

REF: DFM/2018/2503
Date: 25 March 2018

المرجع: DFM\2018\2503
التاريخ: 25 مارس 2018

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President,
Chief Operations Officer (COO),
Head of Operation Division
Dubai Financial Market

سعادة / حسن عبدالرحمن السركال المحترم
نائب الرئيس التنفيذي
المدير التنفيذي للعمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

**Subject: Disclosing Result of DXB
Entertainments PJSC Board of Directors
meeting**

الموضوع: الإفصاح عن نتائج إجتماع مجلس إدارة
شركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع.)

Further to our letter of 20th March 2018, notifying you of the Board of Directors' meeting, we would like to inform you that the Board of Directors' meeting was held today, 25 March 2018, at 2:00 pm.

بالإشارة الى كتابنا في تاريخ 20 مارس 2018 والذي تم إخطاركم فيه بموعد إجتماع مجلس الادارة، نود إعلامكم بأن قد تم عقد إجتماع مجلس الادارة بتاريخ 25 مارس 2018 الساعة الثانية بعد الظهر.

All matters listed in the agenda were discussed, including:

جميع المواضيع المدرجة بجدول الأعمال قد تمت مناقشتها، وتمت الموافقة على الآتي:

1. The review and approval of the previous Board of Directors meeting minutes.
2. The review and approval of the audited Condensed Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2017.
3. Approved the Corporate Governance Report for the year ended 31 December 2017.
4. Approved to hold the General Assembly meeting on the 25th April 2018, subject to SCA approval, as well the agenda of the meeting.
5. Approved entering into an agreement with Meraas for total AED 1.2 billion convertible facility subject to regulatory and shareholder approval (the existing AED 700 million subordinated facility will

1. اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.
2. اعتماد البيانات المالية المدققة والموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
3. الموافقة على تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
4. الموافقة على موعد انعقاد الجمعية العمومية في 25 أبريل 2018، والموافقة على جدول أعمال الجمعية العمومية بشرط موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.
5. الموافقة على الدخول في اتفاقية تمويل مع مراس باجمالي قيمة 1.2 مليار درهم قابل للتحويل (على ان يتضمن مبلغ الـ 700 مليون درهم اماراتي التي تم الحصول عليها مسبقا).

be rolled forward into the convertible).
The key terms of the facility approved as
follow:

- Convertible Bonds Amount: AED 1.2 billion in addition to accrued interest
- Coupon rate: 8% per annum (non-cash), compounded quarterly - due at maturity
- Collateral/Ranking: Unsecured, subordinated to senior debt
- The bondholders will have the right to subscribe for the Principal Amount in up to three (3) tranches over a six (6) month period after the initial issuance date
- Strike price: AED 1.04 per share
- Tenor and Maturity: From the date of issuance (to be determined following SCA approval) and maturing on 30 June 2026
- Conversion Period: The time period beginning 1 January 2021 and ending 31 December 2024; provided, however, in the event that the VWAP for fiscal year 2024 is less than AED 1.04, then the period will be extended until 31 December 2025; provided, further, however, in the event that period is extended until 31 December 2025 and the VWAP for fiscal year 2025 is less than AED 1.04, then the period will be further extended until 30 June 2026

وخاضعة لموافقة الهيئة والمساهمين، موضح
أدناه أحكام الاتفاقية:

- قيمة السندات: 1.2 مليار درهم إماراتي مع الفوائد المستحقة
- نسبة الفوائد: 8% سنوياً (غير نقدية). متراكمة بشكل ربع سنوي، يتم دفعها عند الاستحقاق
- الضمانات/ترتيب الرهن: غير مضمون، تابع للقرض الرئيسي
- لحملة السندات الحق في الاكتتاب في المبلغ الرئيسي من خلال ثلاثة (3) شرائح خلال فترة ستة (6) أشهر بعد تاريخ الإصدار الأولي
- سعر التحويل: 1.04 لكل سهم
- الفترة الزمنية للسداد: من تاريخ الإصدار الذي سوف نعلن عنه بعد استيفاء موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع، وتنتهي في 30 يونيو 2026
- فترة التحويل: الفترة الواقعة بين 1 يناير 2021 والمنتهاية بتاريخ 31 ديسمبر 2024 على أن يكون متوسط السعر المرجح لحجم التداول للسنة المالية 2024 أقل من (1.04) درهم إماراتي عندها ستمدد هذه الفترة حتى 31 ديسمبر 2025. في حال تمديد فترة التحويل حتى 31 ديسمبر 2025 وكان متوسط السعر المرجح لحجم التداول للسنة المالية 2025 أقل من (1.04) درهم إماراتي عندها سيتم تمديد الفترة لمرة أخرى حتى 30 يونيو 2026



Kind regards,

مع أطيب التحيات،

تيسا مرعي زولنغ لي
أمين سر الشركة

Tessa Maree Xueling Lee
Company Secretary

CC: H.E. Ms. Maryam Al-Suwaidi
Deputy Chief Executive Officer
Licensing, Supervision and Enforcement Affairs
Securities & Commodities Authority

نسخة إلى: سعادة السيدة مريم السويدي
نائب الرئيس التنفيذي
شؤون الترخيص والرقابة والتنفيذ
هيئة الأوراق المالية والسلع