

29 March 2020

Dubai Financial Market

Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal

Executive Vice President, Chief Operations
Officer (COO), Head of Operations Division

**Re: Invitation of the Annual General Meeting of
SHUAA Capital psc**

Dear Sirs,

The Board of Directors of SHUAA Capital psc (the
"Company") is pleased to invite the shareholders
to remotely/electronically attend the Annual
General Assembly to be held on Wednesday, 15
April 2020 at 3:00 pm to discuss the following
agenda;

FIRST - ORDINARY RESOLUTIONS

1. Consider and approve the Board of Directors' report in respect of the activity and financial position of the Company for the financial year ending 31 December 2019;
2. Consider and approve the Auditor's report for the financial year ending 31 December 2019;
3. Discuss and approve the Company's balance sheet and income statement for the financial year ending 31 December 2019;
4. Approve the recommendation of the Board of Directors regarding the non-distribution

٢٩ مارس ٢٠٢٠

سوق دبي المالي

دبي - الإمارات العربية المتحدة

عناية السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم

نائب الرئيس التنفيذي، الرئيس التنفيذي للعمليات
رئيس قطاع العمليات

**الموضوع: دعوة اجتماع الجمعية العمومية السنوية
لشركة شعاع كابيتال ش. م. ع.**

تحية طيبة وبعد ،،،

يتشرف مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع
("الشركة") بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع
الجمعية العمومية السنوية عن بعد / إلكترونياً وذلك
في تمام الساعة الثالثة عصراً من بعد ظهر يوم الأربعاء
الموافق ١٥ أبريل ٢٠٢٠ للنظر في جدول الأعمال التالي:

أولاً - القرارات العادية

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٩ والتصديق عليه؛
2. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٩ والتصديق عليه؛
3. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٩ والتصديق عليها؛
4. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٩؛

of dividends for the financial year ending 31 December 2019;

5. Ratify the appointment of Mr. Abubaker Seddiq Mohamed Hussain Alkhoori as a board member for a period ending with the expiry of the term of the current Board on March 2021.
6. Absolve current and previous board members from any liability for the financial year ending 31 December 2019;
7. Approve the recommendation of the Board of Directors on the payment of remuneration of the Board members for the financial year ending 31 December 2019;
8. Absolve the Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2019; and
9. Appoint External Auditors for the financial year ending 31 December 2020 and determine their fees;
10. Approve to granting a one-year permission to the Board of Directors to carry out activities competing with or related to the Company's activities under paragraph (3) of article (152) of the Federal Law No. (2) of 2015.

5. المصادقة على تعيين عضو مجلس الإدارة السيد/ ابو بكر صديق محمد حسين الخوري حتى انتهاء دورة المجلس الحالي في مارس ٢٠٢١؛
6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة السابقين والحاليين عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٩؛
7. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٩؛
8. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٩؛
9. تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠ وتحديد أتعابهم؛ و
10. الموافقة على منح موافقة لمدة سنة لأعضاء مجلس الإدارة لمباشرة أنشطة منافسة أو مرتبطة بنشاط الشركة ب./ موجب الفقرة (٣) من المادة (١٥٢) من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

SECOND - SPECIAL RESOLUTIONS

1. Approval of the amendment of Article (37) of the Company's articles of association to read as follows:

Invitation shall, subject to the consent of the Authority, be sent to convene the General

ثانياً - الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص

١. الموافقة على تعديل المادة ٣٧ من النظام الأساسي للشركة، لتصبح كالتالي:
" يكون توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية بعد موافقة الهيئة إلى جميع المساهمين بإعلان في

Assembly to all the shareholders by a notice in two daily local newspapers, one of them issued in Arabic and by notifying the shareholders via registered letters or modern technology means such as SMS, Email, Fax or according to the method of notification as determined by the Authority in this respect, at least 15 (fifteen) days prior to the scheduled date to hold the General Assembly. The notification of the invitation shall include the agenda. A copy of the invitation shall be sent to the Authority and the competent authority.

General Notes:

1. Shareholders can vote on decisions through an electronic link (www.smartagm.ae) at the registrar.
2. The meetings of the General Assembly shall be held at the mentioned address and on the day and hour mentioned in the shareholders' invitation, in the presence of the Board of Directors, the auditor, the registrar, the rapporteur and the votes collector. Attendance of the shareholders shall be through electronic participation and without personal attendance.
3. Any shareholder who has the right to attend the General Assembly, may delegate any person, other than a member of the Board of Directors of the Company or its employees or the member of the board of directors of a securities brokerage firm or its employees,

صحيفتين يوميتين محليتين تصدر إحداهما باللغة العربية، مع إخطار المساهمين بكتب مسجلة أو عن طريق وسائل التقنية الحديثة بما فيها ودون حصر الرسائل النصية، البريد الإلكتروني، الفاكس وغيرها، أو وفقاً لطرق الإخطار التي تحددها الهيئة في هذا الشأن، وذلك قبل الموعد المحدد للانعقاد الجمعية العمومية بـ (10) خمسة عشر يوماً على الأقل. ويجب أن يشتمل إعلان الدعوة على جدول الأعمال، وترسل نسخ من أوراق الدعوة إلى كل من الهيئة والسلطة المختصة."

ملاحظات عامة:

1. يمكن للمساهمين التصويت على القرارات من خلال رابط الكتروني (www.smartagm.ae) لدى المسجل.
2. تعقد اجتماعات الجمعية بالمقر المذكور وفي اليوم والساعة المحددة بدعوة المساهمين، وذلك بحضور مجلس الإدارة ومدقق الحسابات والمسجل ومقرر الاجتماع وجامع الأصوات ويكون حضور المساهمين من خلال المشاركة الإلكترونية وبدون حضور شخصي.
3. ويجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينوب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت

by virtue of a special written proxy which explicitly stipulates that the delegate has the right to attend the meetings of the General Assembly and vote on its resolutions. In such capacity, no proxy holder may represent more than 5% of the shares in the issued share capital of the Company. Shareholders who are minors or interdicted shall be represented by their legal representatives.

4. 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 body 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.
5. Shareholders registered in the shareholders register on Tuesday 14 March 2020 shall be entitled to vote during the meeting of the General Assembly and the registration through the electronic system.
6. Shareholders shall have access to the financial statements of the Company, corporate governance report and any documents related to the General Assembly on the Dubai Financial Market website: www.dfm.ae and the Company's website: www.shuaa.com.
7. Quorum at a meeting of the General Assembly shall be met if shareholders holding or representing by proxy at least

بالتكابة ينص صراحة على حق الوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل - لعدد من المساهمين - حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (0%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.

٤. 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.

٥. يكون مالك السهم المسجل في يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٠/٤/١٤ هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية والتسجيل على النظام الإلكتروني.

٦. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة وتقرير الحوكمة وأي مستندات متعلقة بالجمعية العمومية من خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي www.dfm.ae والموقع الإلكتروني للشركة www.shuaa.com.

٧. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا

(50%) of the share capital of the Company are present at the meeting. If quorum is not met at the first meeting, the General Assembly shall be adjourned to 21 April 2020 remotely / electronically and in the same place and time. Noting that the second meeting is held after at least five (5) days, but not in excess of fifteen (15) days from the date of the first meeting. Quorum at the adjourned meeting shall be met irrespective of the number of the present shareholders.

8. The Special Resolution: It is the decision taken by the votes of shareholders who own no less than three quarters of the shares present or represented at the General Assembly meeting of the Company.

You can view the guide on investor rights in securities, which is available on the main page of the authority's official website, according to the following link:

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

يقبل عن (٥٠%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني عن بعد / إلكترونياً بتاريخ ٢١/٤/٢٠٢٠ وفي نفس المكان والزمان. علماً بأن الاجتماع الثاني يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (٥) خمسة أيام ولا تتجاوز (١٥) خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول، ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أيما كان عدد الحاضرين.

٨. القرار الخاص: هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الحاضرة أو الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة.

كما يمكنكم الإطلاع على دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية والمتوفر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي حسب الرابط التالي:

Sincerely yours,

Bachir Nawar

Chief Legal and Compliance Officer



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،

بشير النوار

رئيس الدائرة القانونية والالتزام