

10 February 2025

Dubai Financial Market  
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hamed Ahmed Ali  
Chief Executive Officer

١٠ فبراير ٢٠٢٥

سوق دبي المالي  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

الرئيس التنفيذي / حامد أحمد علي  
المحترم

Re: Notification from SHUAA Capital psc

الموضوع: تنويه من شعاع كابيتال ش.م.ع

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،،،

With reference to SHUAA Capital psc's ("the Company") previous disclosures regarding the issuance of two tranches of mandatory convertible bonds through private placement, subject to necessary regulatory approvals, we would like to inform shareholders that the Company has secured binding commitments for the subscription of the first tranche, valued at up to AED 150 million, from the following investors:

بالإشارة إلى إفصاحات شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") السابقة بشأن إصدار شريحتين من سندات الدين واجبة التحويل لأسهم في رأس مال الشركة عبر طرح خاص، شريطة الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة، نود أن نحيط السادة المساهمين علماً بأن الشركة قد حصلت على تعهدات ملزمة للاكتتاب في الشريحة الأولى من السندات، المزمع إصدارها بقيمة تصل إلى ١٥٠ مليون درهم إماراتي كحد أقصى، وذلك من السادة التالية أسماؤهم:

- Eshraq Investment Company PJSC
- Al Baher Real Estate Development Company LLC
- United Motors & Heavy Equipment Company LLC

- شركة إشراق للاستثمار ش.م.ع.
- شركة الباهر للتطوير العقاري ذ.م.م
- الشركة المتحدة للسيارات والمعدات الثقيلة ذ.م.م

We would like to remind shareholders that this tranche will be offered to new investors with mandatory conversion into shares at a price of AED 0.32 per share. The conversion will take place as soon as possible following the issuance.

نود تذكير السادة المساهمين بأنه سوف يتم عرض هذه الشريحة من السندات على المساهمين الجدد مع إلزامية التحويل إلى أسهم في رأس مال الشركة بسعر يبلغ ٠,٣٢ درهم إماراتي للسهم الواحد، على أن يتم التحويل إلى أسهم في أقرب وقت ممكن بعد الإصدار مباشرة.

Sincerely yours,

Islam Mahrous  
Chief Compliance Officer



وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير،،،

إسلام محروس  
المسؤول الرئيسي للائتمان

**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 والسلع

تحت رقم الترخيص ٧٠٣٠٣٦، رخصة تجارية رقم 200219