

REF: DFM/2018/0425  
Date: 25 April 2018

المرجع : DFM\2018\0425  
التاريخ : 25 أبريل 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: Results and Resolutions of DXB ENTERTAINMENTS PJSC General Assembly Meeting.**

الموضوع: النتائج والقرارات الجمعية العمومية السنوية لشركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع)

The General Assembly Meeting of DXB ENTERTAINMENTS PJSC was held today, Monday 25<sup>th</sup> April 2018 at 4:20 pm at Lapita Hotel- Dubai, where the Shareholders participation was 75.1%.

تم انعقاد الجمعية العمومية لشركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع) في يوم الثلاثاء 25 أبريل 2018 الساعة 4:20 مساءً في فندق لابيتا - دبي، نسبة حضور المساهمين بلغت 75.1% .

The following resolutions were adopted at the meeting:

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

1. Approved the Board of Directors' report in respect of the activity and financial position of the Company for the financial year ended 31 December 2017.
2. Approved the External Auditors' report for the financial year ended 31 December 2017.
3. Approved the Company's balance sheet and income statement for the financial year ended 31 December 2017.
4. Discharged the Board of Directors from any liability for the financial year ended 31 December 2017.
5. Discharged the External Auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2017.
6. Approved the reappointment of Deloitte & Touche (M.E.) as the external auditors for the financial year 2018 and their fees amounting to AED 315,000.
7. Approved the Board's decision to appoint Mr.Malek Sultan Rashed AlMalek to the Board of Directors as an Independent

1. التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.
2. التصديق على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.
3. التصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.
4. المصادقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.
5. المصادقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.
6. إعادة تعيين ديلويت أند توش (الشرق الاوسط) كمصدق الحسابات الخارجي للسنة المالية 2018 والموافقة على اتعابهم البالغة 315,000 درهم اماراتي.

Director to fill the existing vacant position for the remainder of the term of the board.

Following the request of Meraas Holding (L.L.C), in its capacity as shareholder in the Company by 0.48% and Meraas Leisure and Entertainment L.L.C, a shareholder holding more than 10% of the Company's shares, some of the sections of special resolutions 8 were amended for further clarity.

The revised resolution as approved by the General Assembly are as follows:

Special resolution:

8. A) In accordance with Article (152) of the Federal Commercial Companies Law No. (2) of 2015 and Article (15) of the Resolution No (7 R.M) of 2016 Concerning the Standards of Institutional Discipline and Governance of Public Shareholding Companies, approved entering into a related party transaction with the Company's majority shareholder for the issuance of convertible bonds to Meraas Holding (L.L.C), a limited liability company, in its capacity as shareholder in the Company by 0.48% and Meraas Leisure and Entertainment L.L.C a limited liability company in its capacity as shareholder in the Company by 51.82%, pro rata to their shareholding percentage in the share capital of the Company in accordance with the following terms:

- i. Convertible Bonds Amount: Up to AED 1.235 billion
- ii. Coupon rate: 8% per annum, compounded quarterly - to be added to the value of the convertible bonds and either converted into shares or repaid at maturity
- iii. Collateral/Ranking: Unsecured, subordinated to senior debt
- iv. 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
- v. Strike price: AED 1.04 per share
- vi. Tenor and Maturity: From the issuance date (to be determined following SCA

7. الموافقة على قرار مجلس الإدارة بتعيين السيد مالك سلطان راشد ال مالك كعضو مجلس إدارة مستقل ليحل محل عضوية مجلس الإدارة الشاغر

وبناء على طلب شركة مراس القابضة (ش ذ م م)، بصفتها شريك في الشركة بنسبة 0.48% وشركة مراس للوجهة الترفيهية ش.ذ.م.م بصفتها شريك تملك أكثر من 10% من أسهم الشركة، قمنا بتعديل بعض النقاط فيما يخص القرار الخاص رقم 8 والموضحة أدناه.

النقاط المعدلة التي تمت الموافقة عليها في الجمعية العمومية موضحة أدناه:

القرارات الخاصة:

8.

أ - بعد الاطلاع على المادة (152) من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية والمادة (15) من قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع القرار رقم (7/ر.م) لسنة 2016 بشأن "معايير الانضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة الموافقة على الدخول في اتفاقية مع المساهمين المالكين لأغلبية أسهم الشركة بصفتهم أطراف ذو علاقة لإصدار سندات قابلة للتحويل لأسهم لصالح شركة مراس القابضة (ش ذ م م)، شركة ذات مسئولية محدودة، بصفتها شريك في الشركة بنسبة 0.48% وشركة مراس للوجهة الترفيهية ش.ذ.م.م شركة ذات مسئولية محدودة بصفتها شريك بنسبة 51.82% بنسبة تناسبية حسب نسبة مساهمة كلا منهما في رأس مال الشركة، وذلك وفقاً للشروط الآتية:

1. قيمة السندات: قيمة إجمالية لا تزيد عن 1.235

مليار درهم إماراتي

2. نسبة الفوائد: 8% سنوياً متراكمة بشكل

ربع سنوي، يتم اضافتها (رأسملتھا) إلى قيمة السندات ويتم تحويلها إلى أسهم عند تاريخ تحويلها إلى أسهم

3. الضمانات/ترتيب الرهن: غير مضمون، تابع

للقرض الرئيسي

- approval) and maturing on 30 June 2026
- vii. Conversion Period: The time period beginning 1 January 2021 and ending 30 June 2026

B. In relation to 8A above, approved the issuance of the Company's convertible bonds for a total value of up to AED 1.235 billion and delivering such convertible bonds to Meraas Holding (L.L.C) and Meraas Leisure and Entertainment L.L.C whereby the Company shall issue and deliver to Meraas Holding (L.L.C) bonds for the value of up to AED 12,350,000 while bonds for the value of up to AED 1,222,650,000 shall be issued and delivered to Meraas Leisure and Entertainment L.L.C. The issued bonds shall be all convertible into shares in the Company in accordance with the terms and conditions of issuing such bonds.

C. In relation to 8A above, approved the terms and conditions of the Company's convertible bonds announcement and for the Company to enter into all documents and agreements related to the issuance of the Company's convertible bonds.

D. In relation to 8A above, approved granting Meraas Holding (L L C) and Meraas Leisure and Entertainment L.L.C in their capacity as the bondholders the irrevocable right to convert the bonds into shares in accordance with the terms and conditions provided in the Company's convertible bonds terms and conditions announcement without the need for any future approvals from the general assembly of the Company for the conversion process along with authorizing the board of directors to facilitate the capital increase process.

E. In relation to 8A above, approved authorizing the board to execute the issuance of the convertible bonds in relation to the shares of the Company and authorize and delegate any of the authorised signatories of the Company or the Chief Financial Officer to (solely) represent the Company and to sign on its behalf and enter into documents, contracts and agreements in relation to the issuance of the Company's convertible bonds and to deal with

4. لحملة السندات الحق في الاكتتاب في المبلغ الرئيسي من خلال ثلاثة (3) شرائح خلال فترة ستة (6) أشهر بعد تاريخ بدء إصدار السندات.

5. سعر التحويل: درهم إماراتي 1.04 لكل سهم

6. الفترة الزمنية للسندات: من تاريخ الإصدار الذي سوف يتم عنه بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع، وتنتهي في 30 يونيو 2026

7. فترة التحويل: الفترة الواقعة بين 1 يناير 2021 والمنتية بتاريخ 30 يونيو 2026

ب - بالإشارة إلى البند رقم 8 (أ) عاليه ، الموافقة على إصدار سندات قابلة للتحويل لأسهم في الشركة بقيمة اجمالية لا تزيد عن 1.235 مليار درهم إماراتي سيتم إصدار وتسليم شركة مراس القابضة (ش ذ م م) سندات بقيمة اجمالية لا تزيد عن 12,350,000 درهم اماراتي بينما سيتم إصدار وتسليم شركة مراس للوجهة الترفيهية ش.ذ.م.م. سندات بقيمة اجمالية لا تزيد عن 1,222,650,000 درهم اماراتي وأن تكون جميعها سندات قابلة للتحويل لأسهم في الشركة وفقاً لشروط وأحكام إصدار تلك السندات.

ج - بالإشارة إلى البند رقم 8 (أ) عاليه، الموافقة على تفويض مجلس الإدارة باعتماد نشرة شروط وأحكام السندات القابلة للتحويل إلى أسهم في الشركة وعلى ابرام الشركة لكافة المستندات والاتفاقيات المتعلقة بذلك.

د - بالإشارة إلى البند رقم 8 (أ) عاليه، الموافقة على منح شركة مراس القابضة (ش ذ م م) وشركة مراس للوجهة الترفيهية ش.ذ.م.م. بصفتهم حاملي السندات الحق غير القابل للنقض في تحويل السندات لأسهم في الشركة وفقاً للشروط والأحكام والمواعيد الواردة في النشرة دون الحاجة لأي موافقات مستقبلية من الجمعية العمومية للشركة لعملية التحويل مع تفويض مجلس الإدارة بتسيير إجراءات زيادة رأس مال الشركة.

هـ - بالإشارة إلى البند رقم 8 (أ) عاليه، الموافقة على تفويض مجلس الإدارة في تنفيذ عملية اصدار السندات القابلة للتحويل لأسهم في الشركة وتفويض وتكليف

all the competent authorities, including but not limited to, Dubai Economy, Notary Public, Securities and Commodities Authority and Dubai Financial Market.

المدير المالي للشركة أو أي من المفوضين بالتوقيع نيابة عن الشركة (منفردين) بتمثيل الشركة وتوقيع وإبرام المستندات والعقود والاتفاقيات الخاصة بإصدار الشركة للسندات القابلة للتحويل لأسهم في الشركة وإنهاء كافة الإجراءات والتعامل مع كافة الجهات المختصة بما في ذلك دون حصر اقتصادية دبي وكاتب العدل وهيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي.

Kind regards,

مع أطيب التحيات،



تيسا مرعي زولنغ لي  
أمين سر الشركة

**Tessa Maree Xueling Lee**  
**Company Secretary**