

The Board of Directors of SHUAA Capital psc (the "Company") is pleased to invite the shareholders to attend remotely through electronic participation and without physical attendance the Annual General Assembly to be held on Thursday, 22 April 2021 at 3:00 pm, to discuss the following agenda:

#### FIRST - ORDINARY RESOLUTIONS

1. Consider and approve the Board of Directors' report in respect of the activity and financial position of the Company for the financial year ending 31 December 2020.
2. Consider and approve the Auditor's report for the financial year ending 31 December 2020.
3. Discuss and approve the Company's balance sheet and income statement for the financial year ending 31 December 2020.
4. Approve the recommendation of the Board of Directors regarding the distribution of cash dividends for the financial year ending 31 December 2020, of 3 fils per share totaling AED 76.07 million (3% of the Company's share capital).
5. Ratify the appointment of Mr. Murshed Abdo Murshed Alredaini as a board member for a period ending with the expiry of the term of the current Board on March 2021.
6. Absolve current and previous board members from any liability for the financial year ending 31 December 2020.
7. Approve the recommendation of the Board of Directors on the payment of the annual remuneration of the Board members for the financial year ending 31 December 2020 and its determination.
8. Absolve the Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2020.
9. Appoint External Auditors for the financial year ending 31 December 2021 and determine their fees;
10. Election of the Company's Board members.
11. Approve to granting a one-year permission to the new Board of Directors to carry out activities competing with or related to the Company's activities under paragraph (3) of article (152) of the Federal Law No. (2) of 2015.
12. Approve the appointment of the shareholders' representatives and define their fees, or authorize the Board of the Company to do so, according to the requirements set forth in paragraph (4) of article (40) of the chairman of the Securities and Commodities Authority's board of directors' decision no. (3/ R.M) of 2020 concerning approval of joint stock companies governance guide
13. Presenting the Company's dividends policy to the shareholders.

#### SECOND - SPECIAL RESOLUTIONS

Approval of the amendment and restatement of articles number (15, 17, 27, 30, 33, 37, 42, 46, 47, 49, 50, 63) of the Company's Articles of Association, to comply with the provisions of Federal Decree Law No. 26 of 2020 concerning amendments to the commercial companies Federal Law No. 2 of 2015, provided that the shareholders will vote on each item separately during the Company's General Assembly.

#### General Notes:

1. As per the Securities and Commodities Authority's guidelines, shareholders of the Company attending virtually have to register electronically to be able to vote on the items of the general assembly. Registration will be opened on Wednesday 21 April 2021 at 3:00 pm and will be closed on Thursday 22 April 2021 at 3:00 pm. Shareholders can register by visiting the site [www.smartagm.ae](http://www.smartagm.ae). Proxy holders must send a copy of the proxies to the following email address [is@bankfab.com](mailto:is@bankfab.com) along with name/mobile number to receive a SMS for registration.
2. The meetings of the General Assembly shall be held on the day and hour mentioned in the shareholders' invitation, in the presence of the Board of Directors, the auditor, the registrar, the rapporteur and the votes collector. Attendance of the shareholders shall be through electronic participation and without physical attendance.
3. Each shareholder who has the right to attend the General Assembly, may delegate any person other than a member of the Board of Directors of the Company, its employees, a securities brokerage company or its employees under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent more than 5% of the share capital of the Company. Shareholders who are minors or interdicted shall be represented by their legal representatives (provided that the requirements set forth in paragraph 1 and 2 of Article No. (40) of the Securities and Commodities Authority's Board Chairman Decision No. (3 / R.M) of the year 2020 concerning approval of joint stock companies governance guide are complied with). Procedures for approving a proxy can be viewed through the disclosure published on the Company's page at Dubai Financial Market website.
4. A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a resolution passed by its board of directors or any similar entity to represent such corporate person in the General Assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation resolution.
5. Shareholders registered in the shareholders register on Wednesday 21 April 2021 shall be entitled to vote during the meeting of the General Assembly.
6. Shareholders shall have access to the financial statements of the Company, corporate governance report and the Company's articles of association before and after the amendments and any documents related to the General Assembly on the Dubai Financial Market website: [www.dfm.ae](http://www.dfm.ae) and the Company's website: [www.shuaa.com](http://www.shuaa.com).
7. Quorum at a meeting of the General Assembly shall be met if shareholders holding or representing by proxy at least (50%) of the share capital of the Company are present at the meeting. If quorum is not met at the first meeting, the General Assembly shall be adjourned to 28 April 2021 remotely / electronically. Noting that the second meeting is held after at least five (5) days, but not in excess of fifteen (15) days from the date of the first meeting. Quorum at the adjourned meeting shall be present irrespective of the number of the present shareholders.
8. The Special Resolution: It is the decision taken by the votes of shareholders who own no less than three quarters of the shares present or represented at the General Assembly meeting of the Company.
9. You can view the guide on investor rights in securities, which is available on the main page of the authority's official website, according to the following link: <https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

The Board of Directors

يتشرف مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (الشركة) بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية عن بعد من خلال المشاركة الإلكترونية وبدون الحضور الشخصي وذلك في تمام الساعة الثالثة عصراً يوم الخميس الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٢١ للنظر في جدول الأعمال التالي:

#### أولاً - القرارات العادية

١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠ والتصديق عليه.
٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠ والتصديق عليه.
٣. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠ والتصديق عليها.
٤. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠ بنسبة ٣٪ من رأس مال الشركة (بواقع ٣ فليس لكل سهم وبقيمة إجمالية حوالي ٧٦.٠٧ مليون درهم).
٥. المصادقة على تعيين عضو مجلس الإدارة السيد/ مرشد عبده مرشد الرديني حتى انتهاء دورة المجلس الحالي.
٦. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة الطالبيين والسابقين عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠.
٧. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠ وتصديقها.
٨. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠.
٩. تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠ وتحديد أتعابهم.
١٠. انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة.
١١. الموافقة على منح موافقة لمدة سنة لأعضاء مجلس الإدارة الجدد لمباشرة أنشطة منافسة أو مرتبطة بنشاط الشركة بموجب الفقرة (٣) من المادة (١٥٢) من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.
١٢. الموافقة على تعيين ممثلين عن المساهمين وتحديد أتعابهم أو تفويض مجلس إدارة الشركة بذلك وفقاً لمطالبات البند (٤) من المادة رقم (٤) من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣/٣) لسنة ٢٠٢٠.
١٣. عرض سياسة توزيع أرباح الشركة على المساهمين.

#### ثانياً - الموضوعات التي تحتام إلى قرار خاص

الموافقة على تعديل وإعادة صياغة المواد (١٥، ١٧، ٣٠، ٣٣، ٣٧، ٤٢، ٤٦، ٤٩، ٥٠، ٦٣) من النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع أحكام المرسوم الاتحادي رقم (٢٦) لسنة ٢٠٢٠ بتعديل بعض أحكام القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في شأن الشركات التجارية، على أن يتم التصويت من قبل المساهمين على كل بند على حدة خلال انعقاد الجمعية العمومية للشركة.

#### ملحوظات:

١. بناء على توجيهات هيئة الأوراق المالية والسلم، على مساهمي الشركة الذين سيحضرون عن بعد تسجيل الحضور للتصويت عن بعد الموافقة على بنود الجمعية العمومية الكترونياً. يتم فتح باب التسجيل اعتباراً من الساعة الثالثة ظهراً من يوم الأربعاء الموافق ٢١ أبريل ٢٠٢١ ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة الثالثة ظهراً من يوم الخميس الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٢١. بالنسبة للتسجيل الإلكتروني، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي: [www.smartagm.ae](http://www.smartagm.ae) ، ويجب على حاملي التوكيلات إرسال نسخة من التوكيلات على عنوان البريد الإلكتروني [is@bankfab.com](mailto:is@bankfab.com) مع الاسم ورقم الهاتف المتحرك لاستلام رسائل نصية للتسجيل.
٢. تعقد اجتماعات الجمعية في اليوم والساعة المحددة بدعوة المساهمين، وذلك بحضور مجلس الإدارة ومدقق الحسابات والمسجل ومقرر الاجتماع وجامع الأصوات، ويكون حضور المساهمين من خلال المشاركة الإلكترونية وبدون حضور شخصي.
٣. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الوساطة أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون التوكيل بعدد من المساهمين تنازلاً بهذه الصفة على أكثر من (٥) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها الناخبون عنهم قانوا (على أن يتم مراعاة الإشتراطات الواردة بالبندين ٢ و ٣ من المادة رقم (٤) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣/٣) لسنة ٢٠٢٠ بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة)، ويمكنكم الإبلاغ على الإفصاح المنشور على صفحة الشركة على موقع السوق الإلكتروني بشأن الإجراءات الواجبة لعملاء التوكيل.
٤. للشخص الناخب أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، يمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
٥. يكون مالك السهم المسجل في يوم الأربعاء الموافق ٢١ أبريل ٢٠٢١ هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
٦. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة وتقرير الحوكمة ومسودة مواد النظام الأساسي للشركة قبل وبعد التعديل وأي مستندات متعلقة بالجمعية العمومية من خلال الموقع الإلكتروني [www.DFM.ae](http://www.DFM.ae) وموقع الشركة الإلكتروني [www.shuaa.com](http://www.shuaa.com) لسوق دبي المالي [www.dfm.ae](http://www.dfm.ae).
٧. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (٥٠٪) من رأس مال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ ٢٨ أبريل ٢٠٢١ عن بعد من خلال المشاركة الإلكترونية. للاجتماع الثاني يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (٥) خمسة أيام ولا تتجاوز (١٥) خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول ويعتبر الاجتماع الموعود صحيحاً إذا كان عدد الحاضرين.
٨. القرار الخاص: هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلثة أرباب الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة.
٩. يمكنكم الاطلاع على دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية والمتوفر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي حسب الرابط التالي: <https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

مجلس الإدارة

#### Proxy

To the Chairman of SHUAA Capital psc (the "Company")

Dear Sir,

I/We:

The shareholder(s) of SHUAA Capital psc (the "Company") hereby appoint by virtue of this proxy

Mr. / Mrs:

To represent me and vote on my behalf in the General Assembly meeting to be held on Thursday 22 April 2021 or any adjourned meeting therefore.

Shareholder's number:

Date: / / 2021

Signature:

#### توكيل خاص

السيد/ رئيس مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") المحترم  
تحية طيبة وبعد،

أنا/ نحن:

المساهم / المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") ، أعيّن/نعيّن بموجب هذا التوكيل:

السيد/السيدة/

وكيلاً عني/عنا وأفوضه/نفوضه بأن يصوّت باسمي/باسمنا ونائباً عني/عنا في اجتماع الجمعية العمومية المقرر انعقاده يوم الخميس الموافق ٢٢/٤/٢٠٢١ وأي تأجيل له.

رقم المساهم:

التوقيع:

٢٠/١/

/ / 2021