



سيراميك رأس الخيمة

**Minutes of the Extra Ordinary General Assembly
Meeting of RAK Ceramics Co. PSC held on
Sunday, 26/04/2015**

The Extra Ordinary General Assembly held its meeting at 11:00 am. on 26/04/2015 at Al Hamra Hotel, Ras Al Khaimah with the attendance of shareholders representing (627,293,425) shares which forms (.76.73%) of the company's shares. The meeting was attended by Mr. /Khalid Shamma , 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 Ahmad Bin Humaid 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 Welcome the attendees Share holders . After discussing the item as stated in the agenda, the Extra Ordinary General Assembly have unanimously adopted following resolution:

i. Approve the amendment to Article 21 of the Articles of Association AOA

Article (21) :-

The Company shall have a Board of Directors to manage the Company consisting of seven (7) members with one third of independent members and majority of non-executive members selected by the Ordinary General Assembly through cumulative secret ballot voting.

It shall not be permitted to combine the post of the Chairman and the Company's Manager or Managing Director. In all cases, the majority of Members of the Board including the Chairman shall be UAE citizens."

Article (21) as it shall be after proposed amendment

approval- :

The Company shall have a Board of Directors to manage the Company consisting of seven (7) members with one third of independent members and majority of non-executive members selected by the Ordinary General Assembly through cumulative secret ballot voting.

It shall not be permitted to combine the post of the Chairman and the Company's Manager or Managing Director.

In all cases, the majority of Members of the Board shall be GCC citizens and the Chairman shall be UAE citizen.

Board shall ensure compliance with SCA rules regarding Extra Ordinary General Assembly and its Agenda.

محضر إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية

لشركة سيراميك رأس الخيمة (ش.م.ع.)

المنعقد يوم الأحد الموافق 2015 /04/26

إنعقدت الجمعية العمومية الغير عادية للشركة بتاريخ اليوم 2015/04/26 على تمام الساعة الحادية عشر صباحاً بفندق الحمراء بإمارة رأس الخيمة بحضور مساهمين يمثلون (627,293,425) سهماً بنسبة (76.73%) من رأس مال الشركة وحضور السيد/ خالد الشماخ 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 أحمد بن حميد 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 الغير عادية، حيث قام رئيس الجمعية العمومية بالترحيب بحضور المساهمين، وبعد مناقشة بند جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية الغير عادية بإجماع الأسهم الممثلة المصادقة على القرار التالية:

أ - إقرار تعديل المادة 21 من النظام الاساسي للشركة.

المادة (21):

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة (7) أعضاء ويشترط أن يكون ثلثهم على الأقل من الأعضاء المستقلين وأغليبتهم من الأعضاء غير التنفيذيين تنتخبهم الجمعية العمومية العادية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.

ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة ومنصب مدير الشركة أو العضو المنتدب.

ويجب في جميع الأحوال أن تكون أغلبية أعضاء المجلس بما فيهم الرئيس من مواطني الدولة.

المادة (21): بعد الموافقة على التعديل المقترح :

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة (7) أعضاء ويشترط أن يكون ثلثهم على الأقل من الأعضاء المستقلين وأغليبتهم من الأعضاء غير التنفيذيين تنتخبهم الجمعية العمومية العادية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.

ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة ومنصب مدير الشركة أو العضو المنتدب.

ويجب في جميع الأحوال أن تكون أغلبية أعضاء المجلس من مواطني دول مجلس التعاون الخليجي على أن يكون الرئيس من مواطني الدولة.





سيراميك رأس الخيمة

There being no further items on the agenda, the meeting was concluded

وحيث انه لا يوجد أي بنود أخرى على جدول الأعمال، اختتم الإجتماع.

President of the Extra Ordinary General Assembly Meeting

رئيس إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية

مدقق الحسابات

Auditors

Reporter of the General Assembly Meeting

مقرر الإجتماع

Collector of Votes

جامع الأصوات





سيراميك رأس الخيمة

**Minutes of the Annual Ordinary General
Assembly Meeting of RAK Ceramics Co. PSC
held on
Sunday, 26/04/2015**

**محضر إجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية
لشركة سيراميك رأس الخيمة (ش.م.ع.)
المنعقد يوم الأحد الموافق 2015 /04/26**

The Ordinary General Assembly held its meeting at 12:00 noon . on 26/04/2015 at Al Hamra Hotel, Ras Al Khaimah with the attendance of shareholders representing (627,293,425) shares which forms (76,73 %) of the company's shares. The meeting was attended by Mr. /Khalid Shamma, 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 Ahmad Bin Humaid 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 2014. The Auditors " KPMG Lower Gulf Limited " recited their report for the year ended 31st December 2014. After discussing the items as stated in the agenda, the General Assembly have unanimously attested on the following decisions:

- 1- Approving the Board of Directors report on the company's performance and its financial statements for the year ended 31/12/2014.
- 2- Approving the external auditor's report on their audit of company's financial statements for the year ended 31/12/2014.
- 3- Approving the company's Balance Sheet and Profit and Loss Account for the year ended 31/12/2014.
- 4- Approving the Board of Directors' proposal to distribute cash dividend of 35% to the Shareholders.
- 5- Discharging the members of the Board of Directors and the company's external auditor from liability for the year ended 31/12/2014.
- 6- Approving the Board of Directors remunerations, amounting to AED(3,700,000) for the year ended 31st December 2014.
- 7- Approving the re-appointment of M/s. KPMG. as the external auditors for the fiscal year 2015: the fees (498,500) AED plus 5% outlays.

إنعقدت الجمعية العمومية العادية للشركة بتاريخ اليوم 2015/04/26 على تمام الساعة الثانية عشر ظهراً بفندق الحمراء بإمارة رأس الخيمة بحضور مساهمين يمثلون (627,293,425) سهماً بنسبة (76,73%) من رأس مال الشركة وحضور السيد/ خالد الشمام ممثل 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 أحمد بن حميد القاسمي، كما عين السيد/ عبدالله مسعد مقررراً للإجتماع والسيد/ حسن هران جامعاً للأصوات.

بوشهر 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 2014 ثم قام ممثل السادة مراجعو الحسابات " كي بي ام جي " بتلاوة تقرير مراجعي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014، وبعد مناقشة كافة بنود جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة المصادقة على القرارات التالية:

- 1- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المنتهية في 2014/12/31.
- 2- المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المنتهية في 2014/12/31.
- 3- المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المنتهية في 2014/12/31.
- 4- الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح على المساهمين بنسبة 35% نقداً .
- 5- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في 2014/12/31.
- 6- الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2014/12/31 بمبلغ (3,700,000) درهم.
- 7- الموافقة على إعادة تعيين السادة/ كي بي ام جي " كمراجع لحسابات الشركة لعام 2015 بتعاب (498,500) درهم بالإضافة 5% مصاريف نظرية.



سيراميك رأس الخيمة

- 8- Election of the Board of Directors
The result has been declared. The following were elected to membership of the company's board of directors for the next three years beginning with the date of the meeting.

1.	H.H. Sheikh Mohammad Bin Saud Al Qassimi	Non-executive Member
2.	Shirish Saraf	Non-executive Member
3.	Sheikh Ahmad Bin Humaid Al Qassimi	Non-executive Member
4.	Mr. Khalid Abdullah Yousef Aal Abdullah	Executive Member
5.	Khalid Ali Saif Alyahmadi	Non-executive Member
6.	Ramesh Venkataraman	Executive Member
7.	Fawaz Sulaiman AL Rajhi	Non-executive Member

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.

President of the General Assembly Meeting

Auditors

Reporter of the General Assembly Meeting

Collector of Votes

- 8- إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة جدد.
تم اعلان إنتخاب السادة التالية أسماؤهم لعضوية مجلس إدارة الشركة لفترة الثلاث سنوات القادمة تبدأ اعتباراً من تاريخ هذا الاجتماع.

1- سمو الشيخ محمد بن سعود بن صقر القاسمي	عضو غير تنفيذي
2- شريش صراف	عضو غير تنفيذي
3- الشيخ أحمد بن حميد القاسمي	عضو غير تنفيذي
4- السيد/ خالد عبدالله يوسف آل عبدالله	عضو تنفيذي
5- خالد بن علي بن سيف الهمدي	عضو غير تنفيذي
6- راميش فينكاترامان	عضو تنفيذي
7- فواز سليمان عبد العزيز الراجحي	عضو غير تنفيذي

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

رئيس إجتماع الجمعية العمومية

مدقق الحسابات

مقرر الإجتماع

جامع الأصوات