

Invitation to Attend the General Assembly Meeting of DXB Entertainments PJSC دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية لشركة دي إكس بي إنترتينمنتس (شركة مساهمة عامة)

The Board of Directors of DXB Entertainments PJSC (the "Company") is pleased to invite its shareholders to attend the General Assembly meeting to be held on Tuesday 9th March 2021 at 4:00pm in person at the Lapita Hotel, Jebel Ali, Dubai or attending virtually through an electronic link for the meeting that shareholders may register for as set out below to enable the shareholders to attend the meeting virtually, to discuss the following agenda:

Ordinary Resolutions:

1. Review and 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. Review and approve the External Auditors' report for the financial year ended 31 December 2020.
3. Discuss and 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. 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.

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 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. Subject to the passing of resolution 7 above, 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:

يتشرف مجلس إدارة شركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع.) ("الشركة") بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية شخصياً وذلك في تمام الساعة الرابعة مساءً من يوم الثلاثاء الموافق 9 مارس 2021 في فندق لايبينا، جبل علي، دبي، أو بالحضور والمشاركة عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بعد مع خاصية التواصل المرئي اللحظي والتصويت الإلكتروني أثناء انعقاد الاجتماع وتقديم استفساراتهم ومناقشة كل البنود والتصويت على كل قرار بشكل مباشر، للنظر في جدول الأعمال التالي:

قرارات عادية:

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 والتصديق عليه.
2. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 والتصديق عليه.
3. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 والتصديق عليها.
4. إبراء نمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
5. إبراء نمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
6. تعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم للسنة المالية 2021.
7. تعيين 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

قرارات خاصة:

8. الموافقة على تحويل الدين المصرفي ذو الأولوية المستحق في نمة الشركة المكتسب من عند بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. وبنك دبي الإسلامي ش.م.ع. من قبل شركة مراه لوجبة الترفيهية ش.ذ.م. ("مراه")، 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 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")؛
9. شريطة إصدار القرار 7 أعلاه، 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 مراه 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 سبلي في الميزانية العمومية للشركة؛
10. الموافقة على إدراج أسهم التحويل لدى سوق دبي المالي ("سوق دبي المالي")؛
11. تحديث سجل مساهمين الشركة لتسجيل، باسم مراه، ملكية أسهم المساهمين الذين قبلوا العرض النقدي المشروط من مراه للاستحواذ على نسبة 100٪ من رأس مال الشركة المصدر والمدفوع وفقاً للشروط والأحكام المنصوص عليها في مستند عرض مراه ("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:

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 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 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. If all of resolutions 8 to 13 above (the "Offer Resolutions") are duly approved by the shareholders of the Company, to treat the Offer Resolutions as the continuation plan; and to approve the continuation of the Company as a going concern on the basis of the Offer being implemented.
15. Stand-by Special Resolution to be tabled in the event all of resolutions 8 to 13 above are not duly approved by the shareholders of the Company: 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.

General Notes

1. An SMS containing the registration and eVoting link with access code will be sent to shareholders one day prior to the General Assembly.
2. Once the link for the registration is received, the shareholder needs to finish registration (mark as present) before the General Assembly starts (i.e. Tuesday 9th March 2021 at 4:00pm).
3. eVoting will only be available for registered shareholders who have registered before the General Assembly starts (i.e. Tuesday 9th March 2021 at 4:00pm) and voting can be done until the meeting is over.
4. Shareholders can watch a live video stream of the General Assembly through the link sent.
5. For any further queries relating to eVoting, please contact Dubai Financial Market Customer Service on +971 4 3055555.
6. Any shareholder who has the right to attend the General Assembly, may delegate any person other than a member of the Board of Directors, employees of the Company, a broker or employees of such broker under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent more than

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 بيع أو مبادلة جميع الأسهم المملوكة لهم لصالح هذا الشخص بموجب إشعار خطي يوجهه ذلك الشخص للشركة وللمساهمي الأقلية المعنيين، وفقاً للقانون وأنظمة الهيئة في هذا الخصوص.

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 ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المنكورة أعلاه بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي: (أ) التقدم بطلب للحصول على شهادة تصدورها 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 مراه 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 ضرورياً للحصول على الموافقات اللازمة لإجراء تحويل الدين المصرفي و / أو العرض؛ و

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

15. قرار خاص احتياطي سيتم النظر فيه وعرضه في حال لم يتم الموافقة على جميع القرارات 8 إلى 13 أعلاه بالأغلبية المطلوبة من قبل المساهمين: للموافقة على حل الشركة وتصفيتها وتحديد موعد لإجتماع الجمعية العمومية للشركة للموافقة على خطة والجدول الزمني لتصفية الشركة بعد موافقة مجلس إدارة الشركة ومستشارها المالي.

ملاحظات:

1. للتصويت الإلكتروني سيتم إرسال رسالة نصية قصيرة تحتوي على رابط التسجيل والتصويت في اليوم السابق لإجتماع الجمعية العمومية مع رمز الدخول.
2. يمكن للمستثمر التسجيل (تسجيل الحضور) من وقت استلام الرابط وحتى موعد أقصاه بداية الجمعية العمومية الساعة الرابعة من مساء يوم الثلاثاء الموافق 9 مارس 2021 .
3. التصويت متاح فقط للمستثمرين المسجلين وذلك من بدء إجتماع الجمعية العمومية الساعة الرابعة من مساء يوم الثلاثاء الموافق 9 مارس 2021 وحتى نهاية الإجتماع.
4. يمكن مشاهدة بث مباشر للجمعية العمومية من خلال الرابط المرسل.
5. بخصوص أي استفسارات متعلقة بالتصويت الإلكتروني يرجى التواصل مع خدمة العملاء لسوق دبي المالي على الرقم: +971 43055555.
6. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن يبين عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الواسطة أو العاملين بها مقضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بامانة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها الناخبون عنهم قانوناً. ويجب أن يكون التوقيع مصادفاً عليه من قبل الكتب العدل أو شركة مسجلة في النولة حاصلة على ترخيص من السلطة المختصة أو بنك مرخص في النولة لدى الموكل حساب لديهم أو أي جهة مرخص لدى بأعمال التوثيق.
7. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته، بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
8. يكون مالك السهم المسجل في يوم الاثنين الموافق 8 مارس 2021 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
9. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة وتقرير حوكمة الشركة من خلال الموقع الإلكتروني للشركة: www.dxbentertainments.com/investor-relations . والموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي: www.dfm.ae
10. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن 50% من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الإجتماع الأول فإنه سيتم عقد الإجتماع الثاني بتاريخ 16 مارس 2021 في نفس المكان والزمان. (يعتبر الإجتماع المؤجل صحيحاً أياً كان عند الحاضرين).
11. القرارات الخاصة: هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن 75% من الأسهم الممثلة في إجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة.

5% of the shares in the capital of the Company. Shareholders who are minors or interdicted shall be represented by their legal representatives. The signature of a shareholder on a special written proxy shall be approved by any of the following entities: (a) notary public; (b) commercial chamber of economic department in the State; (c) bank or company licensed in the State, provided that the agent shall have account with any of them; (d) any other entity licensed to carry out attestation works.

7. A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a resolution passed by its board of directors or any similar entity to represent such corporate person in the General Assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation resolution.
8. Shareholders registered in the shareholders register on Monday 8th of March 2021 shall be entitled to vote during the meeting of the General Assembly.
9. Shareholders shall have access to the financial statements and corporate governance report on the DFM website: www.dfm.ae and the Company's website: www.dxbentertainments.com/investor-relations.
10. Quorum at a meeting of the General Assembly shall be present if shareholders holding or representing by proxy at least 50% of the share capital of the Company are present at the meeting. If quorum is not present at the first meeting, the General Assembly shall be adjourned to 16 March 2021 in the same place and time. Quorum at the adjourned meeting shall be present (irrespective of the number of the present shareholders).
11. The special resolutions shall be passed by the majority of 75% of the shares attended or represented in the General Assembly meeting.
12. You can view the guide on investor rights in securities, which is available on the main page of the SCA official website, according to the following link: <https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>.

12. يمكنكم الإطلاع على دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية والمتوفر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي حسب الرابط التالي:

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

**أعضاء مجلس الإدارة
شركة دي إكس بي إنترتينمننتس (ش.م.ع)**

**The Board of Directors
DXB Entertainments PJSC**