

18 March 2025

١٨ مارس ٢٠٢٥

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Attn: Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer

عناية السيد/ حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي
المحترم

Re: Notification from SHUAA Capital psc

الموضوع: تنويه من شعاع كابيتال ش.م.ع

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،،،

Further to SHUAA Capital PSC's ("SHUAA" or the "Company") disclosure dated March 12, 2025, regarding the Board of Directors' approval to enter into subscription agreements for the New Investor MCBs with related parties, amounting to a total final value of AED 85,000,000, and the subsequent clarification published on March 14, 2025, and further to the announcement approving the issuance of the Existing Noteholders MCBs for a final amount of AED 274,456,942.50, we wish to provide the following update:

بالإشارة إلى إفصاح شعاع كابيتال ش.م.ع. ("شعاع" أو "الشركة") بتاريخ ١٢ مارس ٢٠٢٥ بشأن موافقة مجلس الإدارة على إبرام اتفاقيات الاكتتاب في سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل إلى أسهم مع الأطراف ذوي العلاقة، وذلك بقيمة إجمالية نهائية تبلغ ٨٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي، وإلى التوضيح المنشور بتاريخ ١٤ مارس ٢٠٢٥ بذات الشأن، وإلحاقاً بالإفصاح بشأن الموافقة على إصدار السندات واجبة التحويل المعروضة على حاملي السندات القائمة بقيمة نهائية تبلغ ٢٧٤,٤٥٦,٩٤٢.٥٠ درهم إماراتي، نود أن نحيطكم علماً بما يلي:

SHUAA has received the signed subscription agreements for the New Investor MCBs from the following parties:

تلقت شعاع اتفاقيات الاكتتاب في سندات المستثمر الجديد واجبة التحويل موقعة من الأطراف التالية:

- 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 confirm that the subscription agreements have been duly executed by the Company in accordance with the aforementioned Board of Directors' resolutions.

كما نؤكد أنه تم إبرام اتفاقيات الاكتتاب من قبل الشركة في ضوء قرارات مجلس الإدارة المشار إليها أعلاه.

Further to obtaining the final approval of the Securities & Commodities Authority ("SCA") on 10 March 2025, SHUAA has issued, on 18 March 2025, the New Investors MCBs for a final amount of AED 85,000,000 and (ii) the Existing Noteholders MCBs

عقب الحصول على الموافقة النهائية من هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة") بتاريخ ١٠ مارس ٢٠٢٥، قامت شعاع بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥ بإصدار: (i) سندات المستثمر الجديد واجبة التحويل بمبلغ نهائي قدره ٨٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي، و

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

for a final amount of 274,456,942.50, together in accordance with their terms and conditions including the mandatory conversion of the MCBs into shares at a conversion price of AED 0.32 with a 14 months lock up period after the conversion date.

The Company is in the process of obtaining the approval of SCA to increase its share capital and convert the MCBs into shares. Following the conversion, SHUAA will proceed with listing the converted shares on the Dubai Financial Market as soon as practicable.

Sincerely yours,

Islam Mahrous
Chief Compliance Officer



(٢) السندات واجبة التحويل والخاصة بحاملي السندات الحاليين بمبلغ نهائي قدره ٢٧٤,٤٥٦,٩٤٢.٥ درهم إماراتي، وذلك وفقاً لشروط وأحكام الإصدار، والتي تتضمن التحويل الإلزامي للسندات إلى أسهم بسعر تحويل ٠,٣٢ درهم إماراتي للسهم الواحد، مع فترة منع التداول مدتها ١٤ شهراً بعد تاريخ التحويل.

الشركة حالياً بصدد الحصول على موافقة الهيئة على زيادة رأس مالها وتحويل السندات إلى أسهم. وعقب إتمام عملية التحويل، ستقوم شعاع بالمضي قدماً في إدراج الأسهم المحولة في سوق دبي المالي في أقرب وقت ممكن.

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.م.

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