07 April 2022

٧. أبريل ٢٠٢٢

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Attn: Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer

عناية السيد/ حامد أحمد علي المحترم
الرئيس التنفيذي

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

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

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد ،،،

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 Friday, 29 April 2022 at 3:00 pm, to discuss the following agenda:

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 الشخصي وذلك في تمام الساعة الثالثة عصراً يوم الجمعة الموافق ٢٩ أبريل ٢٠٢٢ للنظر في جدول الأعمال التالي:

FIRST - Ordinary Resolutions

أولا - القرارات العادية

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 2021.

١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ والتصديق عليه.

2. Consider and approve the Auditor's report for the financial year ending 31 December 2021.

٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ والتصديق عليه.

3. Discuss and approve the Company's balance sheet and income statement for the financial year ending 31 December 2021.

٣. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ والتصديق عليها.

4. Approve the recommendation of the Board of Directors regarding the non-distribution of cash dividends for the financial year ending 31 December 2021.

٤. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١.

5. Absolve current board members from any liability for the financial year ending 31 December 2021.

٥. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة الحاليين عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١.

SHUAA

6. 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 2021 and its determination.

٦. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ وتحديدها.

7. Absolve the Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2021.

٧. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١.

8. Appoint External Auditors for the financial year ending 31 December 2022 and determine their fees.

٨. تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٢/١٢/٣١ وتحديد أتعابهم.

9. 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 Decree-Law no. (32) of 2021 concerning the commercial companies.

٩. الموافقة على منح موافقة لمدة سنة لأعضاء مجلس الإدارة لمباشرة أنشطة منافسة أو مرتبطة بنشاط الشركة بموجب الفقرة (٣) من المادة (١٥٢) من المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، بشأن الشركات التجارية.

10. Adopt the Board of Directors remunerations and fees policy.

١. اعتماد سياسة أتعاب ومكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة.

SECOND - Special Resolutions

ثانياً - الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص:

Approval of the amendment and restatement of articles number (1, 5, 15, 16, 17, 18, 20, 21, 23 , 34, 45, 46, 57) of the Company's Articles of Association, to comply with the provisions of the Federal Decree-Law no. (32) of 2021 concerning the commercial companies and the chairman of the Securities and Commodities Authority's board of directors' decision no. (6/ R.M) of 2022 concerning some amendments of joint stock companies governance guide, provided that the shareholders will vote on each item separately during the Company's General Assembly.

١. الموافقة على تعديل وإعادة صياغة المواد (١ ، ٥ ، ١٥، ١٦، ١٧،١٨، ٢٠، ٢١، ٢٣، ٣٤، ٤٥، ٤٦، ٥٧) من النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية، وقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٦ /ر.م) لسنة ٢٠٢٢ م بتعديل بعض أحكام دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة ، 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 Thursday 28 April 2022 at 3:00 pm and will be closed on Friday 29 April 2022 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

ملاحظات:

١. بناء على توجيهات هيئة الأوراق المالية والسلع، على مساهمي 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 الخميس الموافق ٢٨ أبريل ٢٠٢٢ ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة الثالثة ظهراً من يوم الجمعة الموافق ٢٩ أبريل ٢٠٢٢. بالنسبة للتسجيل الإلكتروني، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي: www.smartagm.ae ويجب على حاملي التوكيلات إرسال نسخة من التوكيلات على عنوان البريد الإلكتروني is@bankfab.com مع الاسم ورقم الهاتف المتحرك لاستلام رسائل نصية للتسجيل.

٢. تعقد اجتماعات الجمعية في 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 شخصي.

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 ناقصي 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

concerning approval of joint stock companies 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 الإلكتروني 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 في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.

5. Shareholders registered in the shareholders register on Thursday 28 April 2022 shall be entitled to vote during the meeting of the General Assembly.

٥. يكون مالك السهم المسجل في يوم الخميس الموافق ٢٩ أبريل ٢٠٢٢ هو صاحب الحق في التصويت في 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 الاساسي للشركة قبل وبعد التعديل واي مستندات متعلقة بالجمعية العمومية من خلال الموقع الالكتروني لسوق دبي المالي www.DFM.ae وموقع الشركة الإلكتروني 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 5 May 2022 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 في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢٢ عن بعد من خلال المشاركة الالكترونية. (الاجتماع الثاني يعقد بعد مضي 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 في 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/en/services/minority-investor-protection.aspx

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

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

Requirements for approving shareholders' proxies

متطلبات اعتماد توكيلات المساهمين

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:

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 يلي:

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.

١- يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة 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 (٥%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.

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.
   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.

٢- يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في 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.
(ج) بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.
(د) أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.

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

3. The Proxy form shall include the name & contact number(s) of the representative of the brokerage firm who approved the proxy.
   This form/power of attorney/proxy is a guiding form whereby the client has the power to issue the Proxy in accordance with the limits and powers he deems appropriate, all of this is with the obligation that the signature of the shareholder mentioned in the proxy be the signature approved by/with one of the above-mentioned bodies.

   For further inquiries or clarification please contact us at the following channels:
   Phone number: +971 56 413 2299
   Email: ShareholderRelations@shuaa.com

٣- يتعين تضمين نموذج التوكيل أرقام التواصل بالمساهم واسم وأرقام التواصل الخاصة بممثل شركة الوساطة الذي اعتمد التوكيل.
إن هذا النموذج/التوكيل/التفويض هو نموذج استرشادي حيث ويكون للموكل إصدار التوكيل وفقاً للحدود والصلاحيات التي يراها مناسبة، وذلك جميعه مع ضرورة التزام بأن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة هو التوقيع المعتمد من/لدى الجهات المذكورة أعلاه.

للمزيد من المعلومات أو الإيضاحات يرجى التواصل عبر القنوات التالية:
رقم الهاتف: ٢٢٩٩ ٤١٣ ٥٦ ٩٧١+
البريد الإلكتروني:ShareholderRelations@shuaa.com

Sincerely yours,

Bachir Nawar
Chief Legal and Compliance Officer

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير ،،،

بشير النوار
رئيس الدائرة القانونية والالتزام