

**Minutes of the Annual General Assembly Meeting of  
RAK Ceramics PJSC held on  
Tuesday, 14/03/2017**

The General Assembly held its meeting at 12:00 Noon . on 14/03/2017 at Al Hamra Hotel, Ras Al Khaimah with the attendance of shareholders representing 511,158,236 shares which forms 59.55 % of the company's shares. The meeting was attended by Mr. / Mohammed Junaid Essa, 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 2016. The Auditors " KPMG Lower Gulf Limited " recited their report for the year ended 31<sup>st</sup> December 2016. 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 31/12/2016.
- 2- Approved the external auditor's report on their audit of company's financial statements for the year ended 31/12/2016.
- 3- Approved the company's Balance Sheet and Profit and Loss Account for the year ended 31/12/2016.
- 4- Approved the Board of Directors' proposal to distribution of 15 fills/Share as Cash Dividend
- 5- Discharged the members of the Board of Directors from liability for the year ended 31/12/2016.
- 6- Discharged the Company Auditor's from liability for the year ended 31/12/2016.
- 7- The AGM approved the proposal not to pay remuneration to the members of the Board of Directors for the year ended 31 December 2016.
- 8- Approved the re-appointment of M/s. KPMG. as the external auditors for the fiscal year 2017, and their fees as AED (498,500) plus 5% for outlays.

**محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوية  
لشركة سيراميك رأس الخيمة (ش.م.ع)  
المنعقد يوم الثلاثاء الموافق ٢٠١٧/٠٣/١٤**

إنعقدت الجمعية العمومية العادية للشركة بتاريخ ٢٠١٧/٠٣/١٤ في تمام الساعة الثانية عشر ظهراً بفندق الحمراء بإمارة رأس الخيمة بحضور مساهمين يمثلون ٥١١,١٥٨,٢٣٦ سهماً بنسبة ٥٩,٥٥ % من رأس مال الشركة وحضور السيد/ محمد جنيد عيسى ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع ، وذلك لمناقشة جدول أعمال الإجتماع وإتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

وقد إنعقد الإجتماع إنعقاداً صحيحاً متوافقاً مع المادتين (١٧٥،١٧٦) 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.

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 ٢٠١٦ ثم قام ممثل السادة مراجعو الحسابات " كي بي ام جي " بتلاوة تقرير مراجعي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وبعد مناقشة كافة بنود جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة المصادقة على القرارات التالية:

- ١- تم المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.
- ٢- تم المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.
- ٣- تم المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.
- ٤- تم الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بواقع ١٥ فلس للسهم.
- ٥- تم إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.
- ٦- تم إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.
- ٧- أقرت الجمعية العمومية أن لا تكون هناك مكافأة لمجلس الإدارة عن العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
- ٨- تم الموافقة على إعادة تعيين السادة/ كي بي ام جي " كمراجع لحسابات الشركة لعام ٢٠١٧ بأتعاب ٤٩٨,٥٠٠ درهم بالإضافة ٥% مصاريف نظرية.

سيراميك رأس الخيمة ش.م.ع.  
ص.ب. ٤٧١٤  
رأس الخيمة  
الإمارات العربية المتحدة

هاتف ٩٧١٧٢٤٦٧٠٠٠  
فاكس ٩٧١٧٢٤٤٥٢٧٠

RAKCERAMICS.COM

# RAK

## CERAMICS

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

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.

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

سيراميك رأس الخيمة ش.م.ع.  
ص.ب. ٤٧١٤  
رأس الخيمة  
الإمارات العربية المتحدة

هاتف +٩٧١٧ ٢٤٦ ٧٠٠٠  
فاكس +٩٧١٧ ٢٤٤ ٥٢٧٠

[RAKCERAMICS.COM](http://RAKCERAMICS.COM)