

14 March 2025

١٤ مارس ٢٠٢٥

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer

Re: Clarification Regarding the Disclosure Made
by Eshraq Investments PJSC dated 13 March 2025

المحترم
عنابة السيد/ حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي

الموضوع: توضيم بشأن الإفصاح الصادر عن شركة إشراق
للستثمار ش.م.ع. بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٢٥

Dear Sirs,

We refer to the public disclosure made yesterday by Eshraq Investments PJSC, concerning the resolutions of the Board of Directors of SHUAA Capital psc ("SHUAA") passed by circulation on Wednesday 12 March 2025.

To ensure transparency and accuracy, we wish to highlight the following facts:

- On 10th February 2025, Shuaa received a binding and irrevocable commitment from Eshraq Investments PJSC to subscribe to the New Investors Mandatory Convertible Bonds ("MCBs") for an amount of AED 50,000,000.
- This commitment was executed and documented in a legally binding Commitment Letter, under which Eshraq Investments PJSC undertook to subscribe to the MCBs. on the key terms and conditions set forth in the Commitment Letter and in the Subscription Agreement annexed to the Commitment Letter. SHUAA disclosed this binding commitment to the market on the same day.

Based on the binding and irrevocable nature of Eshraq Investments PJSC's commitment—along with similar commitments received from two other investors—SHUAA proceeded with the necessary regulatory steps to issue the MCBs.

بالإشارة إلى الإفصاح الصادر بالأمس عن شركة إشراق للستثمار ش.م.ع. ، بشأن قرارات مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع") والتي تم اتخاذها بالتمرين يوم الأربعاء الموافق ١٢ مارس ٢٠٢٥.

ولضمان الشفافية والدقة، نود ان نلقي الضوء على الوقائع التالية:

- بتاريخ ١٠ فبراير ٢٠٢٥، تلقت شعاع تعهداً ملزماً وغير قابل للإلغاء من شركة إشراق للستثمار ش.م.ع بالكتاب في سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل إلى أسهم ("السندات واجبة التحويل") بقيمة ٥٠,٠٠٠,٠٠ درهم إماراتي.
- تم تنفيذ هذا الالتزام وتوثيقه عبر خطاب تعهد ملزم قانوناً، التزمت بموجبه إشراق للستثمار ش.م.ع بالكتاب في السندات واجبة التحويل، وفقاً للشروط والاحكام الرئيسية المنصوص عليها في خطاب التعهد الملزם. وفي اتفاقية الكتاب المرفقة بخطاب التعهد الملزם. وقد أفصحت شعاع عن هذا التعهد الملزם للسوق في ذات اليوم.

بناءً على طبيعة تعهد شركة إشراق للستثمار ش.م.ع الملزم وغير القابل للإلغاء، إلى جانب تعهدهات مماثلة تلقتها شعاع من مستثمرين آخرين، باشرت شعاع في اتخاذ الإجراءات التنظيمية الالزمة لإصدار السندات واجبة التحويل.

On 10 March 2025, SHUAA obtained the final approval from the Securities and Commodities Authority (SCA) to proceed with the issuance.

On 12 March 2025, the Board of Directors of SHUAA Capital psc, through the resolutions passed by circulation, approved:

- (i) the binding commitments received by Shuaa from Eshraq Investments PJSC and other related party investors; and
- (ii) The subsequent execution of subscription agreements with the related parties, including Eshraq Investments PJSC, in accordance with regulatory and corporate governance requirements.

SHUAA reaffirms the accuracy of its previous disclosures and its unwavering commitment to the highest standards of transparency and factual integrity in its communications with shareholders and all stakeholders, in accordance with applicable disclosure rules and requirements.

Sincerely yours,

Islam Mahrous
Chief Compliance Officer



وتفضلاً بقبول فائق التحية والتقدير،

إسلام مصروس
المسؤول 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

شعاا كابيتال ش.م.ع.
المكتب الرئيسي: ندلي 13، ابريل، برج المكتب، الطابق 15، مكتب رقم 1502
ص.ب: 31045، دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +971 (4) 330 3600 فاكس: +971 (4) 330 3550
البريد والموقع الإلكتروني: info@shuaa.com, www.shuaa.com
شركة ابتكار مالية مرخصة وخاصة لرقمية هيئة الأوراق المالية والسلع
رقم الترخيص: 703036، رخصة تجارية رقم 200219