مارکة
Marka

INVITATION TO ATTEND THE GENERAL ASSEMBLY MEETING OF MARKA PJSC

Pursuant to the resolutions of the General Assembly held on 30/4/2018, the Board of Directors (the "Board") of Marka PJSC (the "Company") is pleased to invite you to attend the general assembly meeting of the Company to be convened at 11 AM on Thursday, 22 November 2018 in Nassima Royal Hotel, to consider the following agenda:

Agenda:

1- Considering and discussing 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 from the legal and accounting aspects. Kindly be informed that the above matter is under assessment by SCA and the report shall be available for review and discussion during the general assembly meeting.

2- Further to having considered resolution (1) above, consider the following:

- Discharging the following Board members from liability: Mr. H.E. Jamal Al Hai and Mr. Khaled Almheiri for the financial year ended on 31/12/2017.
- Discharging the auditor, Pricewaterhouse Coopers (PWC) from liability for the financial year ended on 31/12/2017.

Matters requiring a Special Resolution as follows:

i. Approve the continuity of the Company's operations according to article (302) of the UAE Federal Law No (2) of 2015 concerning Commercial Companies ("Companies Law");

ii. Subject to adopting resolution (iii) below, approve the reduction of 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"). Thus, approve

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية لشركة ماركة (شركة مساهمة عامة)

تنفيذا لقرارات الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٨/٤/٣٠، يتشرف مجلس إدارة ("المجلس") شركة ماركة ش.م.ع ("الشركة") بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية وذلك في تمام الساعة ١١ صباحا من يوم الخميس الموافق ٢٢ نوفمبر ٢٠١٨ المنعقد بفندق نسيمة رويال، وذلك للنظر في جدول الأعمال الآتي:

جدول الأعمال:

١- النظر في ومناقشه التقرير المقدم من الخبير المستقل المُعين بناء على طلب المساهمين للنظر في الاستحواذات والتخارجات الخاصة بالصفقات السابقة للشركة قبل مايو ٢٠١٧ وذلك من الناحية المحاسبية والقانونية. مع العلم بأن الموضوع قيد الدراسة لدى الهيئة، و سيتاح التقرير كامل للاطلاع و المناقشة في مقر الاجتماع.

٢- بعد النظر في القرار الأول أعلاه، النظر في الاتي:

- إبراء ذمه كل من أعضاء مجلس الإدارة: سعادة جمال الحاى و السيد/ خالد المهيرى عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.
- إبراء ذمة مدققى الحسابات مكتب برايس ووتر هاوس كوبرز (PWC) عن السنه المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.

الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص وهي كما يلي:

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

ii. بشرط اعتماد القرار (iii) أدناه، الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ 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

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: ٠٠٩٧١ ٤٥٥٩٣٠٠+
www.markaholding.com

مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لتنفيذ إجراءات تخفيض رأس المال وفقًا لأحكام قانون الشركات التجارية والقرارات التنفيذية لهيئة الأوراق المالية والسلع.

the granting to 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").

iii. بشرط اعتماد القرار (ii) أعلاه، الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بزيادة 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.

iii. Subject to adopting resolution (ii) above, approve the proposal of the Board of Directors 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 approve granting the Board of Directors of the Company the full authority to effectuate the procedure for the Capital Increase, as well as, granting 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.

iv. 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.

iv. 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.

ملاحظات

Notes

١- يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (٥%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانونا.

1. A shareholder that has the right to attend the general assembly meeting may delegate any person, other than a Director, by virtue of a special written proxy. The proxy of a number of shareholders shall not hold in this capacity more than 5% of the share capital of the Company. Shareholders, who are minors or legally incapacitated shall be represented by their legal representatives.

٢- للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.

2. A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a resolution passed by its Board of Directors or any similar entity to represent such corporate person in any general meeting of the Company. The

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: ٠٠٩٧١ ٤٥٥٩٣٠٠٠+
www.markaholding.com

delegated person shall have the powers as determined under the delegation resolution.

3. The owner of the shares registered on 20 November 2018 shall be deemed to be the holder of the right to vote at the general meeting.

٣- يكون مالك السهم المسجل في يوم الثلاثاء الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠١٨ هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.

4. Shareholders may access and review the company's financial statements through the website of Dubai Financial Market.

٤- يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة من خلال الموقع الالكتروني لسوق دبي المالي.

5. The general assembly meeting will not be valid if it is not attended by shareholders representing at least (50%) of the Company's capital.

٥- لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (٥٠%) من رأسمال الشركة.لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (٥٠%) من رأسمال الشركة.

6. A special resolution is a resolution issued by the majority vote of the shareholders that hold no less than three quarters of the shares represented in the general assembly meeting of the Company.

٦- القرار الخاص: هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة.