكوك اسلامية أو اوراق مالية بما لا يتجاوز عن سنة واحدة من تاريخ الموافقة على هذا التفويض، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المعنية، وقد تشتمل هذه السندات أو الصكوك الإسلامية على أوراق مالية في شكل أدوات من المستوى 2 ، والتي يجب أن تحتوي على الشروط والأحكام المطلوبة من قبل البنك المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة ، بما في ذلك الميزات التالية: التبعية ، وأحداث معينة تؤدي إلى عدم دفع إزاي لمبالغ للمستثمرين في ظروف معينة ، ومخصصات الشطب التي يتم تفعيلها في حالة عدم الجدوى "

The General Assembly through the majority of participating and represented shareholders 99.83% approved by a special resolution to authorize the Board of Directors to issue any type of bonds or Islamic Sukuk or other securities (in each case non-convertible into shares) or establish or update any programme for an amount not exceeding USD 2 billion as set out above, and to determine the terms of issuing such bonds, Islamic Sukuk or other securities, 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.

وافقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين المشاركين بالأصالة والوكالة 99.83% وبقرار خاص تفويض مجلس الادارة لاصدار أي نوع من سندات قرض أو صكوك اسلامية أو اوراق مالية (غير القابلة للتحويل الى اسهم) عبر انشاء أو تحديث أي برنامج بقيمة إجمالية لا تتجاوز 2 مليار دولار أميركي كما حدد اعلاه، وتحديد شروط وتاريخ تلك الإصدارات لأي نوع من سندات قرض أو صكوك اسلامية أو اوراق مالية بما لا يتجاوز عن سنة واحدة من تاريخ الموافقة على هذا التفويض، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المعنية.



Whereas all the agenda items were fulfilled and completed, the Chairman of the Meeting announced the conclusion of the meeting at 11:45am.

وحيث تم إستكمال كافة بنود جدول الأعمال ، فقد شكر الرئيس السادة المشاركين في الاجتماع واختتم الاجتماع في تمام الساعة 11:45 صباحا.


عماد خليل
مقرر الإجتماع
Imad Khalil
Meeting Secretary




معالي محمد عمران الشامسي
رئيس مجلس الإدارة ، رئيس الإجتماع
HE Mohamed Omran Alshamsi
Chairman of the Board and Meeting President


لومي شركة لومي تكنولوجياز ميدل ايست
جامع الاصوات
Lumi Technologies Middle East FZE
Vote Collector



Abdelrahman Abozeid

برايس ووترهاوس كوبرز
مدققي الحسابات الخارجيين
PricewaterhouseCoopers
External Auditors