مارکة
Marka

RESOLUTIONS OF THE GENERAL MEETING OF MARKA PJSC (the "Company")

The general assembly meeting of the Company convened at 1:00 pm on Thursday 29 November 2018 in Nassima Royal Hotel, Dubai, and resolved the following:

Resolutions:

1- The report submitted by the independent expert appointed based on the request of the shareholders to examine the previous acquisition and divestment transactions of the Company prior to May 2017 have been considered and discussed;

2- To discharge the Board members Mr. H.E. Jamal Al Hai and Mr. Khaled Almheiri from liability for the financial year ended on 31/12/2017.

3- To discharge the auditors, Pricewaterhouse Coopers (PWC) from liability for the financial year ended on 31/12/2017.

4- To approve the continuity of the Company's operations according to article (302) of the UAE Federal Law No (2) of 2015 concerning Commercial Companies.

5- It has been resolved:

(i) Subject to increasing the capital as provided in paragraph (ii) below, to reduce the Company's share capital from AED 500,000,000 to AED 49,879,000 by cancelling a number of shares equivalent to 450,121,000 shares on a pro rata basis to extinguish the accumulated losses of AED 450,121,000 (the **"Capital Reduction"**) and to grant the Board of Directors of the Company the full authority to effectuate the procedure for the Capital Reduction pursuant to the provisions of the Commercial Companies Law and the executive regulations of the Securities and Commodities Authority (**"SCA"**).

قرارات الجمعية العمومية لشركة ماركة (شركة مساهمة عامة) ("الشركة")

انعقدت الجمعية العمومية للشركة في تمام الساعة ١ ظهراً من يوم الخميس الموافق ٢٩ نوفمبر ٢٠١٨، في فندق نسيمة رويال في دبي، وقررت الآتي:

القرارات:

١- تم النظر في ومناقشه التقرير المقدم من الخبير المستقل المُعين بناء على طلب المساهمين للنظر في الاستحواذات والتخارجات الخاصة بالصفقات السابقة للشركة قبل مايو ٢٠١٧؛

٢- إبراء ذمه كل من أعضاء مجلس الإدارة: سعادة جمال الحاى والسيد/ خالد المهيري عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.

٣- إبراء ذمة مدققي الحسابات مكتب برايس ووتر هاوس كوبرز (PWC) عن السنه المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.

٤- الموافقة على استمرارية الشركة وفقا لمتطلبات المادة (٣٠٢) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية.

٥- الموافقة على:

i. بشرط زيادة رأس المال كما هو منصوص عليه في الفقرة (ii) أدناه، تخفيض رأس مال الشركة من٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إلى ٤٩,٨٧٩,٠٠٠ درهم عن طريق إلغاء عدد من الأسهم يوازي ٤٥٠,١٢١,٠٠٠ سهم على اساس تناسبي لإطفاء الخسائر المتراكمة البالغ قدرها ٤٥٠,١٢١,٠٠٠ درهم (**"تخفيض رأس المال"**). والموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لتنفيذ إجراءات تخفيض رأس المال وفقًا لأحكام قانون الشركات التجارية والقرارات التنفيذية لهيئة الأوراق المالية والسلع.

Marka PJSC | Dubai Design District (d3) | Building 9 | Level 3
PO Box 34771 | Dubai | UAE
T: +971 4 559 3000
info@markaholding.com

ماركة ش.م.ع. | حي دبي للتصميم (دي ٣) | مبنى رقم ٩ | الطابق ٣
ص.ب. ٣٤٧٧١ | دبي | الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٥٥٩٣٠٠٠ ٤٩٧١+
www.markaholding.com

(ii) Subject to reducing the capital as provided in paragraph (i) above, to increase the issued share capital of the Company up to an amount of AED 250,000,000 (the **"Capital Increase"**) through the issuance of a maximum of 250,000,000 new shares of AED 1/- (One UAE dirham) per share to be offered to existing shareholders and to grant the Board of Directors of the Company the full authority to effectuate the procedure for the Capital Increase, as well as, to grant the Board of Directors the full authority and authorizing it to accept the final amount subscribed to in the Capital Increase by the rights holders without offering the outstanding balance for public subscription.

6- To authorise the Company's Board of Directors and any person authorised by the Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps to allow the Company to complete the Capital Reduction and Capital Increase, including making the required amendments to the Articles of Association of the Company.

ii. بشرط تخفيض رأس المال كما هو منصوص عليه في الفقرة (i) أعلاه، زيادة رأس مال الشركة المصدر بحد أقصى ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي ("زيادة رأس المال") من خلال إصدار ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ أسهم جديدة كحد أقصى بقيمة درهم إماراتي (١) للسهم الواحد يتم عرضها على المساهمين الحاليين والموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لتنفيذ إجراءات زيادة رأس المال. وكذلك منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات وتفويضه في الاكتفاء بما تم الاكتتاب فيه في زياده رأس المال نهائياً من قبل حملة حقوق الاكتتاب دون طرح ما تبقى من مقدار الزيادة للاكتتاب العام.

٦- تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مُفوض من قبل مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح للشركة بإتمام تخفيض رأس المال وزيادة رأس المال بما في ذلك إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي للشركة.

Fatema Alhaj
Board Secretary
Corporate Affairs & Investors Relations
Marka PJSC

فاطمة الحاج
أمين سر مجلس الادارة
إدارة الشؤون التنفيذية وعلاقات المستثمرين
شركة ماركة ش.م.ع.

ماركة (مساهمة عامة)
Marka
Dubai - U.A.E
MARKA P.J.S.C

Marka PJSC | Dubai Design District (d3) | Building 9 | Level 3
PO Box 34771 | Dubai | UAE
T: +971 4 559 3000
info@markaholding.com

ماركة ش.م.ع. | حي دبي للتصميم (دي ٣) | مبنى رقم ٩ | الطابق ٣
ص.ب. ٣٤٧٧١ | دبي | الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٣٠٠٥٥٩ ٤ ٩٧١+
www.markaholding.com