

17 February 2025

Dubai Financial Market  
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hamed Ahmed Ali  
Chief Executive Officer

١٧ فبراير ٢٠٢٥

سوق دبي المالي  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

عناية السيد/ حامد أحمد علي  
الرئيس التنفيذي

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

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

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد ،،،

Kindly note that the adjourned General Assembly Meeting of SHUAA Capital psc (the "Company") was held today, whereby the shareholders voted on and approved the following resolutions:

يرجى العلم بأن اجتماع الجمعية العمومية المؤجل لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") قد انعقد اليوم ، حيث قام مساهمو الشركة بالتصويت والموافقة على القرارات التالية:

Special Resolution to approve the following items, altogether as one item on the agenda, based on the recommendation of the Company's board of directors:

الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص بالموافقة على كافة البنود التالية مجتمعين كبنء واحد بناءً على توصية مجلس إدارة الشركة:

1. The issuance by the Company of mandatory convertible bonds with an aggregate value of up to AED 150,000,000 (one hundred fifty million UAE Dirhams) ("New Investor MCBs") in accordance with Article 231 of UAE Federal Law by Decree No. 32 of 2021 for Commercial Companies ("Commercial Companies Law") and SCA Resolution No. 22 of 2024 concerning the Regulation of the Private Offering of Debt Securities, Sukuks and Securitized Financial Instruments (the "Private Offering Regulations"). Such mandatory convertible bonds shall be issued to Professional Investors and Counterparties as defined in the Chairman of the Authority's Board of Directors' Resolution No. (13/Chairman) of 2021 on the Regulations Manual of the Financial Activities and Status Regularization Mechanisms and shall be convertible on a mandatory basis into new shares in the Company at a conversion price of

١. إصدار الشركة لسندات واجبة التحويل بقيمة اجمالية تصل إلى ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (مئة وخمسون مليون درهم إماراتي) ("سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل") وفقاً للمادة ٢٣١ من المرسوم بقانون اتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات التجارية") وقرار قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٢٢ / ر. م) لسنة ٢٠٢٤ بشأن تنظيم الطرح الخاص لسندات الدين والصكوك والأدوات المالية المورقة ("قرار تنظيم الطرح الخاص"). يتم إصدار هذه السندات واجبة التحويل الى أسهم للمستثمرين المحترفين والأطراف المقابلة على النحو المحدد في قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم ١٣/ر. م لسنة ٢٠٢١ بشأن كتيب القواعد الخاص بالأنشطة المالية وآليات توفير الأوضاع وتكون قابلة للتحويل على أساس إلزامي إلى أسهم جديدة في الشركة بسعر تحويل قدره ٣٢,٠٠٠ درهم إماراتي للسهم الواحد فوراً

#### 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

AED 0.32 per share immediately after issuance and having obtained the required approvals. Each new share in the Company issued on conversion shall be treated as fully paid. No interest shall be paid on the New Investor MCBs.

2. For the purposes of converting the New Investor MCBs into shares in the Company, the increase of the share capital of the Company by up to AED 150,000,000 (one hundred fifty million UAE Dirhams) by issuing up to 468,750,000 shares at a discount to nominal value and the creation of a negative equity reserve in the Company's balance sheet in an amount of up to AED 318,750,000 in respect of the discount to nominal value and in accordance with Article 198 (1) (b) of the Commercial Companies Law.

3. The amendment of the articles of association of the Company after obtaining the approvals of the regulatory authorities to reflect the new shares issued on conversion of the New Investor MCBs.

4. The granting of authority to the board of directors of the Company to implement the process of issuing the New Investor MCBs and converting the same into shares in the Company; and authorizing and appointing any of the board members of the Company to solely represent the Company and to sign, execute and submit the documents, contracts, agreements and letters related to the issuance of the New Investor MCBs, the process of converting the New Investor MCBs into shares in the Company and the amendment of the articles of association to increase the share capital, and to finalize all procedures and deal with all regulatory authorities including without limitation Dubai Department of Economy and Tourism, the Notary Public, the Securities and Commodities Authority and the Dubai Financial Market.

بعد صدورهما وبعد الحصول على الموافقات اللازمة. ويتم التعامل مع كل سهم في الشركة يصدر عند التحويل على أنه مدفوع بالكامل. لن يترتب أية فائدة على سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل.

٢. لغرض تحويل سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل إلى أسهم في الشركة، زيادة رأس مال الشركة بما يصل إلى ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (مئة وخمسون مليون درهم إماراتي) عن طريق إصدار ما يصل إلى ٤٦٨,٧٥٠,٠٠٠ سهم، بخضم من القيمة الاسمية وإنشاء احتياطي سلبي للأسهم في الميزانية العمومية للشركة بمبلغ يصل إلى ٣١٨,٧٥٠,٠٠٠ درهم، فيما يتعلق بالخضم إلى القيمة الاسمية ووفقاً للمادة ١٩٨ (١) (ب) من قانون الشركات التجارية.

٣. تعديل النظام الأساسي للشركة بعد الحصول على موافقات الجهات الرقابية لتعكس الأسهم الجديدة الصادرة عند تحويل سندات المستثمر الجديد.

٤. منح الصلاحيات لمجلس إدارة الشركة لتنفيذ عملية إصدار سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل وتحويلها لأسهم في الشركة وتفويض وتكليف أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة منفردين بتمثيل الشركة وتوقيع وإبرام وتقديم المستندات والعقود والاتفاقيات والخطابات الخاصة بإصدار الشركة لسندات المستثمر الجديد وعملية تحويل سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل لأسهم في الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة لزيادة رأس المال وإنهاء كافة الإجراءات والتعامل مع كافة الجهات الرسمية بما في ذلك دون حصر دائرة الاقتصاد والسياحة بدبي وكاتب العدل وهيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي.

5. The issuance by the Company of mandatory convertible bonds with an aggregate value up to AED 275,500,000 (two hundred seventy-five million five hundred thousand UAE Dirhams) ("Existing Noteholder MCBs") in accordance with Article 231 of the Commercial Companies Law and the Private Offering Regulations. Such mandatory convertible bonds shall be issued to those existing noteholders of the Company that elect to exchange existing notes for the Existing Noteholder MCBs in accordance with the terms of the exchange offering and shall be convertible on a mandatory basis into new shares in the Company at a conversion price of AED 0.32 per share immediately after issuance and having obtained the required approvals. Each new share in the Company issued on conversion shall be treated as fully paid. No interest shall be paid on the Existing Noteholder MCBs.

6. For the purposes of converting the Existing Noteholder MCBs into shares in the Company, the increase of the share capital of the Company by up to AED 275,500,000 (two hundred seventy-five million five hundred thousand UAE Dirhams) by issuing up to 860,937,500 shares at a discount to nominal value and the creation of a negative equity reserve in the Company's balance sheet in an amount of up to AED 585,437,500 in respect of the discount to nominal value and in accordance with Article 198(1) (b) of the Commercial Companies Law.

7. The amendment of the articles of association of the Company after obtaining the approvals of the regulatory authorities to reflect the new shares issued on conversion of the Existing Noteholder MCBs.

٥. إصدار الشركة لسندات واجبة التحويل بقيمة إجمالية تصل إلى ٢٧٥,٥٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (مائتان وخمسة وسبعون مليون وخمسمائة ألف درهم إماراتي) ("السندات المعروضة على حملة السندات الحاليين الواجبة التحويل") وفقاً للمادة ٢٣١ من قانون الشركات التجارية وقرار تنظيم الطرح الخاص. يتم إصدار هذه السندات واجبة التحويل لأولئك حاملي السندات الحاليين في الشركة الذين يختارون تبادل السندات القائمة بالسندات المعروضة على حملة السندات الحاليين الواجبة التحويل وفقاً لشروط عرض التبادل، ويجب أن تكون قابلة للتحويل على أساس إلزامي إلى أسهم جديدة في الشركة بسعر تحويل قدره ٠,٣٢ درهم إماراتي للسهم الواحد فوراً بعد صدورهما وبعد الحصول على الموافقات اللازمة. ويتم التعامل مع كل سهم في الشركة يصدر عند التحويل على أنه مدفوع بالكامل. لن يترتب أية فائدة على السندات المعروضة على حملة السندات الحاليين الواجبة التحويل.

٦. لأغراض تحويل السندات المعروضة على حملة السندات الحاليين الواجبة التحويل إلى أسهم في الشركة، زيادة رأس مال الشركة بما يصل إلى ٢٧٥,٥٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (مائتان وخمسة وسبعون مليون وخمسمائة ألف درهم إماراتي) عن طريق إصدار ما يصل إلى ٨٦٠,٩٣٧,٥٠٠ سهم، بخصم من القيمة الاسمية وإنشاء احتياطي سلبي للأسهم في الميزانية العمومية للشركة بمبلغ يصل إلى ٥٨٥,٤٣٧,٥٠٠ درهم، فيما يتعلق بالخصم إلى القيمة الاسمية ووفقاً للمادة ١٩٨ (ب) من قانون الشركات التجارية.

٧. تعديل النظام الأساسي للشركة بعد الحصول على موافقات الجهات الرقابية لتعكس الأسهم الجديدة الصادرة عند تحويل السندات المعروضة على حملة السندات الحاليين الواجبة التحويل.

8. The granting of authority to the board of directors of the Company to implement the process of issuing the Existing Noteholder MCBs and converting the same into shares in the Company; and authorizing and appointing any of the board members of the Company to solely represent the Company and to sign, execute and submit the documents, contracts, agreements and letters related to the issuance of the Existing Noteholder MCBs, the process of converting the Existing Noteholder MCBs into shares in the Company, the amendment of the articles of association to increase the share capital, and to finalize all procedures and deal with all regulatory authorities including without limitation Dubai Department of Economy and Tourism, the Notary Public, the Securities and Commodities Authority and the Dubai Financial Market.

٨. منح الصلاحيات لمجلس إدارة الشركة لتنفيذ عملية إصدار السندات المعروضة على حملة السندات الحاليين الواجبة التحويل وتحويلها لأسهم في الشركة وتفويض وتكليف أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة منفردين بتمثيل الشركة وتوقيع وإبرام وتقديم المستندات والعقود والاتفاقيات والخطابات الخاصة بإصدار الشركة السندات المعروضة على حملة السندات الحاليين الواجبة التحويل و عملية تحويل السندات المعروضة على حملة السندات الحاليين الواجبة التحويل لأسهم في الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة لزيادة رأس المال وإنهاء كافة الإجراءات والتعامل مع كافة الجهات الرسمية بما في ذلك دون حصر دائرة الاقتصاد والسياحة بدبي وكاتب العدل وهيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي.

As there were no other topics brought up for discussion during the meeting, the General Assembly Meeting ended at 3:30 PM.

وحيث لم يتم طرح أي أمور أخرى للنقاش خلال الإجتماع، فقد انتهى إجتماع الجمعية العمومية في تمام الساعة الثالثة والنصف عصراً.

Sincerely yours,

Islam Mahrous  
Chief Compliance Officer

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير ،،،

إسلام محروس  
المسؤول الرئيسي للمشتال

