

15 January 2020

15 يناير 2020

Dubai Financial Market  
Dubai - United Arab Emirates

سوق دبي المالي  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

**Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal**  
**Executive Vice President, Chief Operations**  
**Officer (COO), Head of Operations Division**

عناية السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم  
نائب الرئيس التنفيذي، الرئيس التنفيذي للعمليات  
رئيس قطاع العمليات

**Re: SHUAA Capital psc (the "Company") Board of**  
**Directors Resolutions taken by Circulation**

**الموضوع: قرارات مجلس إدارة شعاع كابيتال ش.م.ع**  
**("الشركة") المتخذة بالتمرير**

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد ،،،

With reference to the Company's notification dated 17<sup>th</sup> November 2019 regarding the abort of the sale of its market making subsidiary, Shuaa Capital International Limited ("SCIL");

بالإشارة إلى إفصاح الشركة بتاريخ 17 نوفمبر 2019 بشأن توقف عملية بيع شركتها التابعة شعاع كابيتال انترناشيونال لميتيد المتخصصة في أعمال صناعة السوق؛

And following the Company's press release of the 8<sup>th</sup> September 2019 regarding the exit from non-core businesses including market making in the UAE, kindly be informed that the Company has entered into an agreement with Al Ramz Corporation Investment and Development PJSC ("Al Ramz") to take over the Company's market making businesses which was previously carried out by SCIL.

والحافاً بالتصريح الصحفي للشركة بتاريخ 8 سبتمبر 2019 بشأن التخرج من الأنشطة غير الجوهرية ومن ضمنها صناعة السوق في الإمارات العربية المتحدة، نود إحاطة سيادتكم علماً بتوصل الشركة لإتفاق تقوم بموجبه شركة الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع ("الرمز") بالاستحواذ على أعمال صناعة السوق لدى الشركة والتي كانت تمارسها شركة شعاع كابيتال انترناشيونال لميتيد.

The Company's Board of Directors has taken the following resolutions on 15 January 2020 by circulation:

هذا وقد قام مجلس إدارة الشركة باتخاذ القرارات التالية بالتمرير بتاريخ 15 يناير 2020:

- Approving the acquisition of its market making businesses by Al Ramz and the cessation of SCIL's market making activity and the wind down of SCIL, subject to conditions and regulatory approvals.

- الموافقة على استحواد شركة الرمز على أعمال صناعة السوق لدى الشركة وتوقف شركتها التابعة، شعاع كابيتال انترناشيونال لميتيد، عن مواولة نشاط صناعة السوق والبدء في إجراءات تصفيتهما بعد إتمام الشروط والحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة.

- Accepting the resignation of Mr. Fawad Tariq Khan from the Company's Board of Directors, and appointing Mr. Abubaker Seddiq Mohamed Hussain Alkhoori as Board member to replace him, such that this appointment will be ratified by the Company's General Assembly in its next meeting.

- قبول استقالة السيد/ فواد طارق خان من عضوية مجلس إدارة الشركة وتعيين السيد/ أبوبكر صديق محمد حسين الخوري عضواً بمجلس الإدارة خلفاً له، على أن يتم عرض هذا التعيين على الجمعية العمومية للشركة في إجتماعها المقبل للمصادقة عليه.

- The Board of Directors has approved other customary business-related matters.

- وافق مجلس إدارة الشركة على بعض الأمور الأخرى المتعلقة بأعمال الشركة الإعتيادية.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والتقدير ،،،

**Bachir Nawar**  
**Chief Legal and Compliance Officer**

**بشير النوار**  
**رئيس الدائرة القانونية والالتزام**

