

The Board of Directors of SHUAA Capital psc (the "Company") is pleased to invite the shareholders to attend the General Assembly of the Company to be held on Monday, 3 February 2025 at 3:00 pm at the Company's premises at Al Khateem Tower, 32 floor, Al-Maryah Island, Abu Dhabi. Shareholders can also attend remotely through electronic participation, to discuss the following agenda:

Special Resolution to approve the following items, altogether as one item on the agenda, based on the recommendation of the Company's board of directors:

- The issuance by the Company of mandatory convertible bonds with an aggregate value of up to AED 150,000,000 (one hundred fifty million UAE Dirhams) ("New Investor MCBs") in accordance with Article 231 of UAE Federal Law by Decree No. 32 of 2021 for Commercial Companies ("Commercial Companies Law") and SCA Resolution No. 22 of 2024 concerning the Regulation of the Private Offering of Debt Securities, Sukuk and Securitized Financial Instruments (the "Private Offering Regulations"). Such mandatory convertible bonds shall be issued to Professional Investors and Counterparties as defined in the Chairman of the Authority's Board of Directors' Resolution No. (13/Chairman) of 2021 on the Regulations Manual of the Financial Activities and Status Regularization Mechanisms and shall be convertible on a mandatory basis into new shares in the Company at a conversion price of AED 0.32 per share immediately after issuance and having obtained the required approvals. Each new share in the Company issued on conversion shall be treated as fully paid. No interest shall be paid on the New Investor MCBs.
- For the purposes of converting the New Investor MCBs into shares in the Company, the increase of the share capital of the Company by up to AED 150,000,000 (one hundred fifty million UAE Dirhams) by issuing up to 468,750,000 shares at a discount to nominal value and the creation of a negative equity reserve in the Company's balance sheet in an amount of up to AED 318,750,000 in respect of the discount to nominal value and in accordance with Article 198(1)(b) of the Commercial Companies Law.
- The amendment of the articles of association of the Company after obtaining the approvals of the regulatory authorities to reflect the new shares issued on conversion of the New Investor MCBs.
- The granting of authority to the board of directors of the Company to implement the process of issuing the New Investor MCBs and converting the same into shares in the Company; and authorizing and appointing any of the board members of the Company to solely represent the Company and to sign, execute and submit the documents, contracts, agreements and letters related to the issuance of the New Investor MCBs, the process of converting the New Investor MCBs into shares in the Company and the amendment of the articles of association to increase the share capital, and to finalize all procedures and deal with all regulatory authorities including without limitation Dubai Department of Economy and Tourism, the Notary Public, the Securities and Commodities Authority and the Dubai Financial Market.
- The issuance by the Company of mandatory convertible bonds with an aggregate value up to AED 275,500,000 (two hundred seventy-five million five hundred thousand UAE Dirhams) ("Existing Noteholder MCBs") in accordance with Article 231 of the Commercial Companies Law and the Private Offering Regulations. Such mandatory convertible bonds shall be issued to those existing noteholders of the Company that elect to exchange existing notes for the Existing Noteholder MCBs in accordance with the terms of the exchange offering and shall be convertible on a mandatory basis into new shares in the Company at a conversion price of AED 0.32 per share immediately after issuance and having obtained the required approvals. Each new share in the Company issued on conversion shall be treated as fully paid. No interest shall be paid on the Existing Noteholder MCBs.
- For the purposes of converting the Existing Noteholder MCBs into shares in the Company, the increase of the share capital of the Company by up to AED 275,500,000 (two hundred seventy-five million five hundred thousand UAE Dirhams) by issuing up to 860,937,500 shares at a discount to nominal value and the creation of a negative equity reserve in the Company's balance sheet in an amount of up to AED 585,437,500 in respect of the discount to nominal value and in accordance with Article 198(1)(b) of the Commercial Companies Law.
- The amendment of the articles of association of the Company after obtaining the approvals of the regulatory authorities to reflect the new shares issued on conversion of the Existing Noteholder MCBs.
- The granting of authority to the board of directors of the Company to implement the process of issuing the Existing Noteholder MCBs and converting the same into shares in the Company; and authorizing and appointing any of the board members of the Company to solely represent the Company and to sign, execute and submit the documents, contracts, agreements and letters related to the issuance of the Existing Noteholder MCBs, the process of converting the Existing Noteholder MCBs into shares in the Company, the amendment of the articles of association to increase the share capital, and to finalize all procedures and deal with all regulatory authorities including without limitation Dubai Department of Economy and Tourism, the Notary Public, the Securities and Commodities Authority and the Dubai Financial Market.

General Notes:

- 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.
- 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 a corporate person in the General Assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation resolution.
- The meetings of the General Assembly shall be held at the time and place mentioned in the shareholders' invitation. Shareholders can also attend remotely through electronic participation.
- Shareholders of the Company attending virtually have to register electronically to be able to vote on the items of the General Assembly, considering the following:
 - SMSs containing a link for registration, attendance, e-voting, and access code will be sent to shareholders one day prior to the General Assembly meeting.
 - Shareholders shall be able to register for attendance and vote upon receiving the link and until the commencement of the General Assembly at 03:00 pm on Monday 3 February 2025, and voting shall continue until end of the meeting. Shareholders shall be able to attend online live streaming of the General Assembly meeting through the link sent to them.
 - For any queries related to electronic registration, attendance and e-voting, please contact Dubai Financial Market, customer services on (00971 4 305 5555) or the following email address: FinancialServices@dfm.ae
- Shareholders registered in the shareholders register on January 31 January 2025 shall be entitled to vote during the meeting of the General Assembly.
- Shareholders shall have access to the Shareholders' Circular in relation to the two issuances and any documents related to the General Assembly on the Dubai Financial Market website: www.dfm.ae and the Company's website: www.shuua.com.
- A 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 10 February 2025 at the same time and place, with the possibility of shareholders attending remotely through electronic participation.
- 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.
- 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>

مجلس الإدارة The Board of Directors

Proxy

To Mr. Chairman of SHUAA Capital psc

Dear Sir,
I/We:

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

Mr. / Mrs:

Email:

Phone Number:

To represent me and vote on my behalf in the General Assembly Meeting to be held on Tuesday 03/02/2025 or any adjourned meeting therefore.

Date: / /2025

Signature:

توكيل خاص

سعادة/ 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 /أعين بموجب هذا التوكيل:
السيد / السيدة:
البريد الإلكتروني:
رقم الهاتف المحمول:

وكيلاً عليّ/علينا وأقربه/أقربنا ونفوضه بأن يصوت باسمي/باسمنا ونبيلةً/علينا في اجتماع الجمعية العمومية المقرر انعقاده يوم الاثنين الموافق 03/02/2025 وأي تأجيل له.

تحريزاً في: 2025/ / التوقيع:

يتشرف مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية للشركة والذي سينعقد في تمام الساعة الثالثة عصراً يوم الاثنين الموافق 3 فبراير 2025 في مقر الشركة بالطاق 32 برج الختم، جزيرة المارية ابوظبي، كما يمكن للسادة المساهمين الحضور عن بعد من خلال المشاركة الإلكترونية، وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:

الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص بالموافقة على كافة البنود التالية مجتمعين كبنود واحد بناء على توصية مجلس إدارة الشركة:

- إصدار الشركة لسندات واجبة التحويل بقيمة إجمالية تصل إلى 150,000,000 درهم إماراتي (مئة وخمسون مليون درهم إماراتي) ("سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل") وفقاً للعادة 231 من المرسوم بقانون الاتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات التجارية") وقرار قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (22 / ر.م) لسنة 2024 بشأن تنظيم الطرح الخاص لسندات الدين والصكوك والأوراق المالية المورقة ("قرار تنظيم الطرح الخاص"). يتم إصدار هذه السندات واجبة التحويل إلى أسهم للمستثمرين المحترفين والأطراف المغفلة على النحو المحدد في قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم 13/ ر.م لسنة 2021 بشأن كتيب القواعد الخاص بالأنشطة المالية وآليات توفيق الأوضاع وتكون قابلة للتحويل على أساس إلزامي إلى أسهم جديدة في الشركة بسعر تحويل قدره 0.32 درهم إماراتي للسهم الواحد فوراً بعد صدورها وبعد الحصول على الموافقات اللازمة. ويتم التعامل مع كل سهم في الشركة يصدر عند التحويل على أنه مدفوع بالكامل. لن يترتب أية فائدة على سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل.
- لأغراض تحويل سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل إلى أسهم في الشركة، زيادة رأس مال الشركة بما يصل إلى 150,000,000 درهم إماراتي (مئة وخمسون مليون درهم إماراتي) عن طريق إصدار ما يصل إلى 468,750,000 سهم، بخس من القيمة الاسمية وإنشاء احتياطي سلبي للأسهم في الميزانية العمومية للشركة بمبلغ يصل إلى 318,750,000 درهم، فيما يتعلق بالخصم إلى القيمة الاسمية ووفقاً للعادة 198 (ب) من قانون الشركات التجارية.
- تعديل النظام الأساسي للشركة بعد الحصول على موافقات الجهات الرقابية لتعكس الأسهم الجديدة الصادرة عند تحويل سندات المستثمر الجديد.
- منح الصلاحيات لمجلس إدارة الشركة لتنفيذ عملية إصدار سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل وتحويلها لأسهم في الشركة وتفويض وتكليف أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة منفردين بتبثيل الشركة وتوقيع وإبرام وتقديم المستندات والعهود والاتفاقيات والخطابات الخاصة بإصدار الشركة لسندات المستثمر الجديد وعملية تحويل سندات المستثمر الجديد الواجبة التحويل لأسهم في الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة لزيادة رأس المال وإنهاء كافة الإجراءات والتعامل مع كافة الجهات الرسمية بما في ذلك دون حصر دائرة الاقتصاد والسياحة وبني وكتب العدل وهيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي.
- إصدار الشركة لسندات واجبة التحويل بقيمة إجمالية تصل إلى 275,500,000 درهم إماراتي (مئتان وخمسة وسبعون مليون وخمسمائة ألف درهم إماراتي) ("السندات المعروضة على حلة السندات الحاليين الواجبة التحويل") وفقاً للعادة 231 من قانون الشركات التجارية وقرار تنظيم الطرح الخاص. يتم إصدار هذه السندات واجبة التحويل لأولئك حاملي السندات الحاليين في الشركة الذين يختارون تبادل السندات القائمة بالسندات المعروضة على حلة السندات الحاليين الواجبة التحويل وفقاً لشروط عرض التبادل، ويجب أن تكون قابلة للتحويل على أساس إلزامي إلى أسهم جديدة في الشركة بسعر تحويل قدره 0.32 درهم إماراتي للسهم الواحد فوراً بعد صدورها وبعد الحصول على الموافقات اللازمة. ويتم التعامل مع كل سهم في الشركة يصدر عند التحويل على أنه مدفوع بالكامل. لن يترتب أية فائدة على السندات المعروضة على حلة السندات الحاليين الواجبة التحويل.
- لأغراض تحويل السندات المعروضة على حلة السندات الحاليين الواجبة التحويل إلى أسهم في الشركة، زيادة رأس مال الشركة بما يصل إلى 275,500,000 درهم إماراتي (مئتان وخمسة وسبعون مليون وخمسمائة ألف درهم إماراتي) عن طريق إصدار ما يصل إلى 860,937,500 سهم، بخس من القيمة الاسمية وإنشاء احتياطي سلبي للأسهم في الميزانية العمومية للشركة بمبلغ يصل إلى 585,437,500 درهم، فيما يتعلق بالخصم إلى القيمة الاسمية ووفقاً للعادة 198 (ب) من قانون الشركات التجارية.
- تعديل النظام الأساسي للشركة بعد الحصول على موافقات الجهات الرقابية لتعكس الأسهم الجديدة الصادرة عند تحويل السندات المعروضة على حلة السندات الحاليين الواجبة التحويل.
- منح الصلاحيات لمجلس إدارة الشركة لتنفيذ عملية إصدار السندات المعروضة على حلة السندات الحاليين الواجبة التحويل وتحويلها لأسهم في الشركة وتفويض وتكليف أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة منفردين بتبثيل الشركة وتوقيع وإبرام وتقديم المستندات والعهود والاتفاقيات والخطابات الخاصة بإصدار الشركة لسندات المستثمر الجديد وعملية تحويل السندات المعروضة على حلة السندات الحاليين الواجبة التحويل لأسهم في الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة لزيادة رأس المال وإنهاء كافة الإجراءات والتعامل مع كافة الجهات الرسمية بما في ذلك دون حصر دائرة الاقتصاد والسياحة وبني وكتب العدل وهيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي.

ملاحظات:

- يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الواسطة أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل نائمي الأهلية وقائديا الناخبين عن غير قانوناً (على أن يتم مراعاة الاشتراطات الواردة بالبندين 1 و 2 من المادة رقم (40) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة)، ويكتمك الإطلاع على الإفصاح المنشور على صفحة الشركة على موقع السوق الإلكتروني بشأن اعتماد دليل إجراءات الواجبة لإعداد التوكيل.
- للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو التفويض على إدارة بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليتمثل في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
- تعقد الجمعية العمومية للشركة في الزمان والمكان المحددين بدعوة المساهمين، ويمكن للسادة المساهمين الحضور من خلال المشاركة الإلكترونية.
- على مساهمي الشركة الذين سيحضرون عن بعد تسجيل الحضور لتتمكن من التصويت على بنود الجمعية العمومية الكترونياً، مع الأخذ في الاعتبار ما يلي:
 - سيتم إرسال رسالة نصية قصيرة للمساهمين، تحتوي على رابط التسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني ورمز الترخول في اليوم السابق لاجتماع الجمعية العمومية.
 - يُمكن للمساهمين تسجيل الحضور والتصويت الإلكتروني من وقت استلام الرابط وينتهي التسجيل مع بدء أعمال الجمعية العمومية الثالثة عصراً من يوم الاثنين الموافق 03/02/2025، ويستمر التصويت حتى نهاية الجلسة ويُمكن المساهمين متابعة البث الإلكتروني المباشر للجمعية العمومية من خلال الرابط الفرمال البهيم.
 - يرجى التواصل مع خدمة العملاء لدى سوق دبي المالي على الرقم (971 04 305 5555) أو البريد الإلكتروني FinancialServices@dfm.ae وذلك حال وجود أي استفسار متعلق بالتسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني.
- يكون ملكه السهم المسجل في يوم الجمعة الموافق 31 يناير 2025 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
- يمكن للمساهمين الإطلاع على نشرة المساهمين المتعلقة بالإصدارين المحترفين وأي مستندات متعلقة بالجمعية العمومية من خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي www.DFM.ae وموقع الشركة الإلكتروني www.shuua.com.
- لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ 10 فبراير 2025 في نفس المكان والزمان، مع إمكانية حضور السادة المساهمين عن بعد من خلال المشاركة الإلكترونية.
- القرار الخاص : هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة.
- يمكنك الإطلاع على دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية والمقرر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي حسب الرابط التالي:

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>