



**ENTERTAINMENTS**  
DREAMS WITHOUT BOUNDARIES

شركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع.)  
مقترح إصدار سندات قابلة للتحويل إلى أسهم  
لصالح المساهمين الرئيسيين في الشركة

15 أبريل | 2018

# Disclaimer

---

PRESENTATION AND ITS CONTENTS ARE NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN OR INTO ANY JURISDICTION WHERE SUCH DISTRIBUTION IS UNLAWFUL.

This presentation has been prepared and issued by DXB Entertainments PJSC (the “Company”). For the purposes of this notice, “presentation” means this document, its contents or any part of it, any oral presentation, any question or answer session and any written or oral material discussed or distributed during the presentation meeting.

The information set out in this presentation may be subject to updating, revision, verification and amendment and such information may change materially. Neither the Company, any of its parent or subsidiary undertakings, the subsidiary undertakings of such parent undertakings, nor any of such person’s respective directors, officers, employees, agents, affiliates or advisers is under an obligation to update or keep current the information contained in this presentation to which it relates or to provide the recipient of with access to any additional information that may arise in connection with it and any opinions expressed in this presentation are subject to change without notice. None of the Company or any of its parent or subsidiary undertakings, or the subsidiary undertakings of such parent undertakings, and any of such person’s respective directors, officers, employees, agents, affiliates or advisers shall have any liability whatsoever (in negligence or otherwise) for any loss whatsoever arising from any use of this presentation, or otherwise arising in connection with this presentation.

This presentation is an advertisement for the purposes of the United Kingdom Prospectus Rules and the information contained herein are not an offer of securities for sale in the United States nor any other jurisdiction. This presentation does not constitute or form part of, and should not be construed as, any offer, invitation, solicitation or recommendation to purchase, sell or subscribe for any securities in any jurisdiction nor should it or any part of it form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or commitment whatsoever.

This presentation is for information purposes and convenient reference. It is not definitive advice, nor should it be relied upon as such. This presentation does not purport to contain all of the information that may be required to evaluate any potential transaction and should not be relied on in connection with any such potential transaction. Any projection, estimate, forecast or other ‘forward-looking’ statement in this presentation only illustrates hypothetical performance under specified assumptions of events or conditions, and is not a reliable indicator of future performance.

To the extent available, the industry and market data contained in this presentation may have come from official or third party sources. Such third party industry publications, studies and surveys generally state that the data contained therein have been obtained from sources believed to be reliable, but that there is no guarantee of the accuracy or completeness of such data. While the Company believes that each of these publications, studies and surveys has been prepared by a reputable source, the Company has not independently verified the data contained therein. In addition, certain of the industry and market data contained in this presentation come from the Company’s own internal research and estimates based on the knowledge and experience of the Company’s management in the market in which the Company operates. While the Company generally believes that such research and estimates are reasonable and reliable, they, and their underlying methodology and assumptions, have not been verified by any independent source for accuracy or completeness and are subject to change without notice. Accordingly, undue reliance should not be placed on any of the industry or market data contained in this presentation.

You agree to be bound by the foregoing limitations and conditions and, in particular, will be deemed to have represented, warranted and undertaken that you have read and agree to comply with the contents of this notice.

# نبذة عن العملية

---

وافق مجلس إدارة شركة **دي إكس بي إنترتينمنتس** على إصدار سندات قابلة للتحويل إلى أسهم لصالح المساهم الرئيسي "مراس" ("**العملية**") وذلك لتغطية متطلبات المصاريف الدورية للتسهيلات البنكية ورأس المال ورأس المال العامل.

الشركة بحاجة الى تمويل رئيسي بقيمة ١.٢ مليار درهم إماراتي حتى يتسنى لها تحقيق التعادل النقدي. ويتكون التمويل المطلوب من قرض ثانوي من المساهم الرئيسي بقيمة ٧٠٠ مليون درهم إماراتي تمت بالفعل الموافقة عليه في الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠١٧ ("**القرض الثانوي**")، بالإضافة الى تمويل اضافي بقيمة ٥٠٠ مليون درهم إماراتي.

لذا يقترح مجلس الادارة ضم القرض الثانوي الذي تمت الموافقة عليه (بقيمة ٧٠٠ مليون درهم إماراتي) بالإضافة إلى الفوائد الناتجة عن القرض الثانوي مع التمويل المطلوب بقيمة (٥٠٠ مليون درهم إماراتي) وذلك في مقابل إصدار سندات بقيمة إجمالية لا تزيد عن ١.٢٣٥ مليار درهم إماراتي قابلة للتحويل إلى أسهم في الشركة.

# لماذا ستصدر الشركة سندات قابلة للتحويل إلى أسهم في الشركة

---

الشركة بحاجة الى تمويل بمبلغ ١.٢ مليار درهم إماراتي والتي ستتضمن التمويل الإضافي بمبلغ ٥٠٠ مليون درهم وذلك حتى يتسنى لها تحقيق التعادل النقدي.

حصلت الشركة على الدعم من شركائها الماليين فيما يخص التسهيلات البنكية التي تبلغ قيمتها ٤.٢ مليار درهم إماراتي والتي تم سحبها للمرحلة الاولى من دبي باركس أند ريزورتس. وبناءاً على الشروط الجديدة سيتم تأجيل سداد الدفعات المطلوبة بالإضافة الى الاعفاء من اختبارات التحمل لمدة ثلاث سنوات.

لذا قرر مجلس الادارة ان خيار التمويل على شكل سندات قابلة للتحويل إلى أسهم في الشركة هو الأفضل حالياً لتغطية المتطلبات النقدية للشركة بما فيها التمويل الاضافي بقيمة ٥٠٠ مليون درهم إماراتي.

# تفاصيل العملية

---

# تفاصيل العملية

بعد الاطلاع على المادة (١٥٢) من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية والمادة (١٥) من قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع القرار رقم (٧/ر.م) لسنة ٢٠١٦ بشأن "معايير الانضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة"، يقترح مجلس الإدارة دخول الشركة في اتفاقية مع المساهمين المالكين لأغلبية أسهم الشركة بصفتهم أطراف ذو علاقة وإصدار سندات قابلة للتحويل لأسهم في الشركة لصالح شركة مراس القابضة (ش ذ م م)، شركة ذات مسؤولية محدودة، بصفتها شريك في الشركة بنسبة ٤٨.٤٨% وشركة مراس للوجهة الترفيحية ش.ذ.م.م شركة ذات مسؤولية محدودة بصفتها شريك بنسبة ٥١.٨٢% وذلك بنسبة تناسبية حسب نسبة مساهمة كلا منهما في رأس مال الشركة، وفقاً للشروط الآتية:

## أهم الشروط للسندات للقرض القابل للتحويل

قيمة السندات	ما لا يزيد عن ١.٢٣٥ مليار درهم إماراتي (تشمل مبلغ الـ ٧٠٠ مليون درهم إماراتي الذي وافق عليه المساهمون في اتفاقية القرض الثانوي الأصلية بالإضافة للفوائد المستحقة على القرض الثانوي والتي سيتم رأسميتها على قيمة السند القبل للتحويل لأسهم في الشركة)
نسبة الفوائد	٨% سنوياً، متراكمة بشكل ربع سنوي، يتم اضافتها (رأسميتها) إلى قيمة السندات وإما يتم تحويلها إلى أسهم عند تاريخ التحويل أو يتم سدادها وقت الاستحقاق
الضمانات	غير مضمون، تابع للقرض الرئيسي
الشرائح	لحملة السندات الحق في الاككتاب في المبلغ الرئيسي من خلال ٣ شرائح (٣) أو أكثر خلال فترة ستة (٦) أشهر بعد تاريخ بدء إصدار السندات
سعر التحويل	١.٠٤ درهم لكل سهم
الفترة الزمنية للسندات	تبدأ من تاريخ الإصدار وتنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
فترة التحويل	التحول اختياري مابين الفترة الواقعة بين ١ يناير ٢٠٢١ والمنتهاية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. (لا اذا تم زيادة الفترة كما سيتم شرحه لكم مقبلاً)

# تفاصيل العملية

ستلتزم الشركة بعد موافقة المساهمين والجهات الرقابية الاخرى، بإصدار سندات قابلة للتحويل لاسهم في الشركة بقيمة اجمالية لا تزيد عن ١.٢٣٥ مليار درهم إماراتي لصالح شركتي مراس القابضة (ش.ذ.م.م) و شركة مراس للوجهة الترفيهية (ش.ذ.م.م) بالشكل التالي:

- إصدار سندات بحد أقصى بقيمة ١,٢٢٢,٦٥٠,٠٠٠ درهم اماراتي لصالح شركة مراس القابضة (ش.ذ.م.م).
- إصدار سندات بحد أقصى بقيمة ١٢,٣٥٠,٠٠٠ درهم اماراتي لصالح شركة مراس للوجهة الترفيهية (ش.ذ.م.م).

لحاملي السندات الحق في تحويل جميع السندات المصدرة لأسهم في الشركة وفقاً لشروط وأحكام إصدار تلك السندات.

فترة التحويل:

- ستبدء فترة التحويل من ١ يناير ٢٠٢١ الى نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.
- اذا كان حجم متوسط سعر السهم اقل من ١.٠٤ درهم اماراتي، فإنه سيتم تمديد الفترة حتى نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- وفي حال استمر حجم متوسط سعر السهم اقل من ١.٠٤ درهم اماراتي فسيتم تمديد الفترة الى نهاية ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.



# الخطوات القادمة

---

# تصويت المساهمين في الجمعية العمومية

سيقترح مجلس ادارة شركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع) في اجتماع الجمعية العمومية المقرر انعقاده في تاريخ ٢٥ أبريل ٢٠١٨ سندات قابلة للتحويل لأسهم في الشركة بقيمة اجمالية لا تزيد عن ١.٢٣٥ مليار درهم اماراتي (١.٨ مليار درهم إماراتي بالإضافة للفوائد المستحقة للقرض الثاني) ، حيث سيطلب من المساهمين التصويت على قرار اصدار السندات القابلة للتحويل.

الموافقة على قرار اصدار السندات القابلة للتحويل لأسهم في الشركة سيتطلب قرار خاص مما يعني موافقة ثلاثة أرباع المساهمين الحاضرين لاجتماع الجمعية العمومية المقرر انعقاده في ٢٥ أبريل ٢٠١٨ (ولأغراض اصدار القرار الخاص لن يتم احتساب الأسهم التي تمثل مراس القابضة "ش.ذ.م.م" ومراس للوجهة الترفيحية "ش.ذ.م.م" أثناء عملية التصويت).

تعد كلا الشركتين التابعين لمراس من ضمن الاطراف ذوي العلاقة وبالتالي لا يمكنهم التصويت أثناء تمرير القرار الخاص في الجمعية العمومية.