

20 September 2020

٢٠ سبتمبر ٢٠٢٠

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal
Chief Executive Officer

عناية السيد/ حسن عبد الرحمن السركال
المحترم الرئيس التنفيذي

Re: SHUAA Capital psc Board resolutions taken by circulation

الموضوع: قرارات مجلس إدارة شعاع كابيتال ش.م.ع. المتخذة بالتمرير

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد ،،،

We wish to inform you that the Board of Directors of SHUAA Capital psc (the "**Company**") took the following resolutions by circulation today:

نود إعلامكم بأن مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") قد اتخذ القرارات التالية بالتمرير بتاريخ اليوم:

1- Subject to regulatory approvals, calling for the Company's Assembly General Meeting to discuss and adopt the following resolutions:

١- الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية للشركة، شريطة الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة، وذلك لمناقشة واعتماد القرارات التالية:

FIRST - ORDINARY RESOLUTIONS

أولاً - القرارات العادية

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

المصادقة على تعيين السيد/ كريستوفر وارد كعضو مجلس إدارة الشركة وذلك حتى انتهاء دورة المجلس الحالي في مارس ٢٠٢١.

SECOND - SPECIAL RESOLUTIONS

ثانياً - الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص:

A) Approval of the issuance of bonds in an amount up to USD 150 million (or an equivalent amount in AED) through a private placement, to be listed outside the UAE, (the "**Issuance**") and to authorize the Board, or the Chief Executive Officer or the Chief Financial Officer, to undertake all procedures that are deemed by the Board to be necessary or desirable in connection with the Issuance.

أ- الموافقة على إصدار سندات بقيمة تصل إلى ١٥٠ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادلها بالدرهم الإماراتي) عبر طرح خاص و سيتم ادراج هذه السندات في سوق خارج الدولة ("الإصدار")، وتفويض مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو الرئيس التنفيذي للشؤون المالية بالصلاحيات اللازمة لتنفيذ كافة الاجراءات التي يراها المجلس ضرورية أو مناسبة فيما يتعلق بإتمام عملية الإصدار.

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

B) Approval of the amendment and restatement of the Company's articles of association to comply with the provisions of Federal Law No. 2 of 2015 concerning commercial companies and the chairman of 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.

ب- الموافقة على تعديل وإعادة صياغة النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع أحكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية، وقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣/م) لسنة ٢٠٢٠ م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة ، واي قرارات أخرى صادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع بهذا الشأن.

2- The Board approved other customary business-related matters.

٢- وافق المجلس على 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: +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