

28 September 2020

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal
Chief Executive Officer

٢٨ سبتمبر ٢٠٢٠

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

عناية السيد/ حسن عبد الرحمن السركال
الرئيس التنفيذي المحترم

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 General Assembly to be held on Wednesday 14th October 2020 at 3:00 pm at level 33, Al Khatem Tower, Al- Maryah Island, Abu Dhabi Global Market, Abu-Dhabi, to discuss the following agenda:

يتشرف مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية وذلك في تمام الساعة الثالثة عصراً من بعد ظهر يوم الأربعاء الموافق ١٤ أكتوبر ٢٠٢٠، حيث سيعقد الاجتماع في الطابق ٣٣، برج الختم، سوق أبوظبي العالمي، جزيرة الماريه، أبوظبي، للنظر في جدول الأعمال التالي:

FIRST - ORDINARY RESOLUTIONS

أولاً - القرارات العادية

Ratify the appointment of Mr. Christopher Ward as a board member for a period ending with the expiry of the term of the current Board on March 2021.

المصادقة على تعيين عضو مجلس الإدارة السيد/ كريستوفر وارد حتى انتهاء دورة المجلس الحالي في مارس ٢٠٢١.

SECOND - SPECIAL RESOLUTIONS

ثانياً - الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص:

1. Approval of the issuance of non-convertible bonds in an amount of up to USD 150 million (or an equivalent amount in AED), whether under a program or otherwise, in one or more tranches, as a private placement through a special purpose vehicle, to be listed on a market outside the UAE, (the "**Issuance**"), and to authorize the Board, within one year from the date of the General Assembly resolution, to undertake all actions required to implement the Issuance, including but not limited to, finalizing and agreeing the timing, terms and pricing details for the Issuance and executing

١. الموافقة على إصدار سندات غير قابلة للتحويل لأسهم وبقيمة تصل إلى ١٥٠ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادله بالدرهم الاماراتي)، سواء في إطار برنامج أو بشكل منفصل، في شريحة واحدة أو أكثر عبر طرح خاص من خلال شركة ذات غرض خاص و سيتم ادراج هذه السندات في سوق خارج الدولة ("**الإصدار**")، وتفويض مجلس الإدارة بالصلاحيات اللازمة لتنفيذ الاجراءات الخاصة بهذا الإصدار خلال مدة لا تتجاوز سنة من تاريخ قرار الجمعية العمومية، على سبيل المثال لا الحصر، اعداد شروط الاصدار بما في ذلك عملية البناء السعري والجدول الزمني اللازم للإصدار

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

all documents (including any amendments or supplements thereto) and undertaking all other steps and procedures that are deemed by the Board to be necessary or appropriate in connection with the Issuance, provided that this is undertaken in compliance with the provisions of Federal Law No. 2 of 2015 concerning commercial companies in UAE.

2. Approval of the amendment and restatement of articles number (1, 5, 15, 16, 19, 20, 26, 31, 34, 35, 36, 43, 49, 50, 57) of the Company's Articles of Association, to comply with the provisions of Federal Law No. 2 of 2015 concerning commercial companies in UAE and the chairman of the Securities and Commodities Authority's board of directors' decision no. (3/ R.M) of 2020 concerning approval of joint stock companies governance guide, and any other applicable regulations in that regards, provided that the shareholders will vote on each item separately during the Company's General Assembly.

والموافقة عليها، وإبرام وتنفيذ جميع المستندات (بما في ذلك أي تعديلات أو ملاحق) واتخاذ جميع الخطوات والإجراءات الأخرى التي يراها المجلس ضرورية أو مناسبة فيما يتعلق بالإصدار، على أن يتم ذلك وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية.

٢. الموافقة على تعديل وإعادة صياغة المواد (١، ٥، ١٥، ١٦، ١٩، ٣١، ٣٤، ٣٥، ٣٦، ٤٣، ٤٩، ٥٠، ٥٧) من النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع أحكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية، و قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣. /ر.م) لسنة ٢٠٢٠ م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة ، واي قرارات أخرى صادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع بهذا الشأن. على أن يتم التصويت من قبل المساهمين على كل بند على حدة خلال انعقاد الجمعية العمومية للشركة.

Notes:

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 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 (provided that the requirements set forth in paragraph 1 and 2 of Article No. (40) of the Securities and Commodities Authority's Board Chairman Decision No. (3 / R.M) of the year 2020 concerning approval of joint stock companies governance guide are complied with). Procedures for approving shareholders' proxies can be viewed at the end of this notification.

ملاحظات:

١. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينوب 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 (٤٠) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣/ر.م) لسنة ٢٠٢٠ بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة)، ويمكنكم الإطلاع على الإجراءات الواجبة لإعتماد توكيلات المساهمين، والواردة بنهاية بهذا الإفصاح.

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

2. A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a resolution passed by its board of directors or any similar entity to represent such corporate person in the General Assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation resolution.

3. Shareholders registered in the shareholders register on Tuesday 13 October 2020 shall be entitled to vote during the meeting of the General Assembly.

4. Shareholders shall have access to the Company's articles of association before and after the amendments on the Dubai Financial Market website: www.dfm.ae and the Company's website: www.shuaa.com.

5. Quorum at a meeting of the General Assembly shall be met if shareholders holding or representing by proxy at least (50%) of the share capital of the Company are present at the meeting. If quorum is not met at the first meeting, the General Assembly shall be adjourned to 20 October 2020 and in the same place and time. Noting that the second meeting is held after at least five (5) days, but not in excess of fifteen (15) days from the date of the first meeting. Quorum at the adjourned meeting shall be present irrespective of the number of the present shareholders.

6. The Special Resolution: It is the decision taken by the votes of shareholders who own no less than three quarters of the shares present or represented at the General Assembly meeting of the Company.

7. You can view the guide on investor rights in securities, which is available on the main page of the authority's official website, according to the following link

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

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. يكون مالك السهم المسجل في يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٠/١٠/١٣ هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.

٤. يمكن للمساهمين الاطلاع على مسودة مواد النظام الأساسي للشركة قبل وبعد التعديل من خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي www.dfm.ae وموقع الشركة الإلكتروني www.shuaa.com

٥. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (٥٠%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ ٢٠٢٠/١٠/٢٠ في نفس المكان والزمان. (الاجتماع الثاني يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (٥) خمسة أيام ولا تجاوز (١٥) خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أياً كان عدد الحاضرين).

٦. القرار الخاص : هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة.

٧. 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 Securities and Commodities Authority's Board Chairman Decision No. (3 / R.M) of the year 2020 concerning approval of 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 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. Any other entity licensed to conduct attestation.

Sincerely yours,

Bachir Nawar
Chief Legal and Compliance Officer



وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير ،،،

بشير النوار
رئيس الدائرة القانونية والالتزام

متطلبات إعتد توكيلات المساهمين:

بناءً على متطلبات البندين (1 و 2) من المادة رقم (40) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3 / ر.م) لسنة 2020م بشأن إعتد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة ، نود أن نلفت عناية السادة المساهمين إلى ما يلي:

1- 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 (5%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.

2- يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (1) 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) أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.

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: 31045، 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 703036، رخصة تجارية رقم 200219