

14 October 2020

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal
Chief Executive Officer

١٤ أكتوبر ٢٠٢٠

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

عناية السيد/ حسن عبد الرحمن السركال
الرئيس التنفيذي

Re: Results of the Assembly General Meeting of SHUAA Capital psc

الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع.

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد ،،،

Kindly note that the General Assembly of SHUAA Capital psc (the "**Company**") was held today at 3:00 pm, whereby the shareholders voted on and approved the following resolutions:

يرجى العلم بأنه تم انعقاد الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("**الشركة**") بتاريخ اليوم وفي تمام الساعة الثالثة عصراً، حيث قام مساهمو الشركة بالتصويت والموافقة على القرارات التالية:

FIRST - ORDINARY RESOLUTIONS

أولاً - القرارات العادية

The appointment of Mr. Christopher Ward as a board member for a period ending with the expiry of the term of the current Board on March 2021 has been approved.

تمت المصادقة على تعيين عضو مجلس الإدارة السيد/ كريستوفر وارد حتى انتهاء دورة المجلس الحالي في مارس ٢٠٢١.

SECOND - SPECIAL RESOLUTIONS

ثانياً - الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص:

1. It was approved to issue non-convertible bonds in an amount of up to USD 150 million (or an equivalent amount in AED), whether under a program or otherwise, in one or more tranches, as a private placement through a special purpose vehicle, to be listed on a market outside the UAE, (the "**Issuance**"), and to authorize the Board, within one year from the date of the General Assembly resolution, to undertake all actions required to implement the Issuance, including but not limited to, finalizing and agreeing the timing, terms and pricing details for the Issuance and executing all documents (including any amendments or supplements thereto) and undertaking all other steps and procedures that are deemed by the

١. تمت الموافقة على إصدار سندات غير قابلة للتحويل لأسهم وبقيمة تصل إلى ١٥٠ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادله بالدرهم الإماراتي)، سواء في إطار برنامج أو بشكل منفصل، في شريحة واحدة أو أكثر عبر طرم خاص من خلال شركة ذات غرض خاص و سيتم ادراج هذه السندات في سوق خارج الدولة ("**الإصدار**"), وتفويض مجلس الإدارة بالصلاحيات اللازمة لتنفيذ الاجراءات الخاصة بهذا الإصدار خلال مدة لا تتجاوز سنة من تاريخ قرار الجمعية العمومية، على سبيل المثال لا الحصر، اعداد شروط الإصدار بما في ذلك عملية البناء السعري والجدول الزمني اللازم للإصدار والموافقة عليها، وإبرام وتنفيذ جميع المستندات (بما في ذلك أي تعديلات أو ملاحق) واتخاذ جميع الخطوات

SHUAA Capital p.s.c.

Head Office: The H Hotel Dubai, Office Tower, Level 15, Office No. 1502

P.O. Box: 31045, Dubai, United Arab Emirates

Tel: +971 (4) 330-3600, Fax: +971 (4) 330-3550

E-mail & Website: info@shuaa.com, www.shuaa.com

A financial investment company licensed and regulated by the U.A.E. Securities and Commodities Authority under registration number 703036. Commercial License No. 200219

شعاع كابيتال ش.م.ع.

المكتب الرئيسي: فندق "ذا إتش"، برج المكاتب، الطابق 15، مكتب رقم 1502

ص.ب: ٣١٠٤٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: +971 (4) 330 3600، فاكس: +971 (4) 330 3550

البريد و الموقع الإلكتروني: info@shuaa.com, www.shuaa.com

شركة استثمار مالية مرخصة وخاضعة لرقابة هيئة الأوراق المالية و السلع

تحت رقم الترخيص ٧٠٣٠٣٦، رخصة تجارية رقم 200219

Board to be necessary or appropriate in connection with the Issuance, provided that this is undertaken in compliance with the provisions of Federal Law No. 2 of 2015 concerning commercial companies in UAE.

والإجراءات الأخرى التي يراها المجلس ضرورية أو مناسبة فيما يتعلق بالإصدار، على أن يتم ذلك وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية.

2. It was approved to amend and restate articles number (1, 5, 15, 16, 19, 20, 26, 31, 34, 35, 36, 43, 49, 50, 57) of the Company's Articles of Association, to comply with the provisions of Federal Law No. 2 of 2015 concerning commercial companies in UAE and the chairman of the Securities and Commodities Authority's board of directors' decision no. (3/ R.M) of 2020 concerning approval of joint stock companies governance guide, and any other applicable regulations in that regards.

٢. تمت الموافقة على تعديل وإعادة صياغة المواد (١ ، ٥ ، ١٥ ، ١٦ ، ١٩ ، ٢٠ ، ٢٦ ، ٣١ ، ٣٤ ، ٣٥ ، ٣٦ ، ٤٣ ، ٤٩ ، ٥٠ ، ٥٧) من النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع أحكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية، و قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣. /ر.م) لسنة ٢٠٢٠ م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة، وأي قرارات أخرى صادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع بهذا الشأن.

As there were no other topics brought for discussion during the meeting, the General Assembly meeting ended at 4:00 PM.

وحيث لم يتم طرح أي أمور أخرى للنقاش خلال الاجتماع، فقد انتهى إجتماع الجمعية العمومية في تمام الساعة الرابعة مساءً.

Sincerely yours,

Bachir Nawar
Chief Legal and Compliance Officer



وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير ،،،



بشير النوار
رئيس الدائرة القانونية والالتزام