

11 July 2019

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President, Chief Operations Officer
(COO), Head of Operations Division

**Re: General Assembly Meeting of SHUAA Capital
psc**

Dear Sirs,

This is to inform you that SHUAA Capital psc (the "Company") held its General Assembly Meeting on Thursday, 11 July 2019 at the ADGM Academy, Al Maqam Tower, 20th floor, Abu Dhabi, UAE, during which the shareholders resolved the following unanimously:

FIRST - ORDINARY RESOLUTIONS

1. Approval of the resignation of Mr. Jassim Alseddiqi from the board of directors of the Company as of 10 June 2019.
2. Approval of the appointment of Mr. Fadhel Alali as a member of the board of directors of the Company as of 10 June 2019.
3. Approval of the remuneration payable to the Board of Directors of the Company for the year ending 31 December 2018.
4. Approval of the appointment of PricewaterhouseCoopers as auditor of the Company for the year 2019 and its remuneration fees for the year of appointment.
5. Approval of the strategic investor study prepared by the board of directors of the Company clarifying the benefits that will be achieved by the Company as a result of the entry of Abu Dhabi Capital Management LLC as a strategic investor in the Company.

11 يوليو 2019

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

عناية السيد/حسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي، رئيس تنفيذي العمليات، رئيس قطاع العمليات

الموضوع: إجتماع الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع

تحية طيبة وبعد،

يرجى العلم ان شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية يوم الخميس الموافق 11 يوليو 2019 في أكاديمية سوق أبوظبي العالمي، برج المقام، جزيرة المارية أبوظبي، الطابق ٢٠، أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث تم اتخاذ القرارات التالية بالإجماع:

أولا - القرارات العادية

1. الموافقة على استقالة السيد جاسم الصديقي من عضوية مجلس إدارة الشركة اعتباراً من تاريخ 10 يونيو 2019.
2. الموافقة على تعيين السيد فاضل العلي عضو في مجلس إدارة الشركة اعتباراً من تاريخ 10 يونيو 2019.
3. الموافقة على صرف مكافأة اعضاء مجلس ادارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
4. الموافقة على تعيين السادة / برايس ووترهاوس كوبرز كمصدق حسابي للشركة عن سنة 2019 والموافقة على أتعابه.
5. الموافقة على الدراسة المعدة من مجلس إدارة الشركة التي توضح المنافع التي ستجنيها الشركة من إدخال شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ.م.ع كشريك استراتيجي في الشركة بعدما تم الاستماع إليها خلال الاجتماع.

SECOND - SPECIAL RESOLUTIONS

ثانياً - القرارات الصادرة بموجب قرار خاص

1. Approval of the entry of Abu Dhabi Capital Management LLC (the “Strategic Investor”) as a strategic investor in consideration for the transfer of the entire issued share capital of Abu Dhabi Financial Group LLC (“ADFG”), in accordance with the implementation agreement signed with the strategic investor and subject to the Securities and Commodities Authority’s (“SCA”) approval and the satisfaction of the conditions and requirements set by SCA in this respect.

1. الموافقة على دخول شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ.م.م (“الشريك الاستراتيجي”) كشريك استراتيجي مقابل أصول وكامل حصص رأسمال شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م وفقاً للعقد المبرم مع الشريك الاستراتيجي شريطة موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع والالتزام بالشروط والضوابط التي تحددها بهذا الشأن.
2. Subject to the completion of the transfer of ADFG’s entire issued share capital to the Company, approval of: (a) the increase of the share capital of the Company by AED 1,470,720,000 from AED 1,065,000,000 to AED 2,535,720,000 through the issuance of 1,470,720,000 new shares of AED 1.00 each in the capital of the Company (“New SHUAA Shares”) to the Strategic Investor (or to its shareholders pro rata to their shareholding in the Strategic Investor) and (b) the listing of the New SHUAA Shares on the Dubai Financial Market, with a restriction not to trade the New SHUAA Shares for a period of at least one year in accordance with the conditions required by SCA in this respect.

2. الموافقة على زيادة رأسمال الشركة من 1,065,000,000 إلى 2,535,720,000 درهم إماراتي وذلك بمقدار 1,470,720,000 درهم إماراتي من خلال إصدار (1,470,720,000) سهم جديد بقيمة (1) درهم واحد إماراتي لكل سهم لصالح الشريك الاستراتيجي شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ.م.م (أو الشركاء في شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ.م.م بنسبة حصة كل منهم في رأسمالها)، وإدراج أسهم الزيادة في سوق دبي المالي شريطة استكمال نقل حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م إلى الشركة، مع حظر تداول تلك الأسهم الجديدة لمدة سنة على الأقل وفقاً للشروط الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع بهذا الشأن.
3. Approval of the amendment of Article (6) of the Company’s articles of association to read as follows:

3. الموافقة على تعديل المادة (6) من النظام الأساسي للشركة وفق الآتي:

”يكون رأسمال الشركة المصدر 2,535,720,000 درهم إماراتي (اثنان مليار وخمسمائة وخمسة وثلاثون مليون وسبعمائة وعشرون ألف درهم إماراتي) موزع على 2,535,720,000 (اثنان مليار وخمسمائة وخمسة وثلاثون مليون وسبعمائة وعشرون ألف) سهم بقيمة اسمية (1) درهم إماراتي لكل سهم مدفوعة قيمتها بالكامل.”

THIRD - AUTHORITY TO IMPLEMENT THE ABOVE RESOLUTIONS

Approval for the board of directors of the Company, or any person so authorised by the board of directors of the Company, to give a general and unconditional authority to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the above resolutions including, without limitation, to:

- obtain the final approval of SCA and the relevant authorities in the United Arab Emirates in respect of the Strategic Investor's entry in the Company, the increase of the share capital of the Company and the amendment of Article 6 of the Company's articles of association; and
- apply for the listing of the New SHUAA Shares on the Dubai Financial Market; and
- correspond and negotiate on behalf of the Company with any person, entity (official and/or otherwise), governmental department, ministry or judicial authority within and outside the UAE and adopt such resolutions and take any such action as may be necessary or desirable to obtain the necessary approvals, "no objection" letters, dispensations or confirmations to effect the Strategic Investor's entry into the Company.

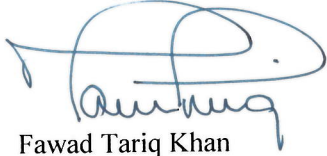
الموافقة على إعطاء مجلس إدارة الشركة أو أي شخص يتم تفويضه من قبل مجلس إدارة الشركة تفويض عام وغير مشروط باعتماد أي قرار واتخاذ أي إجراء ضروري تطبيقاً لأي من القرارات أعلاه، بما في ذلك ودون حصر:

(أ) الحصول على موافقة نهائية من هيئة الأوراق المالية والسلع والجهات المعنية في دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يخص دخول الشريك الاستراتيجي وزيادة رأسمال الشركة وتعديل المادة (6) من النظام؛ و

(ب) طلب إدراج الأسهم الجديدة للشركة في سوق دبي المالي؛ و

(ج) التواصل والتفاوض بالنيابة عن الشركة مع أي شخص أو مؤسسة (رسمية و/أو خلاف ذلك) أو دائرة حكومية أو وزارة أو هيئة قضائية داخل أو خارج دولة الإمارات العربية المتحدة واعتماد هذه القرارات واتخاذ أي إجراء يعتبر ضرورياً أو مطلوباً للحصول على الموافقات الضرورية أو خطابات عدم الممانعة أو الإعفاءات أو التأكيدات لتنفيذ دخول الشريك الاستراتيجي.

Sincerely yours,



Fawad Tariq Khan

Chief Executive Officer



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

فؤاد طارق خان

الرئيس التنفيذي