

06 June 2024

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer

٦ يونيو ٢٠٢٤

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

عناية السيد/ حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي

Re: Invitation of the Assembly General Meeting of SHUAA Capital psc

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

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،،،

The Board of Directors of SHUAA Capital psc (the "Company") is pleased to invite the shareholders to attend the Annual General Assembly of the Company to be held on Friday, 28 June 2024 at 10:00 am at the Company's premises at Al Khatem Tower, 32 floor, Al-Maryah Island, Abu Dhabi. Shareholders can also attend remotely through electronic participation, to discuss the following agenda:

يتشرف مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة والذي سينعقد في تمام الساعة العاشرة صباحاً يوم الجمعة الموافق ٢٨ يونيو ٢٠٢٤ في مقر الشركة بالطابق ٣٢ ببرج الختم، جزيرة الماريه أبوظبي، كما يمكن للسادة المساهمين الحضور عن بعد من خلال المشاركة الالكترونية، وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:

Ordinary Resolutions

القرارات العادية

1. Consider and approve the Board of Directors' report in respect of the activity and financial position of the Company for the financial year ended 31 December 2023. ١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣ والتصديق عليه.
2. Consider and approve the Auditor's report for the financial year ended 31 December 2023. ٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣ والتصديق عليه.
3. Discuss and approve the Company's balance sheet and income statement for the financial year ended 31 December 2023. ٣. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣ والتصديق عليها.
4. Approve the recommendation of the Board of Directors regarding the non-distribution of cash dividends for the financial year ended 31 December 2023. ٤. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣.

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

5. Absolve the following named members of the Board of Directors from any liability for the financial year ended 31 December 2023 (or not to absolve any or all of them and file a liability lawsuit against any or all of them, as the case may be):
- أ. فاضل العلي.
ب. أندريه صايغ.
ت. مرشد الرديني.
ث. جاسم الصديقي.
ج. مها القطان.
ح. بدر العلماء.
خ. أحمد الأحمدي.
د. حمدة المهيري.
6. Approve 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.
- الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.
7. Consider and approve the recommendation of the Board of Directors whether to absolve the External Auditors from any liability for the financial year ended 31 December 2023 (or not to absolve them, and file a liability lawsuit against them, as the case may be).
- النظر في الموافقة على توصية مجلس إدارة الشركة بشأن إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ (أو عدم إبراء ذمتهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال).
8. Appoint External Auditors for the financial year ending 31 December 2024 and determine their fees.
٨. تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ وتحديد أتعابهم.

SPECIAL RESOLUTIONS

الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص

1. Discuss and ratify 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.
١. مناقشة قرار مجلس الإدارة بتعديل شروط وأحكام سندات بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي، مصدرة من قبل شركة ذات غرض خاص تابعة لشعاع، والتصديق عليه.

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

Notes:

1. Those entitled to attend the General Assembly may designate a proxy of their choice, excluding members of the Company's Board of Directors, its employees, or employees of a brokerage firm, through a specific written power of attorney. The proxy must not hold, in this capacity, more than 5% of the Company's share capital. Representatives shall legally represent shareholders who are minors or otherwise incapacitated, provided that the conditions set forth in paragraphs 1 and 2 of Article No. (40) of the Chairman of the Securities and Commodities Authority's ("SCA") Decision No. (3/R.M) of the year 2020 regarding the adoption of the governance guide for public joint stock companies are met. Information on the required procedures for proxy approval can be viewed on the Company's page on the Dubai Financial Market website.
2. A corporate entity may appoint a representative or one of its management executives to attend the General Assembly on its behalf, as authorized by a resolution passed by its board of directors or equivalent governing body. The appointed delegate will possess the powers explicitly outlined in the delegation resolution.
3. The meeting of the General Assembly will take place at the time and location specified in the shareholders' invitation. Additionally, shareholders have the option to participate electronically, allowing for remote attendance.
4. Shareholders of the Company who wish to attend the General Assembly virtually must complete electronic registration in order to be eligible to vote on agenda items. Please consider the following guidelines during the registration process:
 - SMSs containing a link for registration, attendance, e-voting, and access code will be sent to shareholders one day prior to the General Assembly meeting.

ملاحظات:

١. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الوساطة أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (٥%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً (على أن يتم مراعاة الإشتراطات الواردة بالبندين ١ و ٢ من المادة رقم (٤) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣/ر.م) لسنة ٢٠٢٠ بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة)، ويمكنكم الإطلاع على الإفصاح المنشور على صفحة الشركة على موقع السوق الإلكتروني بشأن الإجراءات الواجبة ليعتماد التوكيل.
٢. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
٣. تنعقد الجمعية العمومية للشركة في الزمان والمكان المحددين بدعوة المساهمين، ويمكن للسادة المساهمين الحضور من خلال المشاركة الالكترونية.
٤. على مساهمي الشركة الذين سيحضرون عن بعد تسجيل الحضور للتمكن من التصويت على بنود الجمعية العمومية إلكترونياً، مع الأخذ في الاعتبار ما يلي:
 - سيتم إرسال رسالة نصية قصيرة للمساهمين، تحتوي على رابط التسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني ورمز الدخول في اليوم السابق لاجتماع الجمعية العمومية.

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

- Shareholders shall be able to register for attendance and vote upon receiving the link and until the commencement of the General Assembly at 10:00 am on Friday 28 June 2024, and voting shall continue until end of the meeting. Shareholders shall be able to attend online live streaming of the General Assembly meeting through the link sent to them.
 - For any queries related to electronic registration, attendance, and e-voting, please contact Dubai Financial Market, customer services on (00971 4 305 5555) or the following email address: FinancialServices@dfm.ae
5. Shareholders recorded in the shareholders' register as of Thursday, 27 June 2024, are entitled to vote at the General Assembly meeting, engage in discussions about the agenda items, and pose questions to the Board of Directors and the External Auditor.
6. Shareholders can access the financial statements, governance and sustainability reports (integrated report), and all related documents for the General Assembly on the Dubai Financial Market website: www.dfm.ae and the Company's website: www.shuua.com.
7. A quorum for the General Assembly meeting is established when shareholders present or represented by proxy hold at least 50% of the Company's share capital. If the required quorum is not achieved at the initial meeting, the General Assembly will be adjourned to 4 July 2024, at the same time and location. Shareholders will have the option to attend this rescheduled meeting remotely through electronic participation. The postponed meeting shall be considered valid regardless of the number of attendees present.
8. The Special Resolution is a decision that is passed by the affirmative votes of shareholders owning at least three-quarters of the shares that are present or represented at the General Assembly meeting of the Company.
- يُمكن للمساهمين تسجيل الحضور والتصويت الإلكتروني من وقت استلام الرابط، وينتهي التسجيل مع بدء أعمال الجمعية العمومية الساعة العاشرة صباحاً من يوم الجمعة الموافق ٢٠٢٤/٦/٢٨، ويستمر التصويت حتى نهاية الجلسة ويُمكن للمساهمين متابعة البث الإلكتروني المباشر للجمعية العمومية من خلال الرابط المُرسَل إليهم.
 - يرجى التواصل مع خدمة العملاء لدى سوق دبي المالي على الرقم (٠٠٥٥٥ ٣٠٥ ٩٧١) أو البريد الإلكتروني FinancialServices@dfm.ae وذلك حال وجود أي استفسار متعلق بالتسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني.
٥. يكون مالك السهم المسجل في يوم الخميس الموافق ٢٧ يونيو ٢٠٢٤ هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية، وله الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية وتوجيه الأسئلة إلى أعضاء مجلس الإدارة ومصدق الحسابات.
٦. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية وتقرير الحوكمة وتقرير الإستدامة (التقرير المتكامل) وأي مستندات متعلقة بالجمعية العمومية من خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي www.DFM.ae وموقع الشركة الإلكتروني www.shuua.com.
٧. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (٥٠%) من رأس مال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ ٤ يوليو ٢٠٢٤ في نفس المكان والزمان، مع إمكانية حضور السادة المساهمين عن بعد من خلال المشاركة الإلكترونية، ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أيّاً كان عدد الحاضرين.
٨. القرار الخاص هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة.

9. The guide on investor rights in securities, which is available on the main page of SCA official website, can be viewed according to the following link:

<https://www.sca.gov.ae/en/services/minority-investor-protection.aspx>

9. يمكنكم الاطلاع على دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية والمتوفر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي حسب الرابط التالي:

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

Requirements for approving shareholders' proxies

According to clauses (1 & 2) of Article (40) of the joint stock companies' governance guide, we would like to inform the shareholders on the following:

1. Each shareholder who has the right to attend the General Assembly may delegate any person other than a member of the Board of Directors of the Company, its employees, a securities brokerage company, or its employees under a special written proxy. In such a capacity, no proxy may represent more than 5% of the share capital of the Company. Shareholders who are minors or interdicted shall be represented by their legal representatives.
2. The shareholder's signature on the proxy referred in item No. (1) shall be the signature approved by any of the following (the Company will take the necessary verification procedures):
 - a. Notary Public.
 - b. Commercial chamber of an economic department in the state.
 - c. Bank or company licensed in the state, provided that the agent shall have an account with any of them.
 - d. UAE regulated stock market exchanges.
 - e. Any other entity licensed to conduct attestation.
3. The Proxy form shall include the name & contact number(s) of the representative of the brokerage firm who approved the proxy.

متطلبات اعتماد توكيلات المساهمين

بناءً على متطلبات البندين (١ و ٢) من المادة رقم (٤٠) من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة، نود أن نلفت عناية السادة المساهمين إلى ما يلي:

- ١- يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ينص صراحة على حق الوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (٥%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.
- ٢- يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (١) هو التوقيع المعتمد من/لدى أحد الجهات التالية (ستقوم الشركة باتخاذ الإجراءات اللازمة للتحقق من ذلك):
 - (أ) الكاتب العدل.
 - (ب) غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.
 - (ج) بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.
 - (د) الأسواق المالية المرخصة بالدولة.
 - (هـ) أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.
- ٣- يتعين تضمين نموذج التوكيل أرقام التواصل بالمساهم واسم وأرقام التواصل الخاصة بممثل شركة الوساطة الذي اعتمد التوكيل.

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 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

This form/power of attorney/proxy is a guiding form whereby the client has the power to issue the Proxy in accordance with the limits and powers he deems appropriate, all of this is with the obligation that the signature of the shareholder mentioned in the proxy be the signature approved by/with one of the above-mentioned bodies.

For further inquiries or clarification please contact us at the following channels:

Phone number: +971 4 319 9692

Email: sr@shuqa.com

Sincerely yours,

Islam Mahrous
Chief Compliance Officer

إن هذا النموذج/التوكيل/التفويض هو نموذج استرشادي حيث ويكون للموكل إصدار التوكيل وفقاً للحدود والصلاحيات التي يراها مناسبة، وذلك جميعه مع ضرورة التزام بأن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة هو التوقيع المعتمد من/لدى الجهات المذكورة أعلاه.

للمزيد من المعلومات أو الإيضاحات يرجى التواصل معنا عبر القنوات التالية:

رقم الهاتف: +٩٧١ ٤ ٣١٩ ٩٦٩٢

البريد الإلكتروني: sr@shuqa.com

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير،،،

إسلام محروس
المسؤول الرئيسي للامتثال

