

12 March 2025

Dubai Financial Market  
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hamed Ahmed Ali  
Chief Executive Officer

١٢ مارس ٢٠٢٥

سوق دبي المالي  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

الرئيس التنفيذي / حامد أحمد علي  
المحترم

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") has today passed resolutions by circulation approving transactions with related parties concerning the subscription to the Mandatory Convertible Bonds ("MCBs") to be issued by the Company (subject to final approval by the Securities and Commodities Authority), as follows:

نود إعلامكم بأن مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع "الشركة" قد اتخذ اليوم قرارات بالتمرير بالموافقة على تعاملات مع أطراف ذو علاقة فيما يخص الاكتتاب في السندات واجبة التحويل لأسهم المزمع إصدارها من الشركة (شريطة الموافقة النهائية لهيئة الأوراق المالية والسلع)، وذلك على النحو التالي:

- 1- Approval of the Company's execution of the proposed Subscription Agreement with Eshraq Investments PJSC, as a related party to the Company, for the subscription to the New Investor's MCBs in the amount of AED 50 million.
- 2- Approval of the Company's execution of the proposed Subscription Agreement with Al Baher Real Estate Development LLC, as a related party to the Company, for the subscription to the New Investor's MCBs in the amount of AED 25 million.
- 3- Approval of the Company's execution of the proposed Subscription Agreement with United Motors & Heavy Equipment LLC, as a related party to the Company, for the subscription to the New Investor's MCBs in the amount of AED 10 million.
- 4- Approval of the Issuance of the Company's New Investor MCBs with a final aggregate value of AED 85 million, in accordance with its terms and conditions.

- ١- الموافقة على إبرام الشركة لاتفاقية الاكتتاب المزمع مع شركة إشراق للاستثمار ش.م.ع، باعتبارها طرف ذو علاقة بالشركة، في سندات المستثمر الجديد واجبة التحويل بمبلغ ٥٠ مليون درهم إماراتي.
- ٢- الموافقة على إبرام الشركة لاتفاقية الاكتتاب المزمع مع شركة الباهر للتطوير العقاري ذ.م.م، باعتبارها طرف ذو علاقة بالشركة، في سندات المستثمر الجديد واجبة التحويل بمبلغ ٢٥ مليون درهم إماراتي.
- ٣- الموافقة على إبرام الشركة لاتفاقية الاكتتاب المزمع مع الشركة المتحدة للسيارات والمعدات الثقيلة ذ.م.م، باعتبارها طرف ذو علاقة بالشركة، في سندات المستثمر الجديد واجبة التحويل بمبلغ ١٠ مليون درهم إماراتي.
- ٤- الموافقة على إصدار الشركة لسندات المستثمر الجديد واجبة التحويل لأسهم بقيمة اجمالية نهائية تبلغ ٨٥ مليون درهم إماراتي وفقاً لشروطها وأحكامها.

**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

5- Approval of the instructions Issued by GFH Financial Group BSC ("GFH Group"), as a related party to the Company, regarding the exchange of existing bonds for MCBs offered to current bondholders, and consequently, the issuance by the Company of MCBs in favor of GFH Group for a total amount of AED 78,301,372.50.

6- Approval of the issuance of the Company's MCBs offered to current bondholders with a final aggregate value of AED 274,456,942.50, in accordance with its terms and conditions.

7- Other business-related matters of the Company.

٥- الموافقة على التعليمات الصادرة من قبل مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب ("مجموعة جي اف اتش")، باعتبارها طرف ذو علاقة بالشركة، بشأن تبادل السندات القائمة مقابل سندات واجبة التحويل معروضة على حملة السندات الحاليين، وبالتالي إصدار الشركة لسندات واجبة التحويل لصالح مجموعة جي اف اتش بمبلغ إجمالي قدره ٧٨,٣٠١,٣٧٢.٥ درهم إماراتي.

٦- الموافقة على إصدار الشركة للسندات واجبة التحويل المعروضة على حملة السندات الحاليين بقيمة إجمالية نهائية تبلغ ٢٧٤,٤٥٦,٩٤٢.٥ درهم إماراتي وفقاً لشروطها وأحكامها.

٧- أمور أخرى متعلقة بأعمال الشركة.

Sincerely yours,

Islam Mahrous  
Chief Compliance Officer

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير ،،،

إسلام محروس  
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

**شعاع كابيتال ش.م.ب.**

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