INVITATION

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية لشركة دي إكس بي إنترتينمنتس (شركـــة مساهمة عامة)

Invitation to Attend the General Assembly Meeting of DXB Entertainments PJSC

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 Wednesday 25th of April 2018 at 4:00pm at the Lapita Hotel, Jebel Ali, Dubai, 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 2017.
2. Review and approve the External Auditors' report for the financial year ended 31 December 2017.
3. Discuss and approve the Company's balance sheet and income statement for the financial year ended 31 December 2017.
4. Discharge the Board of Directors from any liability for the financial year ended 31 December 2017.
5. Discharge the External Auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2017.
6. Appoint the External Auditors for the financial year 2018 and determine their fees.
7. Approve the Board's decision to appoint Malek Sultan Rashed AlMalek to the vacancy existing on the Board.

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, consider 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: AED 1.2 billion in addition to accrued interest to capitalized to the value of the bonds
ii. Coupon rate: 8% per annum (non-cash), compounded quarterly – to be added to the value of the bonds and converted into shares 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 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, consider the issuance of the Company's convertible bonds for a total value of AED 1.2 billion and accrued interest on the date of issuing 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 AED 12 million in addition to accrued Interest while bonds for the value of AED 1.188 billion in addition to accrued Interest 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, consider ratifying 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, consider 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, consider 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 all the competent authorities, including but not limited to, Dubai Economy, Notary Public, Securities and Commodities Authority and Dubai Financial Market.

General conditions:

1. Any shareholder who has the right to attend the General Assembly, may delegate any person other than a member of the Board of Directors under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent more than 5% of the shares in the capital of the Company. Shareholders who are minors or interdicted shall be represented by their legal representatives
2. 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.
3. Shareholders registered in the shareholders register on 24th of April 2018 shall be entitled to vote during the meeting of the General Assembly.
4. Shareholders shall have access to the financial statements, corporate governance report and the convertible bonds terms and conditions announcement on the Dubai Financial Market website: www.dfm.ae and the Company's website: www.dxbentertainments.com/investor-relations.
5. 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 30th April 2018 in the same place and time. Quorum at the adjourned meeting shall be present (irrespective of the number of the present shareholders.)
6. The special resolution shall be passed by the majority of 3/4 (three quarters) of the shares represented in the General Assembly.

يتشرف مجلس إدارة شركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع) («الشركة») بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية وذلك في تمام الساعة الرابعة مساءاً من يوم الأربعاء الموافق ٢٥أبريل-٢٠١٨
في فندق لابيتا، جبل علي، دبي، للنظر في جدول الأعمال التالي:

قرارات عادية:

١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧ والتصديق عليه.
٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧ والتصديق عليه.
٣. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧ والتصديق عليها.
٤. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧.
٥. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧.
٦. تعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم.
٧. الموافقة على قرار مجلس الإدارة بتعيين السيد مالك سلطان راشد ال مالك ليحل محل عضوية مجلس الإدارة الشاغر.

قرار خاص:

٨.

أ - بعد الاطلاع على المادة (١٥٢) من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية والمادة (١٥) من قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع القرار رقم (٧/ر.م) لسنة ٢٠١٦ بشأن «معايير الانضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة»، النظر في الدخول في اتفاقية مع المساهمين المالكين لأغلبية أسهم الشركة بصفتهم أطراف ذو علاقة لإصدار سندات قابلة للتحول لأسهم لصالح شركة مراس القابضة (ش ذ م م)، شركة ذات مسئولية محدودة، بصفتها شريك في الشركة بنسبة ٠,٤٨٪ وشركة مراس للوجهة الترفيهية ش.ذ.م.م شركة ذات مسئولية محدودة بصفتها شريك بنسبة ٥١,٨٢٪ بنسبة تناسبية حسب نسبة مساهمة كلاً منهما في رأس مال الشركة، وذلك وفقاً للشروط الاتية:

ا. قيمة السندات: ١,٢ مليار درهم إماراتي بالإضافة للفوائد المستحقة والتي سيتم رأسمالتها على قيمة السند
٢. نسبة الفوائد: ٨٪ سنوياً (غير نقدية)، متراكمة بشكل ربع سنوي، يتم اضافتها (رأسمالتها) إلى قيمة السندات ويتم تحويلها إلى أسهم عند تاريخ تحويلها إلى أسهم
٣. الضمانات/ترتيب الرهن: غير مضمون، تابع للقرض الرئيسي
٤. لحملة السندات الحق في الاكتتاب في المبلغ الرئيسي من خلال ثلاثة (٣) شرائح خلال فترة ستة (٦) أشهر بعد تاريخ بدء إصدار السندات
٥. سعر التحويل: ١,٠٤ درهم لكل سهم
٦. الفترة الزمنية للسندات: من تاريخ الإصدار الذي سوف يتم الاعلان عنه بعد الحصول على موافقة هيئة الاوراق المالية والسلع، وتنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
٧. فترة التحويل: الفترة الواقعة بين ١ يناير ٢٠٢١ والمنتهية بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

ب - بالإشارة إلى البند رقم ٨ (أ) بعاليه ، والمتضمن النظر في إصدار سندات قابلة للتحول لاسهم في الشركة بقيمة اجمالية تبلغ ١,٢ مليار درهم إماراتي بالاضافة الى الفوائد المستحقة سيتم إصدار وتسليم شركة مراس القابضة (ش ذ م م) سندات بإجمالي قيمة ١٢ مليون درهم اماراتي بالاضافة الى الفوائد المستحقة بينما سيتم إصدار وتسليم شركة مراس للوجهة الترفيهية ش.ذ.م.م. سندات بإجمالي قيمة ١,١٨٨ مليار درهم اماراتي بالاضافة الى الفوائد المستحقة وأن تكون جميعها سندات قابلة للتحول لأسهم في الشركة وفقاً لشروط وأحكام إصدار تلك السندات.

ج - بالإشارة إلى البند رقم ٨ (أ) عاليه، النظر في تفويض مجلس الإدارة باعتماد نشرة شروط وأحكام السندات القابلة للتحول إلى أسهم في الشركة وعلى ابرام الشركة لكافة المستندات والاتفاقيات المتعلقة بذلك.

د - بالإشارة إلى البند رقم ٨ (أ) عاليه، النظر في 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 بتيسير إجراءات زيادة رأس مال الشركة.

ه - بالإشارة إلى البند رقم ٨ (أ) عاليه، النظر في تفويض مجلس الإدارة في تنفيذ عملية اصدار السندات القابلة للتحول لأسهم في الشركة وتفويض وتكليف المدير المالي للشركة أو أي من المفوضين بالتوقيع نيابة عن الشركة (منفردين) بتمثيل الشركة وتوقيع وإبرام المستندات والعقود والاتفاقيات الخاصة بإصدار الشركة للسندات القابلة للتحول 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.

ملاحظات:

١- يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (٥٪) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.
٢- 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.
٣- يكون مالك السهم المسجل في يوم الثلاثاء الموافق ٢٤/٤/ ٢٠١٨ هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
٤- يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة وتقرير حوكمة الشركة ونشرة بشروط وأحكام السندات القابلة للتحول من خلال الموقع الالكتروني للشركة: www.dxbentertainments.com/investor-relations والموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي: www.dfm.ae
٥- لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (٥٠٪) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ ٣٠/٤/٢٠١٨ في نفس المكان والزمان. (يعتبر الاجتماع المؤجل صحيحا أيا كان عدد الحاضرين).
٦- القرار الخاص : هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة. (يتم إضافة هذا البند في حال وجود أية موضوعات تحتاج إلى قرار خاص).

DXB ENTERTAINMENTS
DREAMS WITHOUT BOUNDARIES

The Board of Directors
DXB Entertainments PJSC
أعضـــاء مجلـــس الإدارة
دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع.)