

DXB Entertainments PJSC - Q&A Meraas Offer For the DXBE & DFM Website & Call Centre

1. What are the terms of the Offer?

Under the terms of the Offer, holders of shares in DXBE (excluding Meraas and its affiliate, Meraas Holding LLC) will be entitled to receive AED 0.08 in cash for each DXBE share they hold. As part of this Offer, Meraas will also acquire DXBE's senior bank debt (including accrued interest) owed to certain senior bank debt lenders with an outstanding balance of approximately AED 4.3bn, and subsequently convert this debt into new shares of DXBE at a conversion price of AED 0.08 per share.

Following completion of the above, shareholders who did not participate in the Offer will be subject to a mandatory squeeze-out at the same price of the Offer.

2. How much am I getting for my shares?

As part of the Offer, DXBE's shareholders (excluding Meraas and its affiliate, Meraas Holding) will be entitled to receive AED 0.08 in cash for each DXBE share they hold.

3. How was this Offer Price decided?

In determining the price for the offer, Meraas, together with external advisors, considered several standard valuation methodologies which resulted in a negative equity valuation of DXBE. Additionally the Board of DXBE received a fairness opinion from Shuaa Capital that the offer price is fair from a financial point of view to shareholders. In addition, DXBE appointed KPMG, as an independent advisory valuation specialist, to undertake a valuation as at 31 December 2020 of DXBE to assist the DXBE Board in assessing the fair value of 100% of the shares in DXBE.

4. What are the key dates of the process?

1. 9 February: The offer is launched and offer period commences
2. 9 March: The offer period expires
3. 9 March: DXBE General Assembly takes place at the Lapita Hotel in Dubai
4. By early April: Shareholders expected to receive their funds against the DXBE shares they hold (subject to certain conditions being met with SCA and DFM).

5. When do you expect the Offer period to complete?

The offer period will expire at 6.00 p.m. on 09 March. Shareholders are expected to submit their acceptance form and required supporting documents prior to, or on that time and date.

1. ما هي شروط العرض؟

كجزء من العرض ، يحق لمساهمي دي إكس بي إنترتينمنتس باستثناء شركة مراس والشركات التابعة لها ومراس القابضة، الحصول على 0.08 درهم إماراتي نقداً عن كل سهم معروض من دي إكس بي إنترتينمنتس. ستستحوذ مراس أيضاً على التسهيلات البنكية لشركة دي إكس بي إنترتينمنتس بما في ذلك الفوائد المستحقة التي تبلغ نحو 4.3 مليار درهم إماراتي كما في 31 ديسمبر 2020، وبعد ذلك ستحول هذا الدين المصرفي إلى أسهم جديدة في دي إكس بي إنترتينمنتس بسعر تحويل قدره 0.08 درهم إماراتي لكل سهم.

في حال وافق المساهمون على العرض وبعد الانتهاء من الخطوات الموضحة أعلاه، سيخضع المساهمون الذين لم يشاركوا في العرض، لإجبارية حق شراء أسهم صغار المساهمين بنفس سعر العرض.

2. كم سأحصل مقابل أسهمي؟

كجزء من العرض ، يحق لمساهمي دي إكس بي إنترتينمنتس باستثناء شركة مراس والشركات التابعة لها ومراس القابضة، الحصول على 0.08 درهم إماراتي نقداً عن كل سهم معروض من دي إكس بي إنترتينمنتس.

3. كيف تم تحديد سعر العرض هذا؟

عند تحديد سعر العرض ، قامت مراس ، جنباً إلى جنب مع مستشارين خارجيين ، بدراسة العديد من منهجيات التقييم القياسية التي نتج عنها تقييم سلمي لأسهم DXBE. بالإضافة إلى ذلك تلقى مجلس إدارة DXBE رأياً عادلاً من شعاع كابيتال بأن سعر العرض عادل من الناحية المالية للمساهمين. بالإضافة إلى ذلك ، عينت DXBE KPMG ، بصفتها أخصائي تقييم استشاري مستقل ، لإجراء تقييم اعتباراً من 31 ديسمبر 2020 لـ DXBE لمساعدة مجلس إدارة DXBE في تقييم القيمة العادلة بنسبة 100٪ من الأسهم في DXBE.

4. ماهي التواريخ المهمة لإجراءات العرض؟

1. 9 فبراير: إطلاق العرض النقدي
2. 9 مارس: انتهاء فترة العرض
3. 9 مارس: انعقاد الجمعية العمومية لشركة DXBE في فندق لايبنا بدبي

6. Why is the proposed transaction happening at this time?

In the absence of any further support from shareholders, including Meraas, the current available liquidity of the Company is likely to be exhausted during Q2 2021. The Board therefore believes that the Offer safeguards the interests of the Company and is the only viable route for the Company's shareholders to recover value from their investment while also seeking to protect the interests of other stakeholders, including employees, suppliers and customers.

7. Why is the Board recommending this offer to shareholders?

The Board of DXBE, having evaluated the inputs received from its independent financial and legal advisors as to the terms of the Offer, in conjunction with the Company's current cash position and liabilities, and near term general economic conditions, considers the terms of the Offer to be fair and reasonable. Therefore, the Board has unanimously recommended to DXBE's shareholders to accept the Offer, attend the general assembly meeting on 9 March 2021 and vote in favour of the resolutions required to implement the Offer.

8. Who advised DXBE and its Board of Directors on the Offer received from Meraas?

On 30 December 2020, the Board approved the appointment of Allen & Overy LLP as legal advisor, KPMG as an independent valuation specialist and SHUAA Capital as financial advisor, to assess the fairness of the offer received and provide independent expert advice.

9. What Steps are required as a shareholder?

As a shareholder you are requested to take the following two steps if you wish to accept the offer:

1. Fill in and sign the acceptance form which has been sent to you by email and is available on the Company's website and return the acceptance form by electronic submission to DXBE@emiratesnbd.com, or deliver in person to one of the Emirates NBD branches mentioned in the acceptance form by 6.00 pm on 9 March 2021, or bring with you to the DXBE General Assembly; and
2. Physically attend the DXBE General Assembly convened at 4.00 p.m. on 9 March 2021 at the Lapita Hotel in Dubai and vote in favour of the resolutions relating to the transaction.

4. بحلول أوائل أبريل: من المتوقع استلام المساهمون أموالهم مقابل أسهم DXBE التي يمتلكونها (وفقاً لشروط معينة سيتم استيفائها مع هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي).

5. متى تتوقع أن تكتمل فترة العرض؟

تنتهي فترة عرض بتاريخ 9 مارس 2021. ويُتوقع من جميع المساهمين تقديم نموذج القبول والوثائق الداعمة المطلوبة قبل أو في ذلك التاريخ.

6. لماذا تحدث الصفقة المقترحة في هذا الوقت بالنظر إلى أن

الشركة لم تحقق أرباحاً على الإطلاق خلال أي عام؟

بدون التمويل الإضافي من المساهمين، من المتوقع أن تنفذ السيولة من الشركة بحلول الربع الثاني من عام 2021، وبعد ذلك لن تكون الشركة قادرة على مواصلة العمل. وبعد النظر في البدائل الاستراتيجية واستشارة المستشارين الخارجيين، تعتقد ميرااس أنها الكيان الوحيد المستعد والقادر على إعادة صياغة الأعمال وتنفيذ خطة تحول جديدة لتأمين مستقبل الشركة على المدى الطويل، ما يعود بالفائدة على جميع الأطراف المعنية ومنها الموظفين والعملاء.

7. لماذا يوصي مجلس الإدارة المساهمين بقبول هذا

العرض؟

يرى مجلس إدارة شركة دي إكس بي إنترتينمنتس، ومع الأخذ في الاعتبار تقييم المدخلات التي وردته من مستشاريه الماليين والقانونيين المستقلين فيما يتعلق بشروط العرض، وتزامناً مع الوضع النقدي الحالي للشركة والتزاماتها، والوضع الاقتصادي العام على المدى القريب، أن شروط العرض عادلة ومعقولة. لذا، يوصي مجلس الإدارة بالإجماع مساهمي دي إكس بي إنترتينمنتس بقبول العرض، والحضور للجمعية العمومية في 9 مارس 2021 والتصويت لصالح قرارات الجمعية العامة اللازمة لإنفاذ العرض.

8. من الذي قام بتوصية مجلس إدارة دي إكس بي

إنترتينمنتس بشأن العرض الذي تم استلامه من ميرااس؟

في 30 ديسمبر 2020، عيّن مجلس الإدارة شركة آلن وأوفري ذ. م. كمستشار قانوني، وكي بي إم جي كخبير تقييم مستقل، وشعاع كابيتال كخبير مالي، لتقييم مدى عدالة العرض الذي تم استلامه وتقديم مشورة الخبراء المستقلة.

9. ماهي الخطوات المطلوبة مني كمساهم؟

بصفتك مساهماً ، يُطلب منك اتخاذ الخطوات التالية إذا

كنت ترغب في قبول العرض:

E-voting will also be available for shareholders who have registered before the General Assembly. The shareholders could watch live video streaming of the General Assembly through the link sent to them prior to the General Assembly. For any further queries relating to e-voting please contact the DFM on 04 305 5555

Please visit the DXBE website for the acceptance form and details of how to submit the acceptance form.

10. What are my options, if I don't want to accept the offer?

Shareholder may vote in favour of, or against the resolutions required to implement the Offer during the general assembly meeting of the Company convened on 09 March 2021.

Should the shareholders vote to approve the resolutions required to implement the offer at the DXBE General Assembly, shareholders who did not participate in the Offer will be subject to a mandatory squeeze-out at the same price of the Offer.

Should the shareholders vote not to approve the resolutions required to implement the Offer, the Board will table a resolution to approve the dissolution and liquidation of the Company and set a date for a meeting of the General Assembly to approve the Company's liquidation plan and schedule approved by the Company's Board of Directors and its financial advisor.

11. What is the minimum vote threshold required for the Offer to be passed at the DXBE General Assembly Meeting?

The minimum attendance required for the DXBE General Assembly to be quorate is 50% of shareholders. At least 75% of the attending shareholders (in person or by proxy) must vote in favour of the resolutions required to implement the offer.

12. What will happen to DXBE if the transaction is not approved by shareholders?

- Should the shareholders vote not to approve the resolutions required to implement the Offer, an alternative resolution is to be tabled to consider and approve the dissolution and liquidation of the Company and set a date for a meeting of the General Assembly to approve the Company's liquidation plan and schedule approved by the Company's Board of Directors and its financial advisor.
- Should the shareholders vote not to approve the resolutions required to implement the Offer and vote not to approve the dissolution

1. قم بملء وتوقيع نموذج القبول الذي تم إرساله إليك عبر البريد الإلكتروني والمتوفر على موقع الشركة على الويب وأعد نموذج القبول عن طريق الإرسال الإلكتروني إلى DXBE@emiratesnbd.com ، أو قم بتسليمه شخصيًا إلى أحد فروع بنك الإمارات دبي الوطني المذكورة في نموذج القبول في موعد إقصاه 6:00 مساءً 9 مارس 2021 ، أو إحضارها معك إلى الجمعية العامة DXBE ؛ و

2. حضور الجمعية العامة DXBE المنعقدة في الساعة 16:00. في 9 مارس 2021 بفندق لايتنا بدبي والتصويت لصالح القرارات المتعلقة بالصفقة. التصويت الإلكتروني سيكون متاحًا أيضًا للمساهمين الذين قاموا بالتسجيل قبل الجمعية العمومية. يمكن للمساهمين مشاهدة البث المباشر للفيديو للجمعية العمومية من خلال الرابط المرسل إليهم قبل انعقاد الجمعية العمومية. لمزيد من الاستفسارات المتعلقة بالتصويت الإلكتروني ، يرجى الاتصال بسوق دبي المالي على 043055555.

يرجى زيارة موقع DXBE للحصول على نموذج القبول وتفاصيل كيفية تقديم نموذج القبول.

10. إذا كنت لا ترغب في قبول سعر السهم المعروض، فما هي خياراتي؟

يجوز للمساهم التصويت لصالح أو ضد العرض المستلم من ماس خلال اجتماع الجمعية العمومية للشركة الذي سيعقد بتاريخ [09 مارس] 2021.

في حال وافق المساهمون على العرض وبعد الانتهاء من الخطوات الموضحة أعلاه، سيخضع المساهمون الذين لم يشاركوا في العرض، لإجبارية حق شراء أسهم صغار المساهمين بنفس سعر العرض. وبعدها تعتزم ميراس الغاء إدراج أسهم دي إكس بي إنترتينمنتس من سوق دبي المالي.

في حالة عدم تصويت المساهمين بالموافقة على القرارات اللازمة لتنفيذ العرض، يتعين على مجلس الإدارة إصدار قرار بالموافقة على حل الشركة وتصفيته وتحديد موعد لإجتماع الجمعية العامة لوضع خطة للتصفية والموافقة على الجدول المعتمد من مجلس الإدارة ومستشاريه الماليين.

11. ما هو الحد الأدنى للتصويت للموافقة المطلوبة واجتياز العرض في اجتماع الجمعية العامة؟

and liquidation of the Company, the following are the likely outcomes:

- The senior debt lenders may enforce their security over the assets of DXBE;
- In accordance with Article 302 of the UAE Commercial Companies Law any interested party, including, creditors, may apply for the liquidation of DXBE;
- The regulator may consider options in the interests of the markets and safeguarding the creditors and shareholders;
- Claims may be filed against DXBE in court for recovery of outstanding balances; and
- An insolvent liquidation led by creditors.

13. What will happen to DXBE if the transaction is approved by shareholders?

Shareholders will receive AED 0.08 in cash for each DXBE share they hold. Shareholders who did not participate in the Offer will be subject to a mandatory squeeze-out at the same price of the Offer. Subsequently.

14. What can I do if I have not updated my contact details?

You need to contact your trading member/broker or contact the DFM on 04 305 5555 or customerservice@dfm.ae.

15. How do I know if my NIN is valid?

In case of any NIN-related queries please contact: (i) eServices at www.dfm.ae; (ii) Dubai CSD Client Services Desk at DFM, Dubai World Trade Center or (iii) a DFM-licensed brokerage firm.

16. Does the submission process differ for non-UAE shareholders?

Non-UAE shareholders are required to follow the same process as UAE-based shareholders. Documents are available for download from DXBE's website.

17. How and when will I receive my money?

Should the offer be approved and completed, shareholders are entitled to receive AED 0.08 in cash for every share hold. The money will be paid to the shareholders through the payment method registered by the shareholders with the Dubai CSD at DFM. If you are not registered with a payment method yet, please contact Dubai CSD at DFM on +971 4 305 5555.

يجب أن يتجاوز الحضور الإلزامي لاجتماع الجمعية العامة نسبة 75٪ من المساهمين. وعلى 75٪ من الحضور التصويت لصالح العرض حتى تتم الموافقة عليه.

12. إذا لم تتم الموافقة على العرض من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية، ماذا سيحدث للشركة؟

1. في حالة عدم تصويت المساهمين بالموافقة على القرارات اللازمة لتنفيذ العرض، يتعين على مجلس الإدارة إصدار قرار بالموافقة على حل الشركة وتصفيتهما وتحديد موعد لإجتماع الجمعية العامة لوضع خطة للتصفية والموافقة على الجدول المعتمد من مجلس الادارة ومستشاريه الماليين.

2. إذا رفض المساهمون القرارات المطلوبة لتنفيذ العرض ورفض عدم استمرارية الشركة، فمن المحتمل أن تكون النتائج كالتالي:

- قد يقوم مقرضي الشركة بفرض سيطرتهم على الشركة
- من إحكام المادة 302 من قانون الشركات، قد يقوم الدائون، بسبب عدم الدفع لهم، بالتقدم بطلب لتصفية الشركة
- يجوز للهيئة التنظيمية النظر في الخيارات لصالح الأسواق وحماية الدائنين والمساهمين
- قد تُرفع دعاوى ضد دي إكس بي إنترتينمنتس في المحكمة لاسترداد الأرصدة القائمة، و
- سيقوم الدائون بتنفيذ التصفية المعسرة

13. إذا وافق المساهمون على العرض، ماذا سيحدث للشركة؟

سيحصل المساهمون على 0.08 درهمًا إماراتيًا نقدًا مقابل كل سهم يملكونه من DXBE. سيخضع المساهمون الذين لم يشاركوا في العرض لضغط إلزامي بنفس سعر العرض.

14. إذا لم أقم بتحديث بيانات الاتصال الخاصة بي، فماذا أفعل؟

يتعين عليك الاتصال بوسيط الاسهم الخاص بك أو الاتصال بسوق دبي المالي على 043055555 أو

customerservice@dfm.ae

15. كيف أعرف أن رقم المستثمر الخاص بي مفعّل؟

إذا لم تتقدم بطلب للحصول على رقم مستثمر في سوق دبي المالي من قبل، فيرجى التقديم من خلال: (1) الخدمات الإلكترونية عبر www.dfm.ae: (2) مكتب خدمات العملاء لشركة دبي للإيداع في

18. What is the process if the shareholder is deceased?

Settlement will be made through the registered payment method registered under Heirs Account or the inherited shareholder.

19. What is the process if the shareholder is a minor?

Settlement will be made through the payment method registered under the minor shareholder.

20. What is the process if the Shares are pledged for 3rd party? or If my DXBE shares are pledged as collateral, what are the required steps I should undertake before I could tender these shares to Meraas?

Please contact your financial advisor, trading member/ broker or any third-party advisors for advice.

Further Assistance

If you have any other questions, please contact:

(i) ENBD's call centre at 04 316 0066; or (ii) DFM's call center at 04 305 5555 Or email:

customerservice@dfm.ae

قاعة تداول سوق دبي المالي ، مركز دبي التجارة العالمي أو (3) شركة وساطة مرخص لها من قِبَل سوق دبي المالي.

16. هل تختلف عملية التقديم بالنسبة للمساهمين غير الإماراتيين؟

سيُطلب من المساهمين غير الإماراتيين اتباع نفس الإجراءات التي يتبعها المساهمون المقيمون في دولة الإمارات العربية المتحدة. وسيتم إرسال إشعار الجمعية العامة إليهم وستكون استمارة القبول متاحة للتحميل من موقع الشركة على الانترنت. وتتوافق قائمة بالمستندات المطلوبة لتقديمها مع استمارة القبول من قبل كل مساهم على موقع الشركة على الانترنت.

17. كيف ومتى سأتلقي أموالي؟

في حالة قبول العرض وإتمامه، يحق للمساهمين استلام 0.08 درهماً إماراتياً نقداً عن كل سهم مملوك في هذا التاريخ. سيتم دفع الأموال إلى المساهمين وفقاً لطريقة الدفع المسجلة لكل مساهم مع شركة دبي للإيداع التابعة لسوق دبي المالي.

18. ما هي الإجراءات المتبعة في حال وفاة المساهم؟

ستتم التسوية من خلال طريقة الدفع المسجلة المسجلة تحت حساب الورثة أو المساهم الموروث.

19. ما هي العملية إذا كان المساهم قاصراً؟

ستتم التسوية من خلال طريقة الدفع المسجلة لدى المساهم الصغير.

20. ما هي العملية إذا كانت الأسهم مرهونة لطرف ثالث؟

أو إذا كانت أسهم DXBE الخاصة بي مرهونة كضمان ، فما هي الخطوات المطلوبة التي يجب أن أتخذها قبل أن أتمكن من طرح هذه الأسهم على مِراس؟

يرجى الاتصال بمستشارك المالي أو عضو التداول / الوسيط أو أي مستشار خارجي للحصول على المشورة.

عند الحاجة لأي مساعدة أخرى

إذا كانت لديك أي أسئلة أخرى، يرجى الاتصال بـ: (1) مركز

الاتصال، بنك الإمارات دبي الوطني على الرقم: 04 316

0066: أو (2) مركز الاتصال، سوق دبي المالي على الرقم: 04

305 5555 او البريد الالكتروني: customerservice@dfm.ae