

27 December 2024

٢٤.١٢.٢٧

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab EmiratesAttn: Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer

Re: SHUAA Capital psc Board Meeting Results

المحترم **السيد/ حامد أحمد علي**
رئيس التنفيذيسوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة**الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة شعاع كابيتال ش.م.ع****تحية طيبة وبعد ..**

نود إعلامكم بأن مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع" أو "الشركة") قد انعقد الـيوم، حيث تمت مناقشة بنود جدول الأعمال وتم اتخاذ القرارات التالية بشأنها:

We wish to inform you that the Board of Directors of SHUAA Capital psc ("SHUAA" or the "Company") convened today, during which the agenda items were deliberated, and the following resolutions were adopted:

1- Approved the issuance, through private placement, of a first tranche of mandatory convertible bonds ("MCBs") with a value of up to AED 150 million, subject to obtaining the necessary regulatory approvals and the approval of the Company's shareholders.

This tranche of MCBs will be offered to investors with mandatory conversion into shares of the Company at a price of AED 0.32 per share, with conversion to occur as soon as practical immediately after issuance.

2- Approved the issuance, through private placement, of a second tranche of MCBs with a maximum value of AED 275.5 million, subject to obtaining the necessary regulatory approvals and the approval of the Company's shareholders.

- الموافقة على إصدار شريحة أولى من سندات الدين واجبة التحويل للأسهم في رأس مال الشركة عبر طرح خاص وبقيمة تصل إلى ١٥.٠ مليون درهم إماراتي كحد أقصى، شريطة الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة وموافقة مساهمي الشركة.

سيتم طرح هذه الشريحة من السندات وعرضها على المساهمين مع إلزامية التحويل إلى أسهم في رأس مال الشركة بسعر يبلغ ٣٠.٣ درهم إماراتي للسهم الواحد، على أن يتم التحويل إلى أسهم في أقرب وقت ممكن بعد الإصدار مباشرة.

- الموافقة على إصدار شريحة ثانية من سندات الدين واجبة التحويل للأسهم في رأس مال الشركة عبر طرح خاص وبقيمة تصل إلى ٢٧٥.٥ مليون درهم إماراتي كحد أقصى، شريطة الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة وموافقة مساهمي الشركة.

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 إنفيني", برج المكاتب, الطابق 15, مكتب رقم 1502

ص.ب: ٤٠٤٠٣١، دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: +٩٧١ (٤) ٣٣٠ ٣٦٠٠ +٩٧١ (٤) ٣٣٠ ٣٥٥٥ فاكس: +٩٧١ (٤) ٣٣٠ ٣٥٥٥

البريد والموقع الإلكتروني : www.shuaa.com.info@shuaa.com

شركة استثمار مالية مرخصة وخاصة لرقمية هيئة الأوراق المالية والسلع

تحت رقم الترخيص ٧٠٣٠٣٦، رخصة تجارية رقم 200219

This tranche of MCBs will be offered for subscription to the existing bondholders of the outstanding bonds issued by a SHUAA-affiliated special purpose vehicle (SPV). It will be subject to the same terms as the first tranche, including mandatory conversion into shares of the Company at a price of AED 0.32 per share. Conversion shall also occur as soon as practical immediately after issuance.

3- Calling for a general meeting of the Company's shareholders, subject to obtaining the required regulatory approvals, to approve the issuance of the two tranches of MCBs.

4- Other business matters related to the Company.

سيتم طرح هذه الشريحة من السندات وعرضها على حاملي السندات القائمة والمصدرة من قبل شركة ذات غرض خاص تابعة لشعام، وسوف تخضع إلى ذات شروط الشريحة الأولى، بما في ذلك التحويل الإلزامي إلى أسهم في رأس مال الشركة بسعر يبلغ ٣٢ درهم إماراتي للسهم الواحد، على أن يتم التحويل إلى أسهم أيضاً في أقرب وقت ممكن بعد الإصدار مباشرة.

٣- الدعوة لانعقاد اجتماع الجمعية العمومية لمساهمي الشركة، شريطة الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة، وذلك للموافقة على الإصدارين من السندات واجبة التحويل لأسهم.

٤- أمور أخرى متعلقة بأعمال الشركة.

Sincerely yours,

Islam Mahrous
Chief Compliance Officer

وتفضلاً بقبول فائق التحيية والتقدير ..

إسلام محروس
المُسؤول الرئيسي للامتثال



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

شعام كابيتال ش.م.ع.
المكتب الرئيسي: ندلي "ذا إنفين" ١٥، برج المكاتب، الطابق ١٥، مكتب رقم ١٥٠٢
ص.ب: ٣١٠٤٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +٩٧١ ٣٣٠ ٣٦٠٠، فاكس: +٩٧١ (٤) ٣٣٥٥٥٥
البريد والموقع الإلكتروني: info@shuaa.com, www.shuaa.com
شركة استثمار مالية مرخصة وخاضعة لرقابة هيئة الأوراق المالية والسلع
رقم الترخيص: ٧٣٦٣٦، رخصة تجارية رقم 200219