

22 February 2024

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer

٢٢ فبراير ٢٠٢٤

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

عناية السيد/ حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي
المحترم

Re: SHUAA Capital psc Board Meeting Results

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة شعاع كابيتال ش.م.ع

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،،،

We wish to inform you that the Board of Directors' meeting of SHUAA Capital psc (the "Company") was held today whereby the following matters were discussed and resolved:

نود إعلامكم بأن مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع "الشركة" قد انعقد اليوم، حيث تمت مناقشة البنود التالية واعتمادها:

- 1- Update of the discussions happening with the creditors and accelerating the required regulatory approvals for the capital optimization plan.
- 2- Approval on calling of the General Assembly meeting of the Company on request from a major shareholder, subject to regulatory approvals, in order to update the shareholders on the business of the Company and the developments of the capital optimization plan announced earlier, and to consider the alternative strategic options for the Company.
- 3- Other customary business-related matters of the Company.

١- أخذ العلم بالمناقشات الجارية مع الدائنين والتسريع في الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة لخطة تحسين هيكل رأس المال.

٢- الموافقة على الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية لمساهمي الشركة بناءً على طلب أحد المساهمين الرئيسيين، شريطة موافقة الجهات التنظيمية، لإطلاع المساهمين على أعمال الشركة والتطورات في خطة تحسين هيكل رأس المال المعلن عنها مسبقاً، والنظر في البدائل الإستراتيجية المتاحة للشركة.

٣- أمور اعتيادية أخرى متعلقة بأعمال الشركة.

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: 330 3600 (4) 971+، فاكس: 330 3550 (4) 971+

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