



ENTERTAINMENTS
DREAMS WITHOUT BOUNDARIES

دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع.)
التعامل مع الأطراف ذات العلاقة / قرض ثانوي من المساهم الرئيسي

8 نوفمبر | 2017

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. For a more detailed understanding of the study carried out by PricewaterhouseCoopers, Dubai Branch (PwC) as contained in this presentation, shareholders are advised to read PwC’s full report which will be provided subject to written request and signing of a hold harmless letter. A copy of PwC’s report has also been furnished to the SCA, in its capacity as the Regulator.

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 المقترحة

لكي تتمكن شركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع) من تغطية المصاريف التشغيلية وسداد القروض البنكية، وافق مجلس الإدارة على الدخول في اتفاقية قرض ثانوي مع المساهم الرئيسي (مراس). تتطلب الشركة هذا القرض وذلك لتغطية المصاريف ما قبل وبعد التشغيل وسداد القروض البنكية حتى نهاية ٣١ يناير ٢٠١٨ بقيمة اجمالية تبلغ ٧٠٠ مليون درهم إماراتي.

وقد تم سحب مبلغ ٢٤٥.٢ مليون درهم إماراتي (الدفعة الأولى) من ضمن هذه الاتفاقية والتي تمت بموافقة مجلس الإدارة في ١٩ سبتمبر ٢٠١٧ وذلك لتغطية المصاريف التشغيلية وسداد القروض البنكية.

في ٢٥ أكتوبر ٢٠١٧، وافق مجلس الإدارة على تقديم إقتراح للمساهمين لسحب ٤٥٤.٨ مليون درهم إماراتي أخرى (الدفعة الثانية)، تحت الاتفاقية المعلن عنها مسبقاً، خاضع لموافقة المساهمين والهيئات المختصة.

بعد ان تم سحب ٢٤٥.٢ من مراس، تحت اتفاقية القرض الثانوي من المساهم الرئيسي مراس ك تعامل مع الاطراف ذو العلاقة حيث لم تتجاوز قيمة السحب ٥% من رأس مال الشركة وتمت الموافقة على هذه العملية من قبل أعضاء مجلس الادارة المستقلين.

تسعى الشركة للحصول على موافقة المساهمين ليتم سحب مبلغ وقدره ٤٥٤.٨ مليون درهم إماراتي، ليبلغ إجمالي المبالغ الذي سيتم سحبها ٧٠٠ مليون درهم إماراتي (بدون تكلفة الفوائد).

لماذا تطلب الشركة موافقة المساهمين في الجمعية العمومية؟

١. مِرَاس من الأطراف ذات العلاقة

تحت تعريف الأطراف ذات العلاقة في قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (م.ر/٧) لسنة ٢٠١٦ بشأن معايير الإنضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة.

وباعتبار أن مِرَاس المساهم الرئيسي في الشركة حيث تمتلك حوالي ٥٢% من أسهم شركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع)، وعليه تعتبر مِرَاس احدى الاطراف ذات العلاقة.

٢. مِرَاس من الاطراف ذات العلاقة

ينص البند رقم ١٥ من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (م.ر/٧) لسنة ٢٠١٦ بشأن معايير الإنضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة على وجوب موافقة المساهمين في الجمعية العمومية على التعاملات مع الاطراف ذات العلاقة في حال تجاوزت قيمة التعامل ٥% من رأس مال الشركة.

وافق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين على سحب ٤٥٤.٨ مليون درهم إماراتي تحت اتفاقية القرض الثانوي مع المساهم الرئيسي مِرَاس، ليصبح إجمالي المبلغ المسحوب ٧٠٠ مليون درهم إماراتي (بدون تكلفة الفوائد) أي ما يعادل ٨.٨% من رأس مال الشركة المصدر.

تفاصيل العملية المقترحة

شروط الاتفاقية

الشروط الرئيسية لقرض المساهم الثانوي	
قيمة القرض	٧٠٠ مليون درهم إماراتي (تتضمن ٢٤٥ مليون التي تم سحبها في سبتمبر ٢٠١٧)
نسبة الفوائد	٨% ثابتة
الرهن	غير مضمون، تابع للقرض الرئيسي
الفترة الزمنية للسداد	لا توجد هنالك فترة زمنية للسداد، سداد الفوائد والدفعات خاضع لتوافر النقد
استعمالات القرض	لتغطية مصاريف ما قبل وبعد العمليات التشغيلية، ودفعات القروض المستحقة حتى ٣١ يناير ٢٠١٨

طُلب من مكتب الإستشارات برايس ووترهاوس كوبرز (PWC) ، فرع دبي، توفير معلومات حول أسعار نسبة الفوائد والشروط المشابهة لشروط الاتفاقية مع مراس، والتي من الممكن الحصول عليها في سوق الاقتراض في حال تم الحصول على تمويل من طرف ثالث خارجي، وأتم مكتب (PWC) دراسة حيث قام بإجراء البحوث حول معلومات القروض ونسبة الفوائد والفترة الزمنية للسداد والعديد من المعلومات المتوافرة للعامّة.

وشكلت عملية البحث تحدياً كبيراً لفريق عمل (PWC) حيث كان من الصعب جداً العثور على قروض بنفس المواصفات مثل (قرض غير مضمون، وان يكون تابع للقرض الرئيسي، وبلا فترة سداد، الخ) متاحا في سوق الاقتراض، وحينما وجد فريق العمل بعض القروض تتشابهه بصفه او صفتين (مثل ان يكون تابع للقرض الرئيسي او ان تكون دفعات الفوائد مؤجله)، وجد فرق العمل أن نسبة الفائدة التي حصلت عليها الشركة من المساهم الرئيسي مراس من بين النسب المنخفضة في سوق الاقتراض. للمزيد من المعلومات يرجى مراجعة الصفحة الثانية.

تمت الموافقة على هذه العملية المقترحة من قبل جميع أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.

الخطوة القادمة

تصويت المساهمين في الجمعية العمومية

دعا مجلس إدارة شركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع) المساهمين لانعقاد الجمعية العمومية في يوم الثلاثاء ٢٨ نوفمبر ٢٠١٧، حيث يتطلب تصويت المساهمين على القرار رقم (٣) بشأن القرض الثانوي من المساهم الرئيسي بقيمة ٧٠٠ مليون درهم إماراتي كتعامل مع أطراف ذات العلاقة.

الموافقة على قرار التعامل مع الأطراف ذات العلاقة يتطلب موافقة ٥١% من الأسهم الحاضرة في الجمعية العمومية المزمع انعقادها في ٢٨ نوفمبر ٢٠١٧.

لن تصوت مراسم على هذا القرار في الجمعية العمومية كونها طرف في التعامل مع الأطراف ذات العلاقة.

بعد موافقة الجمعية العمومية في ٢٨ نوفمبر ٢٠١٧، ستقوم الشركة بسحب ٤٥٤.٨ مليون درهم إماراتي فوراً.

دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع) وشركة مراس يعملون حالياً على مراجعة متطلبات التمويل المستقبلية. وأية متطلبات تمويلية مستقبلية سوف تكون خاضعة لموافقة الهيئة والمساهمين.