REF: DFM/2021/0209
Date: 09 February 2021

المرجع : DFM\2021\0209
التاريخ : 09 فبراير 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: Disclosing Result of DXB Entertainments PJSC Board of Directors meeting

الموضوع الافصاح عن نتائج إجتماع مجلس إدارة شركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع)

Further to our letter of 6th February 2021 notifying you of the meeting of the Board of Directors (the "Board") of DXB Entertainments PJSC (the "Company"), we would like to inform you that the Board meeting was held today, 9th February 2021, at 2:00 pm.

بالاشارة الى كتابنا في تاريخ **6** فبراير **2021** والذي تم اخطاركم فيه بموعد اجتماع مجلس الإدارة ("المجلس") شركة دي إكس بي إنترتينمنتس ش.م.ع ("الشركة")، نود إعلامكم بأن قد تم عقد اجتماع المجلس بتاريخ **9** فبراير **2021** الساعة الثانية بعد الظهر.

The following matters were discussed:

لقد تم مناقشة المواضيع التالية:

1. The Board approved the minutes of the previous Board meeting.

1. اعتماد المجلس محضر الاجتماع السابق للمجلس.

2. The Board approved the annual consolidated audited financial statements of the Company for the 12-month period ended 31 December 2020.

2. اعتمد المجلس القوائم المالية السنوية المدققة والموحدة للشركة لفترة الاثنا عشر أشهر المنتهية في **31** ديسمبر **2020**.

3. The Board approved the Annual General Assembly Meeting invitation, including the proposed special resolution items relating to the Offer (see paragraph 5 below), subject to SCA approval.

3. وافق المجلس على دعوة الاجتماع السنوي للجمعية العمومية، بما في ذلك بنود القرار الخاص المقترحة المتعلقة بالعرض (انظر الفقرة **5** أدناه)، مع مراعاة موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على ذلك.

4. The Board approved the Corporate Governance report for the year 2020 and all the other relevant documents, subject to SCA approval.

4. اعتمد المجلس تقرير الحوكمة لعام **2020** وجميع الوثائق الأخرى ذات الصلة، مع مراعاة موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على ذلك.

5. The Board considered the offer from Meraas Leisure and Entertainment LLC ("Meraas") to acquire all of the issued share capital of the Company (the "Offer"), reviewed the reports of the independent consultants appointed by the Company in

5. نظر المجلس في العرض المقدم من شركة مراس للوجهة الترفيهية ش.ذ.م.م ("مراس") للاستحواذ على كامل رأس المال المصدر للشركة ("العرض")، واطلع على تقارير المستشارين المستقلين الذين عينتهم الشركة فيما يتعلق بالعرض واتخاذ القرارات المناسبة بشأنه، بما في ذلك: **(1)** التوصية بالإجماع بقبول المساهمين للعرض وحضور اجتماع الجمعية العمومية والتصويت لصالح قرارات تنفيذ

relation to the Offer and adopted appropriate resolutions in respect thereto, including: (i) unanimously recommending that shareholders accept the Offer, attend the general assembly meeting and vote in favour of the resolutions to implement the Offer; and (ii) approving for publication to shareholders a circular opinion of the Board in relation to the Offer.

6. The Board considered the conversion notice dated 31 January 2021 from Meraas and Meraas Holding LLC in respect of the conversion of the existing convertible bonds of the Company and approved the conversion into shares in the Company in accordance with the terms of the existing convertible bonds.

7. Other ancillary matters relating to the Offer and its implementation and other general matters were discussed and approved as appropriate.

العرض؛ و (2) الموافقة على نشر تعميم لرأي المجلس فيما يتعلق بالعرض على المساهمين.

6. نظر المجلس في إشعار التحويل المؤرخ 31 يناير 2021 من مراس و مراس القابضة ذ.م.م فيما يتعلق بتحويل السندات القابلة للتحويل الحالية للشركة والموافقة على تحويلها إلى أسهم في الشركة وفقًا لشروط السندات القابلة للتحويل الحالية.

7. تمت مناقشة المسائل الإضافية الأخرى المتعلقة بالعرض وتنفيذه والمسائل العامة الأخرى والموافقة عليها حسب الاقتضاء.

Kind regards,

مع أطيب التحيات،

باريس أولو
أمين سر مجلس الإدارة
Baris Ulu
Company Secretary

Sheikh Zayed Road, opposite the Palm Jebel Ali, Exit 5, Saih Shuaib
PO Box 33772, Dubai UAE Tel: +971 4 820 0820