

11 October 2023

١١ أكتوبر ٢٠٢٣

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
الرئيس التنفيذي

Re: Notification from SHUAA Capital psc

الموضوع: تنويه من شعاع كابيتال ش.م.ع

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد ،،،

With reference to recent news reports regarding SHUAA Capital PSC's (the "Company") intention to offer rights issue for subscription in a capital increase, we wish to inform you that the Company had disclosed the Board resolutions, including its intention to pursue a capital optimization plan through rights issue to all its shareholders to support its growth ambitions.

بالإشارة إلى التقارير الإخبارية الأخيرة بشأن عزم شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") طرح حقوق أولوية للاكتتاب في زيادة رأس المال، نود إعلامكم بأن الشركة قد قامت بالإفصاح عن قرارات مجلس الإدارة متضمنة نية الشركة لمتابعة خطتها لتحسين رأس المال من خلال عملية إصدار حقوق الأولوية لجميع مساهميها لدعم طموحاتها في النمو.

The company has also noted, through a press release, its intention to issue new convertible bonds for shares in the Company's capital and present them through an exchange offer to holders of outstanding bonds due by the end of October 2023.

كما نوهت الشركة من خلال بيان صحفي أنه من المزمع أيضاً إصدار سندات جديدة قابلة للتحويل لأسهم في رأس مال الشركة وتقديمها من خلال عرض مبادلة لحاملي السندات القائمة والمستحقة بنهاية شهر أكتوبر ٢٠٢٣.

In this regard, we are pleased to inform you that the Company has secured soft commitments from circa 40% of the bondholders (which the Company is seeking to increase as it engages with bondholders) to accept the exchange offer and convert into equity in the Company's share capital.

وبهذا الصدد يسرنا إعلامكم أن الشركة قد تمكنت من الحصول على التزامات مبدئية من حوالي ٤٠% من حاملي السندات (النسبة التي تسعى الشركة لزيادتها بينما تتواصل مع حاملي السندات) لقبول عرض المبادلة والتحويل إلى أسهم في رأس مال الشركة.

The Company will update shareholders promptly, through official disclosure channels, of the process and unveil its revamped strategy for the business going forward, which it is actively preparing with its advisors.

ستقوم الشركة بإعلام السادة المساهمين بشكل فوري، ومن خلال قنوات الإفصاح الرسمية، بالتطورات في العملية وستكشف عن استراتيجيتها المجددة للأعمال المستقبلية، والتي تعمل بنشاط على إعدادها بالتعاون مع مستشاريها.

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: +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