

**Minutes of the Annual General Assembly Meeting of**  
**RAK Ceramics PJSC held on**  
**Monday, 11/03/2019**

The General Assembly held its meeting at 11:30 am . on 11/03/2019 at Al Hamra Hotel, Ras Al Khaimah with the attendance of shareholders representing 517,108,429 shares which forms 57.37 % of the company's shares. The meeting was attended by Mr. / Abdulrahman Salim Mubarak, representing Securities & Commodities Authority.

The meeting was held in accordance with articles (175 & 176) of the Commercial Companies Law No. 2 of the year 2015. The meeting was presided over by Sheikh Khalid Bin Saud Al Qassimi. Mr. Abdallah Massaad was appointed as reporter to record the minutes and Mr. Hassan Hirane as 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 31<sup>st</sup> December 2018. The Auditors " KPMG Lower Gulf Limited " recited their report for the year ended 31<sup>st</sup> December 2018. 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 31/12/2018.
- 2- Accepted the external auditor's report on their audit of company's financial statements for the year ended 31/12/2018.
- 3- Approved the company's Balance Sheet and Profit and Loss Account for the year ended 31/12/2018.
- 4- Approved the Board of Directors' proposal to the distribution 15% cash dividend and 5% bonus shares.
- 5- Discharged the members of the Board of Directors from liability for the year ended 31/12/2018.
- 6- Discharged the Company Auditor's from liability for the year ended 31/12/2018.
- 7- The AGM approved the remuneration of the BOD of AED 3,700,000.
- 8- Appoint M/s. Deloitte. as the external auditors for the fiscal year 2019, and their fees as AED 700,000 (excluding 5% VAT).

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

**محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوية**  
**لشركة سيراميك رأس الخيمة (ش.م.ع)**  
**المنعقد يوم الإثنين الموافق 2019/03/11**

إنعقدت الجمعية العمومية العادية للشركة بتاريخ 2019/03/11 في تمام الساعة الحادية عشر و النصف صباحاً بفندق الحمراء بإمارة رأس الخيمة بحضور مساهمين يمثلون 517,108,429 سهماً بنسبة 57.37 % من رأس مال الشركة وحضور السيد/ عبدالرحمن سالم مبارك ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

وقد إنعقد الإجتماع إنعقاداً صحيحاً متوافقاً مع المادتين (175،176) من قانون الشركات التجارية رقم 2 لسنة 2015 برئاسة الشيخ خالد بن سعود القاسمي، كما عين السيد/ عبدالله مسعد مقررراً للإجتماع والسيد/ حسن هيران 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 2018 ثم قام ممثل السادة مراجعو الحسابات " كي بي ام جي لور جلف ليميتد " بتلاوة تقرير مراجعي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، 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 2018/12/31.
- 2- تم اعتماد تقرير مدقق الحسابات عن السنة المنتهية في 2018/12/31.
- 3- تم المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المنتهية في 2018/12/31.
- 4- تم الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح توزيع أرباح نقدية بنسبة 15 %، وأسهم منحة بنسبة 5%.
- 5- تم إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المنتهية في 2018/12/31.
- 6- تم إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في 2018/12/31.
- 7- تم الموافقة على تحديد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة على نحو 3,700,000 درهم.
- 8- تم تعيين السادة/ ديلويت كمراجع لحسابات الشركة لعام 2019 بأتعاب 700,000 درهم (غير متضمنة ضريبة القيمة المضافة)

وحيث لم يبقى أمور أخرى لمناقشتها قرر رئيس الجمعية العمومية إعلان ختام الإجتماع وذلك في تمام الساعة الثانية عشر والنصف ظهراً 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