

REF: DFM/2019/0425
Date: 25 April 2019

المرجو : DFM\2019\0425
التاريخ : 25 أبريل 2019

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, Wednesday 24th April 2019 at 4:00 pm at Lapita Hotel- Dubai, where the Shareholders participation was over 73%.

تم انعقاد الجمعية العمومية لشركة دي إكس بي إنترتينمنتس (ش.م.ع) في يوم الأربعاء 24 ابريل 2019 الساعة الرابعة مساءً في فندق لابيتا - دبي، نسبة حضور المساهمين بلغت أكثر من 73%.

The following resolutions were adopted at the meeting:

جميع المواضيع المدرجة بجدول الأعمال قد تمت مناقشتها، و تمت الموافقة على الأتي :

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 2018.
2. Approved the External Auditors' report for the financial year ended 31 December 2018.
3. Approved the Company's balance sheet and income statement for the financial year ended 31 December 2018.
4. Discharged the Board of Directors from any liability for the financial year ended 31 December 2018.
5. Discharged the External Auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2018.
6. Approved the appointment of Price Waterhouse Coopers (PWC) as the external auditors for the financial year

1. التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
2. التصديق على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
3. التصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
4. المصادقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
5. المصادقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
6. تعيين شركة برايس ووترهاوس كوبرز (PWC) كمدقق الحسابات الخارجي للسنة المالية 2019 والموافقة على اتعايهم باللفة 240,000 درهم اماراتي.

- 2019 and their fees amounting to AED 240,000.
7. Approved the additional statutory audit fees of AED 184,000 for services undertaken by Deloitte & Touche (M.E.) as the external auditors for the financial year 2018.

Following the request of shareholders holding more than 10% of the Company's shares, an additional ordinary resolution was added to the agenda as set out below:

8. Approved the Board's decision to appoint Mr. Boutros Maroun Boutros to the Board of Directors as an Independent Director to fill the existing vacant position for the remainder of the term of the Board.

Special resolutions:

9. Approved the continuity of the Company's operations according to article (302) of the UAE Federal Law No (2) of 2015 concerning Commercial Companies ("Companies Law").
10. Noted that proceeding with the development and establishment of the Six Flags Theme Park is not in the best interest of the Company or its shareholders, hence resolved not to continue with the Six Flags project and resolved to instruct the Board of Directors to take all actions required to implement and perfect the shareholders' resolution not to continue the establishment or development of the Six Flags Theme Park project.
11. Approved the reutilization of any remaining proceeds raised pursuant to the Rights Issue in view of the presentation of the Board of Directors.

7. المصادقة على رسوم التدقيق الإضافية البالغة 184,000 درهم إماراتي مقابل الخدمات التي قامت بها شركة ديلويت أند تاتش الشرق الأوسط (Deloitte & Touche M.E.) كمُدققين خارجيين للسنة المالية 2018.

وبناء على طلب المساهمين الذي يملكون أكثر من 10% من أسهم الشركة ، قمنا بإضافة البند الموضوع أدناه :

8. الموافقة على قرار مجلس الإدارة بتعيين السيد بوتروس مارون بوتروس كعضو مجلس إدارة مستقل ليحل محل عضوية مجلس الإدارة الشاغرة.

القرارات الخاصة:

9. الموافقة على إستمرارية الشركة وفقاً لمتطلبات المادة (302) من القانون الاتحادي لدولة الامارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات").

10. علّم وتمت الموافقة علي ان الاستمرار في عملية تطوير وإنشاء منتزه سكس فلاجز ليس في مصلحة الشركة أو مساهميها وبالتالي، فقد تقرر عدم الاستمرار في مشروع سكس فلاجز وإصدار تعليمات إلى مجلس الإدارة باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لتنفيذ وإتمام قرار المساهمين بعدم مواصلة إنشاء أو تطوير مشروع سكس فلاجز

11. الموافقة على إعادة استخدام عائدات زيادة رأس المال المتبقية حسب العرض التعريفي المقترح من قبل مجلس الإدارة.

12. Approved the Board of Directors' plan to direct the available proceeds of the Rights Issue to maximize shareholders' value by enhancing the existing theme parks of MOTIONGATE™ DUBAI and BOLLYWOOD PARKS™ Dubai.
12. الموافقة على خطة مجلس الإدارة لإعادة توجيه عائدات زيادة رأس مال الشركة لتعزيز القيمة لمساهمي الشركة من خلال تعزيز المنتزهات الترفيهية الحالية "موشنجيت دبي" و "بوليوود باركس دبي".
13. Approved delegating to the Board of Directors of the Company the power to make all decisions and perform all actions as may be necessary to implement and execute the General Assembly resolutions, in respect of the resolution regarding the reutilization of the proceeds of the Rights Issue, and for the Board of Directors to delegate the same as it sees fit.
13. الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة بالسلطات اللازمة لاتخاذ كافة الإجراءات التي قد تكون ضرورية لتنفيذ قرارات الجمعية العمومية فيما يتعلق بتوصية مجلس الإدارة بشأن إعادة استخدام العوائد المخصصة لزيادة رأس مال الشركة او للمجلس تفويض من يراه مناسب.

Kind regards,

مع أطيب التحيات،


تيسا مرعي زولنفغ لي
أمير سر الشركة
Tessa Maree Xuelling Lee
Company Secretary