

**Minutes of the Annual Ordinary General
Assembly Meeting of RAK Ceramics Co. PSC**
held on

Wednesday, 16/03/2016

The Ordinary General Assembly held its meeting at 11:00 am . on 16/03/2016 at Al Hamra Hotel, Ras Al Khaimah with the attendance of shareholders representing (544,227,618) shares which forms (66,57 %) of the company's shares. The meeting was attended by Mr. / Said Sulaiman Al Balushi, representing Securities & Commodities Authority.

The meeting was held in accordance with articles (127 & 128) of the Commercial Companies Law No. 8 of the year 1984. The meeting was presided by Sheikh Khalid Bin Saud Al Qassimi . Mr. Abdallah Massaad was appointed as a reporter to record the minutes and Mr. Hassan Hirane as a collector of votes.

The meeting commenced when requisite quorum was attained , in the same order as stated in the Agenda, whereas the President of the meeting recited the report of the Board of Directors, in which he spoke about the company's activities and its financial performance during the year ended 31st December 2015. The Auditors " KPMG Lower Gulf Limited " recited their report for the year ended 31st December 2015. After discussing the items as stated in the agenda, the General Assembly have unanimously approved on the following decisions:

- 1- Approved the Board of Directors report on the company's performance and its financial statements for the year ended 31/12/2015.
- 2- Approved the external auditor's report on their audit of company's financial statements for the year ended 31/12/2015.
- 3- Approved the company's Balance Sheet and Profit and Loss Account for the year ended 31/12/2015.
- 4- Approved the Board of Directors' proposal to distribution of 30% cash and 5% bonus shares.
- 5- Discharged the members of the Board of Directors and the company's external auditor from liability for the year ended 31/12/2015.
- 6- Approved the Board of Directors remunerations, amounting to AED(3,700,000) for the year ended 31st December 2015.
- 7- Approved the re-appointment of M/s. KPMG. as the external auditors for the fiscal year 2016: the fees (498,500) AED plus 5% outlays.

RAK CERAMICS P. S.C.

محضر إجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية
لشركة سيراميك رأس الخيمة (ش.م.ع)
المنعقد يوم الأربعاء الموافق 2016/03/16

إنعقدت الجمعية العمومية العادية للشركة بتاريخ اليوم 16/03/2016 على تمام الساعة الحادية عشر صباحاً بفندق الحمراء بإمارة رأس الخيمة بحضور مساهمين يمثلون (544,227,618) سهماً بنسبة (66,57%) من رأس مال الشركة وحضور السيد/ سعيد سليمان البلوشي ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع ، وذلك لمناقشة جدول أعمال الإجتماع وإتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

وقد إنعقد الإجتماع إنعقاداً صحيحاً متوافقاً مع المادتين (127، 128) من قانون الشركات التجارية رقم 8 لسنة 1984 برئاسة الشيخ خالد بن سعود القاسمي، كما عين السيد/ عبدالله مسعد مقررراً للإجتماع والسيد/ حسن هران جامعاً للأصوات.

بوشر بعد ذلك بالإجتماع وفقاً للترتيب المثبت في جدول أعمال الجمعية العمومية، حيث قام رئيس الجمعية العمومية بتلاوة التقرير السنوي لمجلس الإدارة، تحدث فيه عن نشاطات الشركة، ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ثم قام ممثل السادة مراجعو الحسابات " كي بي ام جي " بتلاوة تقرير مراجعي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015، وبعد مناقشة كافة بنود جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة المصادقة على القرارات التالية:

- 1- تم المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المنتهية في 2015/12/31.
- 2- تم المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المنتهية في 2015/12/31.
- 3- تم المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المنتهية في 2015/12/31.
- 4- تم الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بنسبة 30%، وأسهم منحة بنسبة 5%.
- 5- تم إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في 2015/12/31.
- 6- تم الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 بمبلغ (3,700,000) درهم.
- 7- تم الموافقة على إعادة تعيين السادة/ كي بي ام جي " كمراجع لحسابات الشركة لعام 2016 باتعاب (498,500) درهم بالإضافة 5% مصاريف نثرية.

- 8- Approved appointment of Mr. Wassim Moukahal as Board Member to Continue the period Term of resign Member Mr. Ramesh Venkataraman

8- تم المصادقة على تعيين السيد/ وسيم مكحل عضو مجلس إدارة لإكمال المدة المتبقية للعضو المستقيل السيد/ راميش فينكاتارمان.

And since there being no other matters for discussion, the president of the General Assembly announced closure of the meeting at 12:30 pm on the same day.

وحيث لم يتبقى أمور أخرى لمناقشتها قرر رئيس الجمعية العمومية إعلان ختام الإجتماع وذلك في تمام الساعة الثاني عشر ونصف مساءً من نفس اليوم.

President of the General Assembly Meeting



رئيس إجتماع الجمعية العمومية

Auditors



مدقق الحسابات

Reporter of the General Assembly Meeting



مقرر الإجتماع

Collector of Votes



جامع الأصوات

**Minutes of the Annual Ordinary General
Assembly Meeting of RAK Ceramics Co. PSC
held on
Wednesday, 22/06/2016**

The General Assembly held its meeting at 11:00 am . on 22/06/2016 at Al Hamra Hotel, Ras Al Khaimah with the attendance of shareholders representing (452,290,349) shares which forms (52,69 %) of the company's shares. The meeting was attended by Mr. / Mohamed Junidi, representing Securities & Commodities Authority.

The meeting was held in accordance with articles (127 & 128) of the Commercial Companies Law No. 8 of the year 1984. The meeting was presided by Sheikh Khalid Bin Saud Al Qassimi . Mr. Abdallah Massaad was appointed as a reporter to record the minutes and Mr. Hassan Hirane as a collector of votes.

The meeting commenced when requisite quorum was attained , in the same order as stated in the Agenda, the General Assembly have unanimously approved on the following decisions:

- 1- Review and approve the amendments to the article of association of the company in accordance with the federal law No. (2) of 2015 after being approved by the competent by authority subject to the approval of the regulations.
- 2- Two items has been added to the Agenda according to Shareholders Request owning more than 10%.
 - a) Amendment of Company activities and Add operation of Quarries subject to Regulatory Approvals.
 - b) Addition of Authorized Capital amount of (AED1,716,797,000) subject to Regulatory Approvals.

And since there being no other matters for discussion, the president of the General Assembly announced closure of the meeting at 12:00 Noon on the same day.

President of the General Assembly Meeting

Auditors

Reporter of the General Assembly Meeting

Collector of Votes

RAK CERAMICS P.S.C. HEADQUARTERS

P.O.Box : 4714, Jazeerat Al Hamra,
Ras Al Khaimah, United Arab Emirates

Tel : +971 - 7 - 2445046
Fax : +971 - 7 - 2445270

Email : info@rakceram.com
Website : www.rakceramics.com

**محضر إجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية
لشركة سيراميك رأس الخيمة (ش.م.ع.)
المنعقد يوم الأربعاء الموافق 2016/06/22**

إنعقدت الجمعية العمومية العادية للشركة بتاريخ اليوم 22/06/2016 على تمام الساعة الحادية عشر صباحاً بفندق الحمراء بإمارة رأس الخيمة بحضور مساهمين يمثلون (452,290,349) سهماً بنسبة (52,69%) من رأس مال الشركة وحضور السيد/ محمد جنيد ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع ، وذلك لمناقشة جدول أعمال الاجتماع وإتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

وقد إنعقد الاجتماع إنعقاداً صحيحاً متوافقاً مع المادتين (127، 128) من قانون الشركات التجارية رقم 8 لسنة 1984 برئاسة الشيخ خالد بن سعود القاسمي، كما عين السيد/ عبدالله مسعد مقررراً للاجتماع والسيد/ حسن هران جامعاً للأصوات.

بوشر بعد ذلك بالاجتماع وفقاً للترتيب المثبت في جدول أعمال الجمعية العمومية، مناقشة كافة بنود جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة المصادقة على القرارات التالية:

1- الإطلاع والموافقة بموجب قرار خاص على تعديل النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع أحكام القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 حيث أن تعديل النظام خاضع لموافقة السلطات المختصة.

2- تم إضافة البندين على جدول الأعمال بناءً على طلب مساهمون يملكون أكثر من (10%)

أ. تعديل في اغراض الشركة و إضافة نشاط تشغيل المحاجر خاضع لموافقة السلطات المختصة.

ب. إضافة رأس مال مصرح به والبالغ (1,716,797,000) درهم إماراتي خاضع لموافقة السلطات المختصة.

وحيث لم يبتقى أمور أخرى لمناقشتها قرر رئيس الجمعية العمومية إعلان ختام الاجتماع وذلك في تمام الساعة الثاني عشر ظهراً من نفس اليوم.

رئيس إجتماع الجمعية العمومية

مدقق الحسابات

مقرر الاجتماع

