

**Minutes of the Annual General Assembly Meeting of  
RAK Ceramics PJSC held on  
Tuesday, 27/02/2018**

**محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوية  
لشركة سيراميك رأس الخيمة (ش.م.ع.)  
المنعقد يوم الثلاثاء الموافق ٢٠١٨/٠٢/٢٧**

The General Assembly held its meeting at 12:30 Noon . on 27/02/2018 at Al Hamra Hotel, Ras Al Khaimah with the attendance of shareholders representing 501,572,191 shares which forms 58.43 % of the company's shares. The meeting was attended by Mr. / Mohammed Junaid Essa, representing Securities & Commodities Authority.

إنعقدت الجمعية العمومية العادية للشركة بتاريخ ٢٠١٨/٠٢/٢٧ في تمام الساعة الثانية عشر و النصف ظهراً بفندق الحمراء برأس الخيمة بحضور مساهمين يمثلون ٥٠١,٥٧٢,١٩١ سهماً بنسبة ٥٨,٤٣ % من رأس مال الشركة وحضور السيد/ محمد جنيد عيسى ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع ، وذلك لمناقشة جدول أعمال الإجتماع وإتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

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.

وقد إنعقد الإجتماع إنعقاداً صحيحاً متوافقاً مع المادتين (١٧٦،١٧٥) من قانون الشركات التجارية رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ برئاسة الشيخ خالد بن سعود القاسمي، كما عين السيد/ عبدالله مسعد مقررراً للإجتماع والسيد/ حسن هيران جامعاً للأصوات.

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 2017. The Auditors " KPMG Lower Gulf Limited " recited their report for the year ended 31<sup>st</sup> December 2017. After discussing the items as stated in the agenda, the General Assembly have unanimously approved on the following decisions:

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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ثم قام ممثل السادة مراجعو الحسابات " كي بي ام جي " بتلاوت تقرير مراجعي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وبعد مناقشة كافة بنود جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة المصادقة على القرارات التالية:

- 1- Approved the Board of Directors report on the company's performance and its financial statements for the year ended 31/12/2017.
- 2- Approved the external auditor's report on their audit of company's financial statements for the year ended 31/12/2017.
- 3- Approved the company's Balance Sheet and Profit and Loss Account for the year ended 31/12/2017.
- 4- Approved the Board of Directors' proposal to the distribution 25% cash dividend and 5% bonus shares.
- 5- Discharged the members of the Board of Directors from liability for the year ended 31/12/2017.
- 6- Discharged the Company Auditor's from liability for the year ended 31/12/2017.
- 7- The AGM approved the remuneration of the BOD of AED 3,700,000.
- 8- Approved the re-appointment of M/s. KPMG. as the external auditors for the fiscal year 2018, and their fees as AED (498,500) plus 5% for outlays.

- ١- تم المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧.
- ٢- تم المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧.
- ٣- تم المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧.
- ٤- تم الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح توزيع أرباح نقدية بنسبة ٢٥%، وأسهم منحة بنسبة ٥%.
- ٥- تم إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧.
- ٦- تم إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧.
- ٧- تم الموافقة على تحديد مكافأه أعضاء مجلس الإدارة على نحو ٣,٧٠٠,٠٠٠ درهم.
- ٨- تم الموافقة على إعادة تعيين السادة/ كي بي ام جي " كمراجع لحسابات الشركة لعام ٢٠١٨ باتعاب ٤٩٨,٥٠٠ درهم بالإضافة ٥% مصاريف نظرية.

RAK Ceramics PJSC  
P.O. Box 4714  
Ras Al Khaimah  
United Arab Emirates

Tel. +971 7 246 7000  
Fax. +971 7 244 5270

RAKCERAMICS.COM

9- The Member of the Board of Directors have been elected for a period of 3 years starting from the date of the AGM, and they are as followed:

- Sheikh Khalid Bin Saud Al Qasimi – Non-executive Member \ Independent
- Shirish Saraf - executive Member \ Non Independent
- Sheikh Ahmed Bin Humaid Al Qassemi - Non-executive Member \ Independent
- Khaled Abdulla Yousef Aal Abdulla - Non-executive Member \ Independent
- Khalid Ali Saif ALyahmadi - Non-executive Member \ Independent
- Wassim Moukahhal - executive Member \ Non Independent
- Fawaz Suliaman AL Rajhi - Non-executive Member \ Independent

Since there being no other matter for discussion, the president of the General Assembly announced closure of the meeting at 01:00 pm on the same day.

9- تم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة لمدة الثلاث سنوات القادمة تبدأ إعتباراً من تاريخ هذا الإجتماع وهم كالتالي:

- الشيخ خالد بن سعود القاسمي - عضو غير تنفيذي/ مستقل
- الشيخ أحمد بن حميد القاسمي - عضو غير تنفيذي/ مستقل
- وسيم مكحل - عضو تنفيذي/ غير مستقل
- شيريش ساراف - عضو تنفيذي/ غير مستقل
- خالد عبدالله يوسف آل عبدالله - عضو غير تنفيذي/ مستقل
- خالد بن علي بن سيف اليعمدي - عضو غير تنفيذي/ مستقل
- فواز سليمان عبد العزيز الراجحي - عضو غير تنفيذي/ مستقل

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

**President of the General Assembly Meeting**

رئيس إجتماع الجمعية العمومية

**Auditors**

CSUDHARTHA MONTA)

مدقق الحسابات

**Reporter of the General Assembly Meeting**

مقرر الإجتماع

**Collector of Votes**

جامع الأصوات