

16 March 2020

16 مارس 2020

Dubai Financial Market

سوق دبي المالي

Dubai - United Arab Emirates

دبي - الإمارات العربية المتحدة

Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal

عناية السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم

Executive Vice President, Chief Operations Officer
(COO), Head of Operations Divisionنائب الرئيس التنفيذي، الرئيس التنفيذي للعمليات
رئيس قطاع العملياتRe: SHUAA Capital psc Board of Directors
Resolutions taken by Circulationالموضوع: قرارات مجلس إدارة شعاع
كابيتال ش.م.ع المتخذة بالتمرير

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،،،

Kindly note that the Board of Directors of SHUAA Capital psc (the "Company") has, on 16th March 2020, taken the following resolutions by circulation to:

يرجى من سيادتكم الإحاطة أن مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") قد اتخذ القرارات التالية بالتمرير بتاريخ 16 مارس 2020:

1. Adopt the consolidated audited Financial Statements of the Company for the fiscal year ended 31st December 2019;
2. Approve the Company's Strategy for the year 2020;
3. Recommend to the Company's Annual General Meeting ("AGM") not to distribute cash dividends for the year 2019;
4. Recommend to the AGM to consider the appointment of the Company's external auditors for the year 2020 based on the Audit and Compliance Committee's recommendations;
5. Recommend to the AGM the remuneration of the Board of Directors for the fiscal year ended 31st December 2019; and
6. Call for the Company's AGM, subject to required regulatory approvals, and authorize the Chief Executive Officer to take all necessary measures in this regard.

1. اعتماد البيانات المالية الموحدة والمُدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019؛
2. اعتماد استراتيجية الشركة لعام 2020؛
3. التوصية للجمعية العمومية السنوية بعدم توزيع أرباح نقدية عن العام 2019؛
4. رفع مقترح للجمعية العمومية السنوية للنظر في تعيين مدققي حسابات الشركة لعام 2020 بناءً على توصية لجنة التدقيق؛
5. رفع مقترح للجمعية العمومية بمكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 في ضوء توصية لجنة الترشيحات والمكافآت؛ و
6. الدعوة لإنعقاد الجمعية العمومية السنوية للشركة شريطة الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة، مع تفويض الرئيس التنفيذي في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة بهذا الصدد.

The Board of Directors discussed other customary matters and took the appropriate resolutions in that respect.

كما ناقش أعضاء المجلس الأمور الاعتيادية الأخرى وتم اتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

Sincerely yours,

Bachir Nawar

Chief Legal and Compliance Officer

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

بشير النوار

رئيس الدائرة القانونية والالتزام

