DXB ENTERTAINMENTS
DREAMS WITHOUT BOUNDARIES

REF: DFM/2017/1804
Date: 18 April 2017

المرجع: DFM\2017\1804
التاريخ: 18 أبريل 2017

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 18th April 2017 at 4:00pm at the Lapita Hotel, Dubai Parks and Resorts, Jebel Ali. The Shareholders participation in today's General Assembly was 70%.

تم انعقاد الجمعية العمومية لشركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م..ع) في يوم الثلاثاء 18 ابريل 2017 الساعة الرابعة مساءاً في لابيتا – دبي، دبي باركس آند ريزورتس، نسبة حضور المساهمين بلغت 70% .

The following resolutions were adopted at the General Assembly meeting:

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

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 2016.

1 .التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31.

2. Approved the External Auditors' report for the financial year ended 31 December 2016.

2 .التصديق على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31.

3. Approved the Company's balance sheet and income statement for the financial year ended 31 December 2016.

3 .التصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31.

4. Discharged the Board of Directors from any liability for the financial year ended 31 December 2016.

4 .المصادقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31.

5. Discharged the External Auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2016.

5 .المصادقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31 .

6. Approved the reappointment of Deloitte & Touche (M.E.) as the external auditors for the financial year 2017 and their fees amounting to AED 305,000.

6 .اعادة تعيين ديلويت آند توش (الشرق الاوسط) كمدقق الحسابات الخارجي للسنة المالية 2017 والموافقة على اتعابهم البالغة 305,000 الف درهم اماراتي.

7. Elected Mr. Edris Alrafi as a Non-Executive member of the board of Directors to fill the existing vacant position for the remainder of the term of the board.

7 .أنتخاب وتعيين السيد ادريس الرفيع عضو مجلس اداره غير تنفيذي لسد الشاغر الحالي للمدة المتبقية من دورة المجلس الحالي.

القرارات الخاصة:

DXB ENTERTAINMENTS
DREAMS WITHOUT BOUNDARIES

Special resolutions:

8. A) Approved the launch of an Employee Share based Incentive Plan (ESOP) for employees through the issuance of new shares of the Company in accordance with the provisions of Article 226 of Federal Law No (2) of 2015 regarding Commercial Companies, and in accordance with the following basic terms and conditions:

1. The maximum number of shares that can be issued for the purposes of implementing the program: 155 million shares to be issued on specific allocation dates and after the approval of the Securities and Commodities Authority.
2. Total period of the program: Two years (i.e. 1 May 2017 to 30 April 2019).
3. The value of shares issued to eligible employees: at par.
4. Functional grades eligible: Grades U-6

B) Authorized the Board of Directors to take all executive measures and adopt the necessary conditions for the implementation of the program in light of the rules issued by the Securities and Commodities Authority, to regulate the terms and conditions of Employee Share Option Plans in public shareholding companies.

9. Approved to amend Article 18 of the Articles of Association of the Company, to increase the number of board members to be 9.

10. Elected for the remaining term of the board, Mr. Christian Gheorghe as a Non-Executive member and Mr. Fayez Al Boainin as a Non-Executive member of the Board of Directors for the additional seats created in accordance with the amended Articles of Association stipulating that the Board of Directors shall consist of nine (9) members.

8. أ. الموافقة على إطلاق برنامج تحفيز للموظفين من خلال أصدار أسهم جديدة للشركة، وفقا لأحكام المادة 226 من القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية ووفقاً للأحكام والشروط الأساسية التالية:

1. الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يمكن إصدارها لأغراض تنفيذ البرنامج: 155 مليون سهم يتم إصدارها في تواريخ الاستحقاق وبعد موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.
2. الفترة الإجمالية للبرنامج: سنتين (من 1 مايو 2017 إلى 30 ابريل 2019)
3. سعر منح أو معادلة احتساب سعر منح أسهم الموظفين المستحقين: القيمة الاسمية للسهم.
4. الدرجات الوظيفية المستحقة لأسهم التحفيز: الدرجة (U)الى الدرجة السادسة.

ب. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة باتخاذ كافة الاجراءات التنفيذية واعتماد الشروط والأحكام اللازمة لتطبيق البرنامج في ضوء القواعد التي تصدرها الهيئة لتنظيم أحكام وشروط برامج تحفيز الموظفين بالشركات المساهمة العامة.

9. الموافقة على تعديل المادة رقم 18 في النظام الاساسي للشركة، ليصبح عدد اعضاء مجلس الادارة 9 أعضاء.

10. الموافقة على انتخاب السيد كريستيان غورغي والسيد فايز ابو العينين كعضوين مجلس ادارة غير تنفيذي للمدة المتبقية من دورة المجلس الحالي، وفقاً لتعديل النظام الاساسي الجديد للشركة والذي حدد أعضاء مجلس الادارة تسعة اعضاء.

Kind regards,

مع أطيب التحيات،

جين فيتجيرالد
أمين سر الشركة
Jean Fitzgerald
Company Secretary

Emaar Square, Building 1, Level 2
PO Box 123311, Dubai, UAE
www.dxbentertainments.com
Tel: +971 4 820 0820
info@dxbentertainments.com