

28 June 2024

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer

٢٨ يونيو ٢٠٢٤

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

المحترم
عناية السيد/ حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي

Re: Results of the Annual General Meeting of SHUAA Capital psc

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

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،،،

Kindly note that the Annual General Meeting of SHUAA Capital psc (the "Company") was held on the 28th of June 2024 at 10:00 am, whereby the shareholders voted on and approved the following resolutions:

يرجى العلم بأن الجمعية العمومية السنوية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") انعقدت بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠٢٤ في تمام الساعة العاشرة صباحاً، حيث قام مساهمو الشركة بالتصويت والموافقة على القرارات التالية:

ORDINARY RESOLUTIONS

القرارات العادية

1. Approved the Board of Directors' report in respect of the activity and financial position of the Company for the financial year ended 31 December 2023.
2. Approved the auditor's report for the financial year ended 31 December 2023.
3. Approved the Company's balance sheet and income statement for the financial year ended 31 December 2023.
4. Approved the recommendation of the Board of Directors regarding the non-distribution of cash dividends for the financial year ended 31 December 2023.
5. Approved to absolve the following named members of the Board of Directors from any liability for the financial year ended 31 December 2023:
 - a. Fadhel Al Ali.
 - b. Andre Sayegh.
 - c. Murshed Alredaini.

١. تمت المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣.
٢. تمت المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣.
٣. تمت المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣.
٤. تمت الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣.
٥. تمت الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة التالية أسمائهم من أي مسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣:
 - أ. فاضل العلي.
 - ب. أندريه صايغ.
 - ت. مرشد الرديني.

- e. Maha AlQattan.
- f. Badr Al-Olama.
- g. Ahmed Alahmadi.
- h. Hamda AlMheiri

- ث. مها القطان.
- ج. بدر العلماء.
- ح. أحمد الأحمد.
- خ. حمدة المهيري.

Shareholders voted not to absolve the former Board Member, Jassim AlSeddiqi from liability for the financial year ended 31 December 2023.

كما تم التصويت من قبل السادة المساهمين بعدم إبراء ذمة عضو مجلس الإدارة السابق/ جاسم الصديقي من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.

6. Approved the recommendation of the Board of Directors on the non-payment of annual remunerations of the Board members for the financial year ended 31 December 2023.

٦. تمت الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.

7. Approved the Board of Director's recommendation not to absolve the Company's auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2023.

٧. تمت الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بعدم إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.

8. Approved the appointment of Crowe Mak Limited as the Company's auditors for the financial year ending 31 December 2024 and their fees were determined to not exceed an amount of AED 1,286,000.

٨. تمت الموافقة على تعيين شركة/ Crowe Mak Limited كممدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ وتحديد أتعابهم بما لا يتجاوز مبلغ وقدره ١,٢٨٦,٠٠٠ درهم إماراتي.

SPECIAL RESOLUTIONS

القرارات الخاصة

9. Ratified the resolution of the Company's Board of Directors concerning amending the terms and conditions of the outstanding USD 150 million bonds, issued by a SHUAA-affiliated SPV.

٩. تم التصديق على قرار مجلس إدارة الشركة بتعديل شروط وأحكام سندات بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي، مصدرة من قبل شركة ذات غرض خاص تابعة لشعاع.

As there were no other topics brought up for discussion during the meeting, the Annual General Meeting ended at 10:30 AM.

وحيث لم يتم طرح أي أمور أخرى للنقاش خلال الاجتماع، فقد انتهى اجتماع الجمعية العمومية السنوية في تمام الساعة العاشرة والنصف صباحاً.

Sincerely yours,

Islam Mahrous
Chief Compliance Officer



وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير ،،،

إسلام محروس
المسؤول الرئيسي للإمتثال

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