

**Minutes of the Ordinary Annual
General Assembly Meeting of RAK
Properties "p.j.s.c." held on
Thursday 2nd of April 2009**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي
العادي لشركة رأس الخيمة العقارية المنعقد
يوم الخميس الموافق ٢ ابريل ٢٠٠٩**

The Ordinary General Assembly Meeting (OGAM) held its meeting for the second time, after the quorum lack in the first meeting, which was called for on Wednesday April 18th 2009 at Hilton Hotel in Ras Al-Khaimah.

The second OGAM took place at 5:00 p.m. on Thursday April 2nd 2009 in the same place at Hilton Hotel Ras Al-Khaimah, with the attendance of shareholders representing 904,557,362 shares at the percentage of 45.2279 % of the company's shares, for the purpose of discussing the issues mentioned on the Agenda.

The OGAM was held in compliance with articles (127 & 128) of the Commercial Law No. 8 for the year 1984 presided by Mr. Mohammad Hassan Omran the Chairman of the Board of Directors, and the president of the OGAM, who suggested nominating Mr. Amer Al Zoubi from RAK Properties as a reporter to record the meeting and Mr. Motaz Al Qadi and Mr. Abdullah Masoud of NBAD as a collectors of votes, and in the presence of Mr. Saif Al Tunaiji, representative of Securities and Commodities Authority. The shareholders have unanimously agreed on the proposal and voted for accordingly.

The president of the OGAM had announced the agenda and asked the approval of the OGAM to proceed, then the present shareholders requested to add a new item to the agenda (namely discussion of cash dividends proposal) which was approved as well. Then OGAM has commenced, thereafter, in the same order as stated in the Agenda, whereas the President of the

انعقدت الجمعية العمومية لشركة رأس الخيمة العقارية (شركة مساهمة عامة) للمرة الثانية، وذلك لعدم اكتمال النصاب القانوني للحضور في الاجتماع الاول المعلن عنه في الساعة الخامسة مساء من يوم الاربعاء الموافق ٢٠٠٩/٣/١٨ في فندق هيلتون في اماره رأس الخيمة.

حيث عقد الاجتماع الثاني في تمام الساعة الخامسة من مساء يوم الخميس الموافق ليوم الخميس الثاني من شهر ابريل لعام ٢٠٠٩ ميلادية، في نفس المكان في فندق هيلتون رأس الخيمة، بحضور مساهمين يمثلون 904,557,362 سهما بنسبة 45.2279 % من رأس مال الشركة، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة على جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

وقد انعقد الاجتماع انعقادا صحيحا متوافقا مع نص المادتين (١٢٧ و ١٢٨) من قانون الشركات التجارية رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ برئاسة السيد / محمد حسن عمران رئيس مجلس الإدارة ورئيس الجمعية العمومية الذي اقترح تعيين السيد / عامر الزعبي (من شركة رأس الخيمة العقارية) مقررا للاجتماع، والسيد / معتز القاضي وعبدالله مسعود، (مسجل الشركة) من بنك أبو ظبي الوطني، جامعين للأصوات، وحضور السيد سيف الطنجي ممثلا عن هيئة الاوراق المالية والسلع وقد وافقت الجمعية العمومية على هذا الاقتراح بالإجماع.

تلا رئيس الجمعية العمومية جدول الأعمال وطلب المصادقة عليه ثم طلب الحضور إضافة بند توزيع الأرباح على جدول الأعمال و بوشر بعد ذلك بالاجتماع وفقا للترتيب المثبت في جدول اعمال الجمعية العمومية. قام السيد رئيس الجمعية العمومية بتلاوة التقرير السنوي لمجلس الإدارة، تحدث فيه عن نشاطات الشركة و مركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١



OGAM has recited the Annual report of the Board of Directors, in which he spoke about the company's activities and its financial status during the year ended on December 31st 2008, the Auditors "KPMG" has recited their report for the year ended on December 31st 2008. After discussing the items as stated in the Agenda, the General Assembly have unanimously attested on the following decisions:

- Ratify the Board of Directors report about the activities of the company and its financial status for the year ended on December 31st 2008.
- Ratify the Report of the Company's Auditors for the same financial year ended on December 31st 2008.
- Ratify the Annual Balance Sheet, profit and loss account for the year 2008
- Discharge the Chairman and all other Board members and the Financial Auditors from liability relating to their respective duties for the fiscal year ended 31st December 2008.
- Approval on the Board of Directors suggestion to nominate "KPMG" as Financial Auditors for the year 2009 and determine their fees.
- At the request of the majority of the present shareholders, deliberation of distribution of dividends on the meeting agenda for the financial year ended on December 31st 2008 has been added to the agenda. After immense discussion the OGAM approved distribution of 7.5% cash dividends to shareholders.
- Approval on the Chairman and other Board members remuneration, as proposed by the OGAM. The OGAM approved the remuneration to be as that of year 2007.

ديسمبر ٢٠٠٨، ثم قام مندوب مدقق حسابات الشركة السادة "كي بي ام جي" بتلاوة تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨. وبعد مناقشة كافة بنود جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية باجماع الاسهم الممثلة المصادقة على القرارات التالية:

- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة حول نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.
- المصادقة على تقرير مراجع الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.
- المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر لعام ٢٠٠٨ .
- ابراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.
- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين السادة / "كي بي ام جي" كمراجع لحسابات الشركة عن السنة المالية ٢٠٠٩ وتحديد أتعابهم.
- بطلب من أغلبية المساهمين الحضور تم اضافة مقترح مناقشة توزيع ارباح نقدية على جدول الاعمال لتوزيع ارباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وبعد المناقشة المستفيضة وافقت الجمعية على توزيع ٧,٥% كأرباح نقدية على السادة المساهمين.
- الموافقة على مكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وفقا لمقترح الجمعية العمومية للشركة وتم اقرارها لتكون بنفس مكافآت العام ٢٠٠٧.



[Handwritten signature in blue ink]

[Handwritten signature in blue ink]

[Handwritten mark or signature]

- o Election of the Board of Directors as follows:

1. Mr. Mohamed Hasan Omran.
2. Mr. Mubarak Matar Al Humairi.
3. Mr. Mohamed Sultan Al Qadi.
4. Mr. Abdul Aziz Abdulla Al Zaabi.
5. Mr. Nawwaf Ghobash.
6. Mr. Abdulla Yousef Al Abdulla.
7. Mr. Mohamed Bin Thaloub Al Deri'e.
8. Mr. Mohamed Ahmed Ruqait.
9. Mr. Jamal Salem Bin Darweesh.

And since there are no other matters left without discussion and after deciding on all matters as stated in the Agenda, the president of the OGAM announced closure of the meeting at 7:30 p. m. of the same day.

- o انتخاب اعضاء مجلس الادارة على النحو التالي:

١. السيد / محمد حسن عمران
٢. السيد / مبارك مطر الحميري
٣. السيد / محمد سلطان القاضي
٤. السيد / عبد العزيز عبد الله الزعابي
٥. السيد / نواف غباش المري
٦. السيد / عبد الله يوسف آل عبد الله
٧. السيد / محمد بن ثعلوب الدرعي
٨. السيد / محمد أحمد رقيط
٩. السيد / جمال سالم بن درويش

وحيث لم يتبق أمور أخرى لمناقشتها وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال قرر رئيس الجمعية العمومية إعلان ختام الاجتماع وذلك في تمام الساعة السابعة والنصف من مساء نفس اليوم.

**Chairman of the Board of Director
President of the General Assembly
Mohammad Hassan Omran**



**رئيس مجلس الادارة
رئيس الجمعية العمومية
محمد حسن عمران**

**Reporter of the GAM
Amer AL Zoubi**

14/11/2011

**مقرر الاجتماع
عامر الزعبي**

**Collectors of Votes
National Bank of Abu Dhabi**

Signature of the collector of votes.

**جامع الأصوات ومسجل الشركة
بنك أبو ظبي الوطني**

**Financial Auditors
KPMG**

Signature of the financial auditors.

**مراجع الحسابات
كي بي ام جي**

Handwritten signatures and marks at the bottom of the page.