

31 October 2023

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer

٣١ أكتوبر ٢٠٢٣

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

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 respect to recent news reports and SHUAA Capital PSC's ("SHUAA" or the "Company") disclosures regarding its intention to increase its capital to optimize the capital structure, we would like to clarify to all stakeholders the steps underway to achieve such objectives:

بالإشارة إلى التقارير الإخبارية والإفصاحات التي أصدرتها شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع" أو "الشركة") مؤخراً بشأن نيتها زيادة رأس مالها لتحسين هيكل رأس المال، نود توضيح الخطوات الجارية لتحقيق هذه الأهداف إلى جميع الأطراف ذات المصلحة:

1. Yesterday, the meeting of the holders of the bonds issued by a SHUAA affiliated special purpose vehicle (the "Noteholders"), with a total value of 150 million US dollars due on October 28, 2023, was held.

١. تم بالأمس انعقاد اجتماع حملة السندات المصدرة من قبل شركة تابعة لشعاع ذات غرض خاص ("حملة السندات") بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي مستحقة في ٢٨ أكتوبر ٢٠٢٣.

In this regard, an extension of the bond maturity date until 31 March 2024 (the "Extend Resolution") has been approved by 93% of those attending the meeting.

وبهذا الصدد فقد تمت الموافقة على تمديد تاريخ استحقاق السندات حتى ٣١ مارس ٢٠٢٤ ("قرار التمديد") بعد موافقة ٩٣% من حاضري الاجتماع لصالح قرار التمديد.

2. The Company has already initiated discussions on the capital increase process to optimize the capital structure, de-gear the balance sheet and position the Company for growth. The Company is aiming to complete the capital increase process in full coordination with and the approval of the Securities and Commodities Authority ("SCA") and the Company's shareholders by Q1 2024.

٢. بدأت الشركة بالفعل في مناقشات بشأن عملية زيادة رأس المال بهدف تحسين هيكل رأس المال، وتخفيض مديونيتها وتحسين رأس المال في الميزانية بهدف تحقيق النمو للشركة. وتستهدف الشركة إنهاء عملية زيادة رأس المال، بالتعاون التام مع هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة") وبعد الحصول على موافقتها وموافقة مساهمي الشركة، بحلول الربع الأول من عام ٢٠٢٤.

3. Now, and following the Noteholders' approval of the Extend Resolution, the company intends on embarking with a formal application to the SCA to approve the capital optimization plan.

4. SHUAA intends to issue its Q3 2023 financials at a Board of Directors meeting, which will be held on or around 13 November 2023 and, subject to the Board and relevant regulatory approvals, call for a General Assembly to consider and vote on the capital optimization plan.

5. Once the General Assembly is duly convened and approves the capital optimization plan, the Company shall embark on the process in line with regulatory requirements for the capital reduction and subsequent capital increase.

6. In the event the capital reduction is approved by the General Assembly, the Company will publish the reduction resolution and creditors' notice for a period of 30 days from the date of the announcement, in accordance with the applicable regulations and procedures. The procedures for capital increase will also be subject to SCA regulations.

7. The Company will also continue engaging with the Noteholders, who will be offered full principal repayment or the opportunity to subscribe to the capital increase (via an exchange mechanism to be approved by SCA and the shareholders of the Company).

8. At the successful conclusion of the above steps, SHUAA is aiming to achieve a significantly improved and sustainable capital structure.

9. All of the above is subject to required approvals from relevant regulatory bodies and the Company's shareholders.

٣. الآن وبعد موافقة حملة السندات على قرار التمديد، تعتزم الشركة تقديم طلب رسمي إلى الهيئة للموافقة على خطة تحسين رأس المال.

٤. تعتزم شعاع إصدار النتائج المالية للربع الثالث لعام ٢٠٢٣ عند اجتماع مجلس الإدارة الذي سيعقد في ١٣ نوفمبر ٢٠٢٣ أو قرابة هذا التاريخ، ومن ثم الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية للنظر في خطة تحسين رأس المال والتصويت عليها، وذلك شريطة موافقة مجلس الإدارة والجهات التنظيمية ذات الصلة.

٥. ستعمل الشركة على تنفيذ العملية، وفقاً لمتطلبات الهيئات التنظيمية لتخفيض رأس المال ومن ثم زيادته، وذلك بمجرد أن يتم انعقاد الجمعية العمومية بنجاح والموافقة على خطة تحسين رأس المال.

٦. في حال موافقة الجمعية العمومية على تخفيض رأس المال ستقوم الشركة بنشر قرار التخفيض وإشعار الدائنين لمدة ٣٠ يوم من تاريخ الإعلان وفقاً للضوابط والإجراءات النافذة. كما ستخضع أيضاً لإجراءات زيادة رأس المال للضوابط الصادرة عن الهيئة.

٧. وفي ذات الوقت، ستستمر الشركة في التفاوض مع حملة السندات والذين سيتم لهم خيار استرداد أصل المديونية بالكامل أو الاكتتاب زيادة رأس المال (من خلال آلية مبادلة يتم الموافقة عليها من قبل الهيئة ومساهمي الشركة).

٨. تهدف شعاع إلى تحقيق هيكل رأس مال محسن ومستدام بشكل كبير وذلك عند إتمام الخطوات المذكورة أعلاه بنجاح.

٩. يخضع جميع ما تم ذكره أعلاه للموافقات اللازمة من الهيئات التنظيمية ذات الصلة وكذلك مساهمي الشركة.

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 إنش"، 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 الإلكتروني: info@shuaa.com، www.shuaa.com

شركة استثمار مالية مرخصة وخاضعة لرقابة هيئة الأوراق المالية والسلع

تحت رقم الترخيص ٧٠٣٠٣٦، رخصة تجارية رقم 200219

10. SHUAA appreciates stakeholders' engagement and continued support of this process and will continue keeping all parties informed of all material developments in the upcoming weeks.

١٠. تعرب شعاع عن تقديرها للمشاركة والدعم المتواصل من قبل أصحاب المصلحة لهذه العملية، وستواصل إبقاء جميع الأطراف على علم بكافة التطورات المهمة في الأسابيع القادمة.

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 إنش"، 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