

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

The general assembly meeting of the Company convened at 12:00 pm on Wednesday the 15<sup>th</sup> of May 2019 at VOCO Hotel (Nassima Royal Hotel), Dubai, and resolved the following:

**Resolutions:**

- 1- Approved the report of the Company's Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the financial year ending on 31 December 2018;
- 2- Approved the auditor's report for the financial year ending on 31 December 2018;
- 3- Approved the Company's balance sheet and its profit and loss statement for the financial year ending on 31 December 2018;
- 4- Discharged the Board of Directors for the financial year ending on 31 December 2018;
- 5- Discharged the auditors from liability for the financial year ending on 31 December 2018; and
- 6- Appoint Messrs. Crowe LLC as auditors for the financial year 2019 subject to the Securities and Commodities Authority's approval. Their professional fees were determined to be AED 279,000 (Two Hundred and Seventy Nine Thousand United Arab Dirhams).
- 7- Shareholders representing 10% of the share capital requested to add an item to the concerning the continuity of the company in accordance with Article (302) of the Commercial Companies Law. This item was presented to the General Assembly and the voting on this item resulted in rejection of the continuity of the company.

The company's management acknowledges that the Federal law No. 2 of 2015 and its amendments to Article 302 have granted the authority to present the continuity of the company and liquidate it to the Board of Directors of the company only, and clearly instructed the Board of Directors to convene another general assembly meeting for this purpose after the approval of the Securities and Commodities Authority. The invitation for the general assembly must clearly state the continuity of the company

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

انعقدت الجمعية العمومية للشركة في تمام الساعة 12 ظهراً من يوم الأربعاء الموافق 15 مايو 2019، في فندق فوكو (فندق نسيمه رويال) في دبي، وقررت الآتي:

**القرارات:**

- 1- الموافقة على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018؛
- 2- التصديق على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018؛
- 3- الموافقة على ميزانية الشركة وبيان الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018؛
- 4- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018؛
- 5- إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018؛
- 6- الموافقة على تعيين السادة Crowe LLC مراقبين للحسابات للسنة المالية 2019 شريطة موافقة الهيئة. كما تقرر تحديد أتعابهم بمقدار 279 ألف درهم إماراتي (مائتان وتسعة وسبعون ألف درهم إماراتي).
- 7- تقدم مساهمين يمثلون 10 % من رأس المال بطلب ادراج بند النظر في استمرارية الشركة وفقاً للمادة 302 من قانون الشركات التجارية وقد عرض هذا البند على الجمعية العمومية حيث نتج عن التصويت على هذا البند رفض استمرارية الشركة.

وتأكد إدارة الشركة على ان القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية وتعديلاته بالمادة 302 قد منح صلاحية عرض استمرارية الشركة وتصفيتهام لمجلس إدارة الشركة فقط دون غيرها ووجب بصراحة النص على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية لذلك بعد موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع ونشر دعوة تتضمن بوضوح النظر في استمرار الشركة او حلها وتصفيتهام وفي الحاليتين يتعين على المجلس عند دعوة الجمعية العمومية عرض خطة العمل

or its liquidation. In all cases the Board of Directors should present the plan and procedures whether in the case of capital restructure, the continuity or liquidation of the company. The vote for the continuity shall be considered first and in case the required percentage for passing a special resolution is not achieved, then the voting on the liquidation of the company shall be considered by the same mechanism in the second general assembly meeting convened as a result of not having achieved the special resolution voting requirements. In the second general assembly meeting, the Board of Directors shall adjust the plan and procedures according to the expectations of the shareholders and creditors to be voted on by the general assembly; either the continuity of the company or its liquidation.

Therefore, the decision not to approve the continuity of the company resolved at the general assembly meeting held on the 15<sup>th</sup> of May 2019 does not constitute the approval of the shareholders to dissolve and liquidate the company.

Hence, the Board of Directors of the company confirms that in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law, the General Assembly of the company will be invited after the approval of the Securities and Commodities Authority to consider the continuity of the company after the shareholders have been informed of the restructuring plan. In case of non-approval of the continuity under a special resolution, the liquidation of the company shall be considered after the shareholders have been informed of the required procedures in this regard in accordance with the provisions of the law.

والإجراءات سواء في حال إعادة الهيكلة واستمرارية الشركة أو حلها وتصفيته وان يتم عرض التصويت على استمرارية الشركة أولاً. وفي حال عدم اكتمال النسبة المطلوبة لصدور القرار الخاص بتعيين عرض قرار حل الشركة وتصفيته ويتم التصويت بنفس الآلية. وفي حال عدم اكتمال النسبة المطلوبة لصحة القرار الخاص بتوجب على المجلس إعادة دعوة الجمعية والنظر في استمرارية الشركة أو حل الشركة وتصفيته بعد إعادة تعديل خطة العمل والإجراءات بما تتناسب مع توقعات المساهمين والدائنين.

وعليه فإن قرار عدم الموافقة على استمرارية الشركة المتخذ في اجتماع الجمعية العمومية المشار إليه اعلاه لا يعتبر موافقة من المساهمين على حل الشركة وتصفيته.

لذلك فإن مجلس إدارة شركة ماركة يؤكد على أنه وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية سيقوم بدعوة الجمعية العمومية للشركة بعد موافقة الهيئة الموقرة وذلك للنظر في استمرارية الشركة بعد اطلاع المساهمين على خطة إعادة الهيكلة وفي حال عدم الموافقة على الاستمرارية بموجب قرار خاص سيتم وفقاً لأحكام القانون عرض النظر في حلها وتصفيته بموجب قرار خاص بعد اطلاع المساهمين على الإجراءات المطلوبة بهذا الشأن وفق أحكام القانون.

