

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

The annual general assembly meeting of the Company convened at 5:00 pm on 30/04/2018 in Marka head office located in Dubai Design District, Building 9, 3rd floor, P.O. Box 34771, Dubai, resolved the following:

Resolutions:

- 1- Approval of the report of the Company's Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the financial year ended on 31/12/2017;
- 2- Do not approve the report of the Company's auditors for the financial year ended on 31/12/2017;
- 3- Delay the approval of the Company's balance sheet and its profit and loss statement for the year ended 31/12/2017 subject to the submission of the expert report. This is based on the request of the shareholders to appoint an independent expert to examine the previous acquisition and divestment transactions of the Company prior to May 2017. The Report is to cover the accounting and legal aspects of the transactions. The Report is to be submitted to the Board of Directors and then notified to the shareholders of the Company with its contents;
- 4- Discharging the Company's board members of the liability for the financial year ended on 31/12/2017. Mr. Khaled Al Muhairi and H.E. Jamal Al Hai's discharge is subject to the submission of the expert report. This is based on the request of the shareholders to appoint an independent expert to examine the previous acquisition and divestment transactions of the Company prior to May 2017. The Report is to cover the accounting and legal aspects of the

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

قررت الجمعية العمومية السنوية للشركة والمنعقدة في تمام الساعة الخامسة عصراً من يوم الثلاثاء الموافق 30 ابريل 2018، بمقر الشركة الكائن في حي دبي للتصميم، المبنى رقم 9، الطابق رقم 3، ص.ب. 34771، دبي، الآتي:

القرارات:

- 1- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017 والتصديق عليه؛
- 2- عدم الموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017؛
- 3- تأجيل الموافقة والتصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017، الى حين الحصول على تقرير الخبير وذلك بناءً على طلب المساهمين بتعيين بيت خبرة مستقل للنظر في الاستحواذات والتخارجات الخاصة بالصفقات السابقة للشركة قبل مايو 2017 وذلك من الناحية المحاسبية والقانونية وعرض تقريرهم المستقل على مجلس الإدارة ومن ثم إبلاغ المساهمين بفحوى التقرير؛
- 4- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017. بينما يتم تأجيل إبراء ذمة كل من السيد/ خالد المهيري وسعادة جمال الحاي الى حين الحصول على تقرير الخبير وذلك بناءً على طلب المساهمين بتعيين بيت خبرة مستقل للنظر في الاستحواذات والتخارجات الخاصة بالصفقات السابقة للشركة والتي تمت قبل مايو 2017 وذلك من الناحية المحاسبية والقانونية وعرض تقريرهم المستقل على مجلس الإدارة ومن ثم إبلاغ المساهمين بفحوى التقرير؛

transactions. The Report is to be submitted to the Board of Directors and then notified to the shareholders of the Company with its contents;

- 5- Delay the discharge of the Company's auditors of the liability for the financial year ended on 31/12/2017 subject to the submission of the expert report. This is based on the request of the shareholders to appoint an independent expert to examine the previous acquisition and divestment transactions of the Company prior to May 2017. The Report is to cover the accounting and legal aspects of the transactions. The Report is to be submitted to the Board of Directors and then notified to the shareholders of the Company with its contents;

- 6- Approval of reappointment of PricewaterhouseCoopers as the auditors for financial year 2018 and determined their professional fees to be AED 185,000.

- 7- The matters requiring a Special Resolution as follows:

- A. Approve the continuity of the Company's operations according to the requirements of article (302) of the UAE Federal law (2) of 2015 concerning Commercial Companies.

Delay discussing and approving all the following special resolutions until the general assembly meeting proposed to be held on 4 September 2018 as per the request of the shareholders.

- B. Approve a capital reduction through the cancellation of a number of shares in the Company (the "Capital Reduction") on a pro rata basis to extinguish the accumulated losses of AED 450,121,000 as at the financial year ended on 31 December 2017 and approve the granting to the Board of Directors of the Company of 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").

- C. Subject to adopting resolution (B) above, approve the proposal of the Board of Directors' to increase the issued share capital of the Company up to an amount

5- تأجيل النظر في إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31 الى حين الحصول على تقرير الخبير وذلك بناءً على طلب المساهمين بتعين بيت خبرة مستقل للنظر في الاستحواذات والتخارج الخاصة بالصفقات السابقة للشركة قبل مايو 2017 وذلك من الناحية المحاسبية والقانونية وعرض تقريرهم المستقل على مجلس الإدارة ومن ثم إبلاغ المساهمين بقوى التقرير؛

6- الموافقة على اعادة تعيين السادة برايس ووتر هاوس كوبرز كمدققي الحسابات للسنة المالية 2018 وتحديد اتعايبهم بمبلغ 185,000 درهم اماراتي.

7- الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص وهي كما يلي:

أ. الموافقة على استمرارية عمليات الشركة وفقاً لمتطلبات المادة (302) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية.

تأجيل مناقشة و الموافقة على كافة القرارات الخاصة التالية لحين إنعقاد الجمعية العمومية للشركة و المقترح بتاريخ 4 سبتمبر 2018 وذلك بناءً على طلب المساهمين:

ب. الموافقة على تخفيض رأس المال عن طريق إلغاء عدد من أسهم الشركة ("تخفيض رأس المال") على أساس تناسبي لإطفاء الخسائر المتراكمة البالغ قدرها 450,121,000 درهم إماراتي حتى السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لتنفيذ إجراءات تخفيض رأس المال وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والقرارات التنفيذية لهيئة الأوراق المالية والسلع.

ج. بشرط اعتماد القرار (ب) أعلاه، الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة المصدر بحد أقصى 250,000,000 درهم إماراتي ("زيادة رأس المال") من خلال إصدار أسهم جديدة والموافقة على منح

of AED 250,000,000 (the "Capital Increase") through the issuance of new shares and to approve granting to the Board of Directors of the Company full authority to effectuate the procedure for the Capital Increase and determine the final capital increase amount ("Increase Amount"), the offer price of the new shares and the number of new shares to be issued pursuant to the provisions of Commercial Companies Law and the executive regulations of SCA, as well as, granting the Board of Directors 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.

- D. 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.

مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لتنفيذ إجراءات زيادة رأس المال وكذلك تفويضه في تحديد القيمة النهائية لمقدار الزيادة ("مقدار الزيادة") و سعر الطرح للأسهم الجديدة و عدد الأسهم الجديدة التي سيتم إصدارها وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والقرارات التنفيذية لهيئة الأوراق المالية والسلع. وكذلك منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات وتفويضه في الاكتفاء بما تم الاكتتاب فيه في زيادة رأس المال نهائياً من قبل حملة حقوق الاكتتاب دون طرح ما تبقى من مقدار الزيادة للاكتتاب العام.

تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض 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.

Meeting Secretary	مقرر الجلسة
Mr. Ahmad Khalife	السيد/ أحمد خليفة
	
	