

Minutes of  
General Assembly Meeting  
National Bank of Ras Al Khaimah (P.S.C.)

محضر  
اجتماع الجمعية العمومية  
بنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.)

**Date:** 13 June 2024

**التاريخ:** 13 يونيو 2024

**Location:** Head Office National Bank of Ras Al Khaimah (P.S.C.)  
and Remotely

**المكان:** المركز الرئيسي لبنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.) و عن بعد

**Time:** 10:00 am

**الزمان:** 10:00 صباحاً

The General Assembly Meeting ("GAM", "Meeting") of the National Bank of Ras Al Khaimah (P.S.C.) (the "Bank") has convened at the place, date, and time mentioned above, through the electronic participation of shareholders holding 1,350,886,335 shares, and representing 67.16% of the total Bank's shares.

تم عقد اجتماع الجمعية العمومية ("GAM"، "الاجتماع") لبنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.) ("البنك") في الوقت والمكان المشار إليهما أعلاه، من خلال المشاركة الإلكترونية للمساهمين عبر تقنيات الاتصال المرئي والمسموع والذين يملكون إجمالي 1,350,886,335 سهم من رأس المال، وهو ما يمثل 67.16% من رأس المال البنك.

Shareholders representing themselves constituted 0.07% of the quorum with 1,507,814 shares, while those holding proxies constituted 67.08% of the quorum with 1,349,378,521 shares, as documented in the attendance reports and electronic voting results received on the day of the GAM from Lumi Technologies Middle East FZE in its capacity as the vote collector for the General Assembly Meeting of the National Bank of Ras Al Khaimah (P.S.C.).

بلغت نسبة المساهمين الحاضرين في الاجتماع أصالة 0.07%، وهو ما يعادل 1,507,814 سهماً، كما حضر بالوكالة، ممثلين عن المساهمين يمتلكون 1,349,378,521 سهماً، وهو ما يمثل 67.08%، كما ثبت في تقارير الحضور ونتائج التصويت الإلكتروني الواردة حتى الآن من شركة لومي تكنولوجيز الشرق الأوسط (المنطقة الحرة) بصفتها جامعة للأصوات في اجتماع الجمعية العمومية لبنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.).

H.E. Mohamed Omran Alshamsi, the Chairman of the Board, chaired the Meeting. The Chairman declared that the quorum was attained for the Meeting. He also announced the Meeting's proceedings will be video recorded, and that a copy of the video will be kept in the Bank's Head Office.

تولّى معالي محمد عمران الشامسي، رئيس مجلس الإدارة، رئاسة الجمعية ثم أعلن عن اكتمال النصاب وأن الاجتماع يعتبر منعقداً قانونياً. كما أشار إلى أن وقائع الاجتماع مسجلة وأنه سيتم الاحتفاظ بنسخة من التسجيل في مركز البنك الرئيسي.

Mr. Ahmad Abbas Alraisi attended the Meeting as the representative of the Securities and Commodities Authority, and Soumya Baweja and Sandra Ballouz as the representatives of PricewaterhouseCoopers, the Bank's External Auditors.

حضر اللقاء السيد أحمد عباس الرئيسي ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع وسمية باويجة وساندرا بالوس ممثلين عن برايس ووترهاوس كوبرز، المدققون الخارجيون للبنك.

After the welcoming note by H.E. the Chairman, he proceeded with the agenda items of the General Assembly Meeting, as follows:

وبعد أن ألقى معالي رئيس مجلس الإدارة كلمة ترحيبية، بدأ باستعراض بنود جدول أعمال الجمعية العمومية على النحو التالي:

**1. Ordinary Resolution: To authorize the Chairman of the General Assembly Meeting to appoint the Meeting's Secretary and Vote Collector.**

**1. القرارات العادية: تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرر الاجتماع وجامع الأصوات.**

The General Assembly through the majority of the shareholders approved the appointment of Ms. Lamia Zouari, the Ras Al Khaimah National Insurance Co. Board Secretary, as the General Assembly Meeting's secretary and M/s Lumi Technologies Middle East FZE, as the vote collector for the Meeting.

وافقت الجمعية العامة بأغلبية أصوات المساهمين على تعيين السيدة لمياء الزواري أمين سر مجلس إدارة شركة رأس الخيمة الوطنية للتأمين مقررراً للاجتماع، وشركة لومي تكنولوجيز ميدل إيست (المنطقة الحرة) جامعا للأصوات في الاجتماع.

### Special Resolution 1:

To approve the issuance of new and additional regulatory capital securities, in the form of non-convertible conventional bonds, that qualify as: (i) additional Tier 1 capital for an amount of up to U.S.\$500,000,000; and/or (ii) Tier 2 capital for an amount of up to U.S.\$250,000,000, as the case may be, for the purposes of strengthening the Bank's capital adequacy ratio (such regulatory capital securities shall include the terms and conditions required by the Central Bank of the UAE including, in relation to additional tier 1 capital securities, the following features: subordination; coupon non-payment events; and non-viability and write-down provisions and in relation to tier 2 capital securities, the following features: subordination; and non-viability and write-down provisions), as the same may be listed and/or admitted to trading on a stock exchange or any other trading platform, and such other terms in respect of such issuances to be decided by the Board of Directors ("Capital Funding Arrangements").

The General Assembly through a majority of 99.88% of the shares represented in the meeting approved the issuance of new and additional regulatory capital securities, in the form of non-convertible conventional bonds, that qualify as: (i) additional Tier 1 capital for an amount of up to U.S.\$500,000,000; and/or (ii) Tier 2 capital for an amount of up to U.S.\$250,000,000, as the case may be, for the purposes of strengthening the Bank's capital adequacy ratio (such regulatory capital securities shall include the terms and conditions required by the Central Bank of the UAE including, in relation to additional tier 1 capital securities, the following features: subordination; coupon non-payment events; and non-viability and write-down provisions and in relation to tier 2 capital securities, the following features: subordination; and non-viability and write-down provisions), as the same may be listed and/or admitted to trading on a stock exchange or any other trading platform, and such other terms in respect of such issuances to be decided by the Board of Directors ("Capital Funding Arrangements").

### Special Resolution 2:

To approve, in respect of regulatory capital securities issued or to be issued under any Capital Funding Arrangements:

- undertake any liability management exercise with respect thereto (including, without limitation, by way of consent solicitation, exchange offer, tender offer, buyback or any combination thereof); and
- prepare and enter into such finance agreements and related documents as may be necessary (including,

### القرار الخاص رقم 1:

الموافقة على إصدار أوراق مالية تنظيمية جديدة وإضافية لرأس المال في شكل سندات تقليدية غير قابلة للتحويل، تكون مؤهلة لما يلي: (1) رأس مال إضافي من الشَّق الأول بمبلغ يصل كحد أقصى إلى 500,000,000 دولار أمريكي؛ و/أو (2) رأس مال الشَّق الثاني بمبلغ يصل كحد أقصى إلى 250,000,000 دولار أمريكي، حسب الحالة، لأغراض تعزيز نسبة كفاية رأس مال البنك (يجب أن تتضمن أوراق رأس المال التنظيمية المذكورة الشروط والأحكام التي يطلبها المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك، فيما يتعلق بأوراق رأس المال الإضافية من الشَّق الأول، الخصائص التالية: التبعية؛ حالات عدم سداد القسيمة؛ وأحكام عدم الجدوى أو الاستمرارية وشطب القيمة، وفيما يتعلق بأوراق الشَّق الثاني من رأس المال، الخصائص التالية: التبعية؛ وأحكام عدم الجدوى أو الاستمرارية والشطب)، حيثما قد يتم إدراجها و/أو قبولها للتداول في البورصة أو أي منصة تداول أخرى، والشروط الأخرى المتعلقة بهذه الإصدارات التي يقرها مجلس الإدارة ("ترتيبات التمويل الرأسمالي").

وافقت الجمعية العمومية بأغلبية 99.88% من الأسهم الممثلة في الاجتماع على إصدار أوراق مالية تنظيمية جديدة وإضافية لرأس المال في شكل سندات تقليدية غير قابلة للتحويل، تكون مؤهلة لما يلي: (1) رأس مال إضافي من الشَّق الأول بمبلغ يصل كحد أقصى إلى 500,000,000 دولار أمريكي؛ و/أو (2) رأس مال الشَّق الثاني بمبلغ يصل كحد أقصى إلى 250,000,000 دولار أمريكي، حسب الحالة، لأغراض تعزيز نسبة كفاية رأس مال البنك (يجب أن تتضمن أوراق رأس المال التنظيمية المذكورة الشروط والأحكام التي يطلبها المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك، فيما يتعلق بأوراق رأس المال الإضافية من الشَّق الأول، الخصائص التالية: التبعية؛ حالات عدم سداد القسيمة؛ وأحكام عدم الجدوى أو الاستمرارية وشطب القيمة، وفيما يتعلق بأوراق الشَّق الثاني من رأس المال، الخصائص التالية: التبعية؛ وأحكام عدم الجدوى أو الاستمرارية والشطب)، حيثما قد يتم إدراجها و/أو قبولها للتداول في البورصة أو أي منصة تداول أخرى، والشروط الأخرى المتعلقة بهذه الإصدارات التي يقرها مجلس الإدارة ("ترتيبات التمويل الرأسمالي").

### القرار الخاص رقم 2 :

فيما يتعلق بأوراق رأس المال التنظيمية الصادرة أو التي سيتم إصدارها بموجب أي ترتيبات التمويل الرأسمالي، الموافقة على:

- إجراء أي ممارسة لإدارة المسؤولية فيما يتعلق بذلك (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، عن طريق التماس الموافقة أو عرض التبادل أو عرض الشراء أو إعادة الشراء أو أي مزيج منها)؛ و
- إعداد وإبرام اتفاقيات التمويل والوثائق ذات الصلة التي قد تكون ضرورية (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أي وثائق عرض / نشرة / نشرات الإصدار،

للتواصل معنا Contact us

without limitation, any offering documents / prospectus(es), relevant programme agreements / dealer agreements, subscription agreements, dealer manager agreements, guarantees, hedging arrangements and all related and ancillary documents) in respect of the foregoing.

The General Assembly through a majority of 99.88% of the shares represented in the meeting, approved in respect of regulatory capital securities issued or to be issued under any Capital Funding Arrangements to:

- undertake any liability management exercise with respect thereto (including, without limitation, by way of consent solicitation, exchange offer, tender offer, buyback or any combination thereof); and
- prepare and enter into such finance agreements and related documents as may be necessary (including, without limitation, any offering documents / prospectus(es), relevant program agreements / dealer agreements, subscription agreements, dealer manager agreements, guarantees, hedging arrangements and all related and ancillary documents) in respect of the foregoing.

### Special Resolution 3:

**Approve authorizing the Board of Directors of the Bank, and/or any person so authorized by the Board of Directors, to determine the timing of the above issuances and adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement special resolutions to be adopted by the General Assembly in this Meeting.**

The General Assembly through a majority of 99.88% of the shares represented in the meeting authorized the Board of Directors of the Bank, and/or any person so authorized by the Board of Directors, to determine the timing of the above issuances and adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement special resolutions to be adopted by the General Assembly in this Meeting.

Whereas all the agenda items were fulfilled and completed, the Chairman of the Meeting announced the conclusion of the meeting at 10.20 am.

واتفاقيات البرامج / اتفاقيات الموزع ذات الصلة، واتفاقيات الاشتراك، واتفاقيات مدير التوزيع، والضمانات، وترتيبات التحوط وجميع المستندات ذات الصلة والملحقات) فيما يتعلق بما سبق.

وافقت الجمعية العمومية بأغلبية 99.88% من الأسهم الممثلة في الاجتماع فيما يتعلق بأوراق رأس المال التنظيمية الصادرة أو التي سيتم إصدارها بموجب أي ترتيبات التمويل الرأسمالي على:

- إجراء أي ممارسة لإدارة المسؤولية فيما يتعلق بذلك (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، عن طريق التماس الموافقة أو عرض التبادل أو عرض الشراء أو إعادة الشراء أو أي مزيج منها)؛ و
- إعداد وإبرام اتفاقيات التمويل والوثائق ذات الصلة التي قد تكون ضرورية (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أي وثائق عرض / نشرة / نشرات الإصدار، واتفاقيات البرامج / اتفاقيات الموزع ذات الصلة، واتفاقيات الاشتراك، واتفاقيات مدير التوزيع، والضمانات، وترتيبات التحوط وجميع المستندات ذات الصلة والملحقات) فيما يتعلق بما سبق.

### القرار الخاص رقم 3:

الموافقة على تفويض مجلس إدارة البنك و/أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة بتحديد توقيت الإصدارات أعلاه واعتماد أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ القرارات الخاصة التي سيتم اتخاذها والتي ستعتمدها الجمعية العمومية في هذا الاجتماع.

وافقت الجمعية العمومية بأغلبية 99.88% من الأسهم الممثلة في الاجتماع على تفويض مجلس إدارة البنك و/أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة بتحديد توقيت الإصدارات أعلاه واعتماد أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ القرارات الخاصة التي سيتم اتخاذها والتي ستعتمدها الجمعية العمومية في هذا الاجتماع.

وبعد الانتهاء من كافة بنود جدول الأعمال، شكر معالي رئيس مجلس الإدارة المشاركين واختتم الاجتماع في تمام الساعة 10:20 صباحاً.

*Lamia Zouari*

لمياء الزواري  
مقرر الإجتماع  
Lamia Zouari  
Meeting Secretary



*[Signature]*

لومي شركة لومي تكنولوجياز ميذل ايسست  
جامع الاصوات  
Lumi Technologies Middle East FZE  
Vote Collector



*[Signature]*

معالي محمد عمران الشامسي  
رئيس مجلس الإدارة، رئيس الإجتماع  
HE Mohamed Omran Alshamsi  
Chairman of the Board of Directors and Meeting President

*[Signature]*

برايس ووترهاوس كوبرز  
مدققي الحسابات الخارجيين  
PricewaterhouseCoopers  
External Auditors