

22 April 2021

Dubai Financial Market  
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal  
Chief Executive Officer

٢٢ أبريل ٢٠٢١

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 remotely through electronic participation on 22<sup>nd</sup> of April 2021 at 3:00 pm, whereby the shareholders voted on and approved the following resolutions:

يرجى العلم بأن الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") انعقدت عن بعد من خلال المشاركة الإلكترونية بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠٢١ في تمام الساعة الثالثة عصراً، حيث قام مساهمو الشركة بالتصويت والموافقة على القرارات التالية:

#### FIRST - ORDINARY RESOLUTIONS

#### أولاً - القرارات العادية

1. Approved the Board of Directors' report in respect of the activity and financial position of the Company for the financial year ending 31 December 2020.  
١. تمت المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠.
2. Approved the Auditor's report for the financial year ending 31 December 2020.  
٢. تمت المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠.
3. Approved the Company's balance sheet and income statement for the financial year ending 31 December 2020.  
٣. تمت المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠.
4. Approved the recommendation of the Board of Directors regarding the distribution of cash dividends for the financial year ending 31 December 2020, of 3 fils per share totaling AED 76.07 million (3% of the Company's share capital).  
٤. تمت الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠ بنسبة ٣% من رأس مال الشركة (بواقع ٣ فلس لكل سهم وبقيمة إجمالية حوالي ٧٦,٠٧ مليون درهم).

5. Ratified the appointment of Mr. Murshed Abdo Murshed Alredaini as a board member for a period ending with the expiry of the term of the current Board. / تمت المصادقة على تعيين عضو مجلس الإدارة السيد/ مرشد عبده مرشد الرديني حتى انتهاء دورة المجلس الحالي.
6. Absolved the current and previous board members from any liability for the financial year ending 31 December 2020. / تمت الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة الحاليين والسابقين عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠.
7. Approved the recommendation of the Board of Directors on the payment of the annual remuneration of the Board members for the financial year ending 31 December 2020 and its determination. / تمت الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠.
8. Absolved the External Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2020. / تمت الموافقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠.
9. Approved the appointment of the Auditors for the financial year ending 31 December 2021 and determined their fees. / تمت الموافقة على تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١ وتم تحديد أتعابهم.
10. The following members of the Board of Directors of the Company were elected for three years starting from the date of this General Meeting:  
 - Fadhel Al Ali (Independent - Non-Executive) / فاضل العلي (عضو مستقل وغير تنفيذي).  
 - Ahmed Bin Braik (Independent - Non-Executive) / أحمد بن بريك (عضو مستقل وغير تنفيذي).  
 - Christopher Ward (Independent - Non-Executive) / كرستوفر وارد (عضو مستقل وغير تنفيذي).  
 - Murshed Alredaini (Independent - Non-Executive) / مرشد الرديني (عضو مستقل وغير تنفيذي).  
 - Badr Al-Olama (Independent and Non-Executive) / بدر العلماء (عضو مستقل وغير تنفيذي).  
 - Lamis AlHashimy (Independent - Non-Executive) / لميس الهاشمي (عضو مستقل وغير تنفيذي).  
 - Maha AlQattan (Independent - Non-Executive) / مها القطان (عضو مستقل وغير تنفيذي).
11. Approved granting a one-year permission to the new 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. / تمت الموافقة على منح مدة سنة لأعضاء مجلس الإدارة الجدد لمباشرة أنشطة منافسة أو مرتبطة بنشاط الشركة بموجب الفقرة (٣) من المادة (١٥٢) من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.



12. Approved authorizing the Company's Board of Directors to appoint representatives of the shareholders' and define their fees. 12. تمت الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة بتعيين ممثلين عن المساهمين وتحديد أتعابهم.
13. The Company's dividends policy was presented to the shareholders. 13. تم عرض سياسة توزيع أرباح الشركة على المساهمين.

## SECOND - SPECIAL RESOLUTIONS

## ثانياً - الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص:

1. Approved the amendment and restatement of articles number (15, 17, 27, 30, 33, 37, 42, 46, 47, 49, 50, 63) of the Company's Articles of Association to comply with the provisions of Federal Decree Law No. 26 of 2020 concerning amendments to the commercial companies Federal Law No. 2 of 2015. These amendments are subject to the Securities and Commodities Authority and other competent bodies' approvals. 1. تمت الموافقة على تعديل وإعادة صياغة المواد (15، 17، 27، 30، 33، 37، 42، 46، 47، 49، 50، 63) من النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع أحكام المرسوم الاتحادي رقم (٢٦) لسنة ٢٠٢٠ بتعديل بعض أحكام القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في شأن الشركات التجارية. تخضع هذه التعديلات لموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع والجهات التنظيمية الأخرى.

As there were no other topics brought for discussion during the meeting, the General Assembly Meeting ended at 5:00 PM. 5:00 PM. وحيث لم يتم طرح أي أمور أخرى للنقاش خلال الإجتماع، فقد انتهى إجتماع الجمعية العمومية في تمام الساعة الخامسة مساءً.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير ،،،

Bachir Nawar  
Chief Legal and Compliance Officer

بشير النوار  
رئيس الدائرة القانونية والالتزام

