

The Board of Directors of SHUAA Capital psc (the "Company") is pleased to invite the shareholders to attend the General Assembly to be held on Wednesday 14 October 2020 at 3:00 pm at level 33, Al Khatem Tower, Al- Maryah Island, Abu Dhabi Global Market, Abu-Dhabi, to discuss the following agenda:

FIRST - ORDINARY RESOLUTIONS

1. Ratify the appointment of Mr. Christopher Ward as a board member for a period ending with the expiry of the term of the current Board on March 2021.

SECOND - SPECIAL RESOLUTIONS

1. Approval of the issuance of non-convertible bonds in an amount of up to USD 150 million (or an equivalent amount in AED), whether under a program or otherwise, in one or more tranches, as a private placement through a special purpose vehicle, to be listed on a market outside the UAE, (the "Issuance"), and to authorize the Board, within one year from the date of the General Assembly resolution, to undertake all actions required to implement the Issuance, including but not limited to, finalizing and agreeing the timing, terms and pricing details for the Issuance and executing all documents (including any amendments or supplements thereto) and undertaking all other steps and procedures that are deemed by the Board to be necessary or appropriate in connection with the Issuance, provided that this is undertaken in compliance with the provisions of Federal Law No. 2 of 2015 concerning commercial companies in UAE.
2. Approval of the amendment and restatement of articles number (1,5,15,16,19,20,2,6,31,34,35,36,43,49,50,57) of the Company's Articles of Association, to comply with the provisions of Federal Law No. 2 of 2015 concerning commercial companies in UAE and 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, and any other applicable regulations in that regards, provided that the shareholders will vote on each item separately during the Company's General Assembly.

General Notes:

1. 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.
2. 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.
3. Shareholders registered in the shareholders register on Tuesday 13 October 2020 shall be entitled to vote during the meeting of the General Assembly.
4. Shareholders shall have access to the Company's articles of association before and after the amendments on the Dubai Financial Market website: www.dfm.ae and the Company's website: www.shuua.com.
5. 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 20 October 2020 and in the same place and time. 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.
6. 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 (This item will be added if there are any topics that need a Special Resolution)
7. 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) بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية وذلك في تمام الساعة الثالثة عصراً من بعد ظهر يوم الأربعاء الموافق 14 أكتوبر 2020، حيث سيعقد الاجتماع في الطابق 33، سوق أبوظبي العالمي، جزيرة الماربه، أبوظبي، للنظر في جدول الأعمال التالي:

أولاً - القرارات العادية

1. المصادقة على تعيين عضو مجلس الإدارة السيد/ كريستوفر وارد حتى انتهاء دورة المجلس الحالي في مارس 2021.

ثانياً - الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص

1. الموافقة على إصدار سندات غير قابلة للتحويل للسهم بقيمة تصل إلى 150 مليون دولار أمريكي (أو ما يعادله بالدرهم الاماراتي) ، سواء في إطار برنامج أو بشكل منفصل، في شريحة واحدة أو أكثر عبر طرر خاص من خلال شركة ذات غرض خاص و سيتم ادرام هذه السندات في سوق خارج الدولة ("الإصدار") وتفويض مجلس الإدارة بالصلاحيات اللازمة لتنفيذ الاجراءات الخاصة بهذا الإصدار خلال مدة لا تتجاوز سنة من تاريخ قرار الجمعية العمومية، على سبيل المثال لا الحصر، اعداد شروط الإصدار بما في ذلك عملية البناء السعري والجدول الزمني اللازم للإصدار والموافقة عليها، وإبرام وتنفيذ جميع المستندات (بما في ذلك أي تعديلات أو ملاحق) واتخاذ جميع الخطوات والإجراءات الأخرى التي يراها المجلس ضرورية أو مناسبة فيما يتعلق بالإصدار، على أن يتم ذلك وفقاً للأحكام القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية.
2. الموافقة على تعديل وإعادة صياغة المواد (1 ، 5 ، 15 ، 16 ، 19 ، 20 ، 2 ، 6 ، 31 ، 34 ، 35 ، 36 ، 43 ، 49 ، 50 ، 57) من النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع أحكام القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية، و قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3 / ر.م) لسنة 2020. م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة ، وأي قرارات أخرى صادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع بهذا الشأن، على أن يتم التصويت من قبل المساهمين على كل بند على حدة خلال انعقاد الجمعية العمومية للشركة.

ملاحظات:

1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينوب 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 الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفانديها الناخبون عنهم قانوناً (على أن يتم مراعاة الإشتراطات الواردة بالبندين 1 و 2 من المادة رقم (4) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة)، ويمكنكم البطلاع على الإفصاح المنشور على صفحة الشركة على موقع السوق الإلكتروني بشأن الإجراءات الواجبة لبعتماد التوكيل.
2. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
3. يكون مالك السهم المسجل في يوم الثلاثاء الموافق 13/10/2020 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
4. يمكن للمساهمين الاطلاع على مسودة مواد النظام الأساسي للشركة قبل وبعد التعديل من خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي و موقع الشركة الإلكتروني www.shuua.com
5. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من أسامال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ 20/10/2020 في نفس المكان والزمان، (الاجتماع الثاني يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (5) خمسة أيام ولا تتجاوز (10) خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً إذا كان عدد الحاضرين).
6. القرار الخاص : هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة. (يتم إضافة هذا البند في حال وجود أية موضوعات تصتام إلى قرار خاص) .
7. 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 SHUAA Capital psc

Dear Sir,

I/We:

The shareholder(s) of SHUAA Capital psc 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 14 October 2020 or any adjourned meeting therefore.

Shareholder's number:

Date: / / 2020

Signature:

توكيل خاص

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

أنا/ نحن:

المساهم / المساهمين في شركة شعاع كابيتال (ش.م.ع) ، أعين/نعين

السيد/السيدة/

وكيلاً عنّي/عننا وأفوضه/ونفوضه بأن يصوت باسمي/باسمنا ونياً عنّي/عننا في اجتماع الجمعية العمومية المقرر انعقاده في 14 أكتوبر 2020 وأي تأجيل له.

رقم المساهم:

تصريحاً في: / / 2020م التوقيع: