SHUAA

31 March 2021

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal
Chief Executive Officer

Re: Invitation of the Assembly 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 attend the General Assembly remotely through electronic participation and without physical attendance to be held on Thursday, 22 April 2021 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 2020.
2. Consider and approve the Auditor's report for the financial year ending 31 December 2020.
3. Discuss and approve the Company's balance sheet and income statement for the financial year ending 31 December 2020.
4. Approve 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),
5. Ratify 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 on March 2021.
6. Absolve current and previous board members from any liability for the financial year ending 31 December 2020.

٣١ مارس ٢٠٢١

سوق دبى المالى
دبى - الإمارات العربية المتحدة

عناية السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم
الرئيس التنفيذي

الموضوع: دعوة اجتماع الجمعية العمومية 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 عن بعد من خلال المشاركة الالكترونية وبدون الحضور الشخصى وذلك فى تمام الساعة الثالثة عصراً يوم الخميس الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٢١ للنظر فى جدول الأعمال التالى:

أولا - القرارات العادية

١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالى عن السنة المالية المنتهية فى ٢٠٢٠/١٢/٣١ والتصديق عليه.
٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية فى ٢٠٢٠/١٢/٣١ والتصديق عليه.
٣. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية فى ٢٠٢٠/١٢/٣١ والتصديق عليها.
٤. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية فى ٢٠٢٠/١٢/٣١ بنسبة ٣% من رأس مال الشركة (بواقع ٣ فلس لكل سهم وبقيمة إجمالية حوالى ٧٦,٠٧ مليون درهم).
٥. المصادقة على تعيين عضو مجلس الإدارة السيد/ مرشد عبده مرشد الردينى حتى انتهاء دورة المجلس الحالى.
٦. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة الحاليين والسابقين عن السنة المالية المنتهية فى ٢٠٢٠/١٢/٣١.

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 الرئيسى: فندق "ذا إتش"، برج المكاتب، الطابق 15، مكتب رقم 1502
ص.ب.: ٣١٠٤٥، دبى، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: 3600 330 (4) 971+، فاكس: 3550 330 (4) 971+
البريد و الموقع الإلكترونى : info@shuaa.com، www.shuaa.com
شركة إستثمار مالية مرخصة وخاضعة لرقابة هيئة الأوراق المالية و السلع تحت رقم الترخيص ٧٠٣٠٣٦، رخصة تجارية رقم 200219

SHUAA

7. Approve 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.
8. Absolve the Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2020.
9. Appoint External Auditors for the financial year ending 31 December 2021 and determine their fees.
10. Election of the Company's Board members.
11. Approve to 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.
12. Approve the appointment of the shareholders' representatives and define their fees, or authorize the Board of the Company to do so, according to the requirements set forth in paragraph (4) of article (40) of 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.
13. Presenting the Company's dividends policy to the shareholders.

٧. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية فى ٢٠٢٠/١٢/٣١ وتحديدها.

٨. إبراء ذمة مدققى الحسابات عن السنة المالية المنتهية فى ٢٠٢٠/١٢/٣١.

٩. تعيين مدققى الحسابات للسنة المالية المنتهية فى ٢٠٢١/١٢/٣١ وتحديد أتعابهم.

١٠. إنتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة

١١. الموافقة على منح موافقة لمدة 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.

١٢. الموافقة على تعيين ممثلين عن المساهمين وتحديد أتعابهم أو تفويض مجلس إدارة الشركة بذلك وفقاً لمتطلبات البند (٤) من المادة رقم (٤٠) من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣/ر.م) لسنة ٢٠٢٠.

١٣. عرض سياسة توزيع أرباح الشركة على المساهمين.

SECOND - Special Resolutions

Approval of 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, provided that the shareholders will vote on each item separately during the Company's General Assembly

ثانياً - الموضوعات التى تحتاج إلى قرار خاص:

١. الموافقة على تعديل وإعادة صياغة المواد (١٥، ١٧، ٢٧، ٣٠، ٣٣، ٣٧، ٤٢، ٤٦، ٤٧، ٤٩، ٥٠، ٦٣) من النظام الأساسى للشركة بما يتوافق مع أحكام المرسوم الاتحادي رقم (٢٦) لسنة ٢٠٢٠ بتعديل بعض أحكام القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ فى شأن الشركات التجارية، على أن يتم التصويت من قبل المساهمين على كل بند على حدة خلال انعقاد الجمعية العمومية للشركة.

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: 3600 330 (4) 971+، فاكس: 3550 330 (4) 971+
البريد و الموقع الإلكتروني : info@shuaa.com، www.shuaa.com
شركة إستثمار مالية مرخصة وخاضعة لرقابة هيئة الأوراق المالية و السلع
تحت رقم الترخيص ٧٠٣٠٣٦، رخصة تجارية رقم 200219

SHUAA

Notes:

1. As per the Securities and Commodities Authority's guidelines, shareholders of the Company attending virtually have to register electronically to be able to vote on the items of the general assembly. Registration will be opened on Wednesday 21 April 2021 at 3:00 pm and will be closed on Thursday 22 April 2021 at 3:00 pm. Shareholders can register by visiting the site www.smartagm.ae. Proxy holders must send a copy of the proxies to the following email address is@bankfab.com along with name/mobile number to receive a SMS for registration.

2. The meetings of the General Assembly shall be held 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 physical attendance

3. Each 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, its employees, a securities brokerage company or its employees under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent more than 5% of the share capital of the Company. Shareholders who are minors or interdicted shall be represented by their legal representatives (provided that the requirements set forth in paragraph 1 and 2 of Article No. (40) of the Securities and Commodities Authority's Board Chairman Decision No. (3 / R.M) of the year 2020 concerning approval of joint stock companies

ملاحظات:

١. بناء على توجيهات هيئة الأوراق المالية والسلع، على مساهمى الشركة الذين سيحضرون عن بعد تسجيل الحضور للتمكّن من التصويت على بنود الجمعية العمومية الكترونياً. يتم فتح باب التسجيل اعتباراً من الساعة الثالثة ظهراً من يوم الأربعاء الموافق ٢١ أبريل ٢٠٢١ ويتم إغلاق التسجيل فى تمام الساعة الثالثة ظهراً من يوم الخميس الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٢١. بالنسبة للتسجيل الإلكترونى، يرجى زيارة الموقع الإلكترونى التالى: www.smartagm.ae ، ويجب على حاملى التوكيلات إرسال نسخة من التوكيلات على عنوان البريد الإلكترونى is@bankfab.com مع الاسم ورقم الهاتف المتحرك لاستلام رسائل نصية للتسجيل.

٢. تعقد اجتماعات الجمعية فى اليوم والساعة المحددة بدعوة المساهمين، وذلك بحضور مجلس الإدارة ومدقق الحسابات والمسجل ومقرر الاجتماع وجامع الأصوات، ويكون حضور المساهمين من خلال المشاركة الالكترونية وبدون حضور شخصى.

٣. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الوساطة أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (٥%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصى الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانونا (على أن يتم مراعاة الإشتراطات الواردة بالبندين ١ و ٢ من المادة رقم (٤٠) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣/ر.م) لسنة ٢٠٢٠ بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة)، ويمكنكم الإطلاع على الإفصاح المنشور على

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: 3600 330 (4) 971+، فاكس: 3550 330 (4) 971+
البريد و الموقع الإلكتروني : info@shuaa.com، www.shuaa.com
شركة إستثمار مالية مرخصة وخاضعة لرقابة هيئة الأوراق المالية و السلع
تحت رقم الترخيص ٧٠٣٠٣٦، رخصة تجارية رقم 200219

governance guide are complied with). Procedures for approving a proxy can be viewed through the disclosure published on the Company's page at Dubai Financial Market website.

صفحة الشركة على موقع السوق الإلكترونى بشأن الإجراءات الواجبة لإعتماد التوكيل.

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 entity 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.

٤. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله فى الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.

5. Shareholders registered in the shareholders register on Wednesday 21 April 2021 shall be entitled to vote during the meeting of the General Assembly.

٥. يكون مالك السهم المسجل فى يوم الأربعاء الموافق ٢١ أبريل ٢٠٢١ هو صاحب الحق فى التصويت فى الجمعية العمومية.

6. Shareholders shall have access to the financial statements of the Company, corporate governance report and the Company's articles of association before and after the amendments 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.

٦. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة وتقرير الحوكمة ومسودة مواد النظام الاساسى للشركة قبل وبعد التعديل واي مستندات متعلقة بالجمعية العمومية من خلال الموقع الالكترونى لسوق دبى المالى www.DFM.ae وموقع الشركة الإلكترونى www.shuaa.com

7. Quorum at a meeting of the General Assembly shall be met if shareholders holding or representing by proxy at least (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 28 April 2021 remotely / electronically. 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 present irrespective of the number of the present shareholders.

٧. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (٥٠%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب فى الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثانى بتاريخ ٢٨ أبريل ٢٠٢١ عن بعد من خلال المشاركة الالكترونية. (الاجتماع الثانى يعقد بعد مضى مدة لا تقل عن (٥) خمسة أيام ولا تجاوز (١٥) خمسة عشر يوما من تاريخ الاجتماع الأول ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحا أيا كان عدد الحاضرين).

SHUAA

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.

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

9. 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

٩. يمكنكم الإطلاع على دليل حقوق المستثمرين فى الأوراق المالية والمتوفر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمى حسب الرابط التالى:

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

Requirements for approving shareholders' proxies

According to Clauses (1 & 2) of Article (40) of the Securities and Commodities Authority's Board Chairman Decision No. (3 / R.M) of the year 2020 concerning approval of joint stock companies' governance guide, we would like to inform the shareholders on the following:

1. Each 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, its employees, a securities brokerage company or its employees under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent more than 5% of the share capital of the Company. Shareholders who are minors or interdicted shall be represented by their legal representatives.

2. The shareholder's signature on the proxy referred in item No. (1) shall be the signature approved by any of the following (the Company will take the necessary verification procedures):

   A. Notary Public.
   B. Commercial chamber of an economic department in the state.

متطلبات اعتماد توكيلات المساهمين

بناءً على متطلبات البندين (١ و٢) من المادة رقم (٤٠) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣ /ر.م) لسنة ٢٠٢٠ م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة ، نود أن نلفت عناية السادة المساهمين إلى ما يلى:

١- يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة فى الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ينص صراحة على حق الوكيل فى حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل -لعدد من المساهمين- حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (٥%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصى الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.

٢-يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد فى الوكالة المشار إليها فى البند (١) هو التوقيع المعتمد من/لدى أحد الجهات التالية (ستقوم الشركة باتخاذ الإجراءات اللازمة للتحقق من ذلك):

(أ) الكاتب العدل.
(ب) غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.

C. Bank or company licensed in the state, provided that the agent shall have an account with any of them.

D. Any other entity licensed to conduct attestation.

(ج) بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.

(د) أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.

Sincerely yours,

Bachir Nawar
Chief Legal and Compliance Officer

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير ،،،

بشير النوار
رئيس الدائرة القانونية والالتزام

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: 3600 330 (4) 971+، فاكس: 3550 330 (4) 971+
البريد و الموقع الإلكتروني : info@shuaa.com، www.shuaa.com
شركة إستثمار مالية مرخصة وخاضعة لرقابة هيئة الأوراق المالية و السلع
تحت رقم الترخيص ٧٠٣٠٣٦، رخصة تجارية رقم 200219