

31 August 2023

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer

٣١ أغسطس ٢٠٢٣

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

عناية السيد/ حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي
المحترم

**Re: SHUAA Capital psc Board resolutions taken
by circulation**

**الموضوع: قرارات مجلس إدارة شعاع كابيتال ش.م.ع
المتخذة بالتمرير**

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،،،

We wish to inform you that the Board of Directors of SHUAA Capital psc (the "Company") took the following resolution today by circulation:

نود إعلامكم بأن مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع "الشركة" قد اتخذ اليوم القرار التالي بالتمرير :

1- Accepting the resignation of Mr. Jassim Alseddiqi from the Company's Board of Directors, and appointing Mr. Ahmed Abdulhamid Saeed Alahmadi as Board member to replace him until the expiry of the board term on 21 April 2024, such that this appointment will be ratified by the Company's General Assembly in its next meeting.

١- قبول استقالة السيد/ جاسم الصديقي من عضوية مجلس إدارة الشركة، وتعيين السيد/ أحمد عبد الحميد سعيد الأحمدي عضواً بمجلس الإدارة خلفاً له حتى انتهاء فترة المجلس في ٢١ أبريل ٢٠٢٤، على أن يتم عرض هذا التعيين على الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها المقبل للمصادقة عليه.

Sincerely yours,

Bachir Nawar
Chief Legal and Compliance Officer



وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير،،،

بشير النوار
رئيس الدائرة القانونية والامتثال