

REF: DFM/2021/0309
Date: 09 March 2021

المرجع : DFM\2021\0309
التاريخ : 09 مارس 2021

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
Dubai, UAE

السيد / حسن عبد الرحمن السركال
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Results and Resolutions of the General
Assembly Meeting of DXB Entertainments PJSC

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, Tuesday 09
March 2021 at 4:00pm, virtually. The Shareholders
participation in today's General Assembly was 81%.

تم انعقاد الجمعية العمومية لشركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع)
في يوم الثلاثاء 09 مارس 2021 الساعة الرابعة مساءً افتراضياً،
نسبة حضور المساهمين بلغت 81%

The following resolutions were adopted at the
meeting:

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

Ordinary Resolutions:

1. Approve the Board of Directors' report in respect of the activity and financial position of the Company for the financial year ended 31 December 2020.
2. Approve the External Auditors' report for the financial year ended 31 December 2020.
3. Approve the Company's balance sheet and income statement for the financial year ended 31 December 2020.
4. Discharge the Board of Directors from any liability for the financial year ended 31 December 2020.
5. Discharge the External Auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2020.
6. Appoint the External Auditors for the financial year ending 31 December 2021 and determine their fees.
7. Authorise the Board to appoint two representatives for the shareholders and determine their fees in accordance with paragraph (4) of Article (40) of the Corporate Governance Guide issued by Resolution of the Chairman of the SCA No. (3/R.M) of 2020.

- #### قرارات عادية:
1. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 والتصديق عليه.
 2. الموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 والتصديق عليه.
 3. الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 والتصديق عليها.
 4. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
 5. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
 6. تعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم للسنة المالية 2021.
 7. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة لتعيين ممثلين عن المساهمين وتحديد أتعابهم وفقاً لمتطلبات البند (4) من المادة رقم (40) من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020.

Special Resolutions:

8. Approve the conversion of the senior bank debt of the Company acquired from Emirates NBD Bank PJSC and Dubai Islamic Bank PJSC by Meraas Leisure and Entertainment LLC ("Meraas") as at 28 February 2021 with an outstanding balance as at 28 February 2021 (including the amount of principal and accrued

- #### القرارات الخاصة :
8. الموافقة على تحويل الدين المصرفي ذو الأولوية المستحق في ذمة الشركة المكتسب من عند بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع وبنك دبي الإسلامي ش.م.ع من قبل شركة مراس للوجهة الترفيهية ش.ذ.م.م ("مراس")، اعتباراً من 28 فبراير 2021 برصيد مستحق كما في 28 فبراير 2021 (بما في ذلك أصل الدين والفائدة المترتبة) بالدرهم الإماراتي 4,271,318,024.33 (والذي يشمل بالدرهم الإماراتي 4,158,031,799.98 درهم إماراتي من أصل الدين و 113,286,224.35 درهم إماراتي من الفوائد المستحقة) ("الدين المصرفي ذو الأولوية") إلى 53,391,475,304 أسهم عادية جديدة بقيمة اسمية قدرها 1 درهم إماراتي لكل سهم في رأس مال الشركة بسعر تحويل قدره درهم إماراتي 0.08 درهم إماراتي لكل سهم ("تحويل الدين المصرفي"): شريطة إصدار القرار 7 أعلاه،

interest outstanding) of AED4,271,318,024.33 (comprising AED4,158,031,799.98 of principal and AED113,286,224.35 of accrued interest) (the "Senior Bank Debt") into 53,391,475,304 new ordinary shares of par value AED1 each in the share capital of the Company at a conversion price of AED0.08 per share (the "Bank Debt Conversion").

9. Authorise the increase of the issued share capital of the Company by AED53,391,475,304 to AED62,820,170,886, and authorise the issuance of 53,391,475,304 new ordinary shares of AED1 each in the share capital of the Company to Meraas on the Bank Debt Conversion (the "Conversion Shares"). Each Conversion Share shall be treated as fully paid, and the difference between the amount of the Senior Bank Debt and the par value of the Conversion Shares shall be accounted for through the creation of a negative reserve in the balance sheet of the Company.

10. Authorise the listing of the Conversion Shares on the Dubai Financial Market ("DFM").

11. Update the Company's shareholders register to register in the name of Meraas the ownership of the shares of those shareholders who have accepted the conditional cash offer of Meraas to acquire 100% of the issued and paid up share capital of the Company (in accordance with the terms and conditions set out in Meraas' offer document) (the "Offer")

12. Authorise the amendment of the articles of association of the Company (the "Articles") as follows:

Amending Article 5/1 of the Articles as follows:

Article [5/1] before amendment:

The issued capital of the Company has been fixed at 9,428,695,582 Dirhams divided into 9,428,695,582 shares with a value of 1 Dirham for each share. All the Company's shares are

الموافقة على زيادة رأس المال المصدر للشركة بمقدار 53,391,475,304 درهم إماراتي ليصبح 62,820,170,886 درهم إماراتي، والموافقة على إصدار 53,391,475,304 سهم جديد بقيمة اسمية قدرها 1 درهم إماراتي لكل سهم في رأس مال الشركة إلى ميراس عند تحويل الدين المصرفي ("أسهم التحويل"). سيتم التعامل مع كل سهم من أسهم التحويل على أنها مدفوعة بالكامل، ويتم احتساب الفرق بين مبلغ الدين المصرفي ذو الأولوية والقيمة الاسمية لأسهم التحويل من خلال إنشاء احتياطي سلبي في الميزانية العمومية للشركة؛

9. الموافقة على زيادة رأس المال المصدر للشركة بمقدار 53,391,475,304 درهم إماراتي ليصبح 62,820,170,886 درهم إماراتي، والموافقة على إصدار 53,391,475,304 سهم جديد بقيمة اسمية قدرها 1 درهم إماراتي لكل سهم في رأس مال الشركة إلى ميراس عند تحويل الدين المصرفي ("أسهم التحويل"). سيتم التعامل مع كل سهم من أسهم التحويل على أنها مدفوعة بالكامل، ويتم احتساب الفرق بين مبلغ الدين المصرفي ذو الأولوية والقيمة الاسمية لأسهم التحويل من خلال إنشاء احتياطي سلبي في الميزانية العمومية للشركة؛

10. الموافقة على إدراج أسهم التحويل لدى سوق دبي المالي ("سوق دبي المالي")؛

11. تحديث سجل مساهمين الشركة لتسجيل، باسم ميراس، ملكية أسهم المساهمين الذين قبلوا العرض النقدي المشروط من ميراس للاستحواذ على نسبة 100% من رأس مال الشركة المصدر والمدفوع (وفقاً للشروط والأحكام المنصوص عليها في مستند عرض ميراس) ("العرض")؛

12. الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة ("النظام الأساسي") على النحو الآتي:

تعديل المادة 1/5 من النظام الأساسي لتصبح:

المادة [1/5] قبل التعديل:

تم تحديد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 9,428,695,582 درهماً مقسماً إلى 9,428,695,582 سهماً بقيمة 1 درهم لكل سهم. جميع أسهم الشركة مدفوعة بالكامل، وهي من نفس الفئة ومتساوية في الحقوق والالتزامات.

المادة [1/5] بعد التعديل ستكون على النحو التالي:

تم تحديد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 62,820,170,886 درهماً مقسماً إلى 62,820,170,886 سهماً بقيمة 1 درهم لكل سهم. جميع أسهم الشركة مدفوعة بالكامل، وهي من نفس الفئة ومتساوية في الحقوق والالتزامات؛ و

-إضافة مادة جديدة برقم 66 مكرر إلى النظام الأساسي على النحو التالي:
الاستحواذ الإلزامي:

يحق لأي شخص يستحوذ على نسبة 90% بالإضافة إلى سهم واحد في رأس المال المصدر للشركة أن يلزم مساهمي الأقلية في الشركة ببيع أو مبادلة جميع الأسهم المملوكة لهم لصالح هذا الشخص بموجب إشعار خطي يوجه ذلك الشخص للشركة ولمساهمي الأقلية المعنيين، وفقاً للقانون وأنظمة الهيئة في هذا الخصوص

fully paid, are of the same class and are equal in their rights and obligations.

Article [5/1] after amendment will be as follows:

The issued capital of the Company has been fixed at 62,820,170,886 Dirhams divided into 62,820,170,886 shares with a value of 1 Dirham for each share. All the Company's shares are fully paid, are of the same class and are equal in their rights and obligations.; and

Adding a new article No. (66 bis) to the Articles as follows:

Mandatory Acquisition:

Any person who acquires a shareholding of 90% plus one share in the issued share capital of the Company has the right to enforce the minority shareholders of the Company to sell or swap all of the shares owned by them in favor of such person pursuant to a written notice given to the Company and the relevant minority shareholders, in accordance with the Law and the Authority's regulations in this regard.

13. Approve the authorisation of the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt in the name of the Company any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the above resolutions including, without limitation, to: (a) apply for a certificate to be issued by the SCA to declare the increase in share capital of the Company in connection with the Bank Debt Conversion; (b) apply for the listing of new ordinary shares of the Company on the DFM; (c) apply to the DFM to update the Company's shareholders register to record the shares of those who have accepted the Offer in the name of Meraas following close of the Offer period; and (d) correspond and negotiate with any person, entity (official or otherwise) within and outside the United Arab Emirates (including, without limitation, the SCA, the Ministry of Economy, the Department of Economic Development and the DFM), adopt such

13. الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، باعتماد أي قرار باسم الشركة أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضروريًا لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي: (أ) التقدم بطلب للحصول على شهادة تصدرها هيئة الأوراق المالية والسلع للإعلان عن زيادة رأس مال الشركة فيما يتعلق بتحويل الدين المصرفي؛ (ب) التقدم بطلب لإدراج الأسهم العادية الجديدة للشركة على سوق دبي المالي؛ (ج) التقدم بطلب إلى سوق دبي المالي لتحديث سجل مساهمين الشركة لتسجيل أسهم الأشخاص الذين قبلوا العرض باسم مراس بعد إغلاق فترة العرض؛ و (د) المراسلة والتفاوض مع أي شخص أو كيان (رسمي أو غير ذلك) داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وخارجها (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، هيئة الأوراق المالية والسلع ووزارة الاقتصاد ودائرة التنمية الاقتصادية وسوق دبي المالي)، اعتماد مثل هذه القرارات واتخاذ أي إجراء قد يكون ضروريًا للحصول على الموافقات اللازمة لإجراء تحويل الدين المصرفي و / أو العرض؛ و

14. بعد إتمام الموافقة على جميع القرارات 8 إلى 13 أعلاه ("قرارات العرض") حسب الأصول من قبل مساهمي الشركة، تمت الموافقة على اعتبار قرارات العرض خطة استثمارية الشركة والموافقة على استثمارية الشركة كمنشأة مستمرة عند تنفيذ العرض.

resolutions and take any such action as may be necessary to obtain the necessary approvals to effect the Bank Debt Conversion and/or the Offer.

14. As all of resolutions 8 to 13 above (the "Offer Resolutions") were duly approved by the shareholders of the Company, treat the Offer Resolutions as the continuation plan; and approve the continuation of the Company as a going concern on the basis of the Offer being implemented.

Kind regards,

مع أطيب التحيات،

باريس أولو
أمين سر مجلس الإدارة
Baris Ulu
Company Secretary

