

25 June 2019

25 يونيو 2019

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

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

عناية السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب الرئيس التنفيذي، الرئيس التنفيذي للعمليات
رئيس قطاع العمليات

Re: SHUAA Capital psc Board Meeting outcome

الموضوع: نتائج إجتماع مجلس إدارة شعاع كابيتال ش.م.ع

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،

Kindly note that the Board of Directors of SHUAA Capital psc (the "Company") held its board meeting at the H Hotel, Office Tower, Level 15, Office 1502, Dubai, on Tuesday 25 June 2019 at 4:30 PM.

يرجى من سعادتكم التكرم بالعلم بأنه قد تم انعقاد اجتماع مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") في تمام الساعة 4:30 بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق 25 يونيو 2019 في فندق "ذا إتش" برج المكاتب، مكتب رقم 1502، دبي.

The following members were present at the meeting:

حضر الاجتماع السادة الأعضاء:

1. Mr. Ahmed Bin Braik (Vice Chairman);
2. Mr. Fawad Tariq Khan; and
3. Mr. Jasim Hussain Al Ali.

1. السيد أحمد بن بريك (نائب رئيس مجلس الإدارة)؛
2. السيد فواد طارق خان؛ و
3. السيد جاسم حسين آل علي.

The following members were absent from the meeting:

وقد تغيب عن حضور الاجتماع كل من السادة:

1. Mr. Fadhel Alali; and
2. Mr. Mustafa Kheriba.

- 1 - السيد فاضل العلي؛ و
2. السيد مصطفى خريبة.

The members present at the meeting resolved the following:

وقد قرر الأعضاء الحاضرون الآتي:

1. the election of the director of the board, Mr. Fadhel Alali (appointed as director on 10 June 2019) as the Chairman of the board of directors of the Company as of the date hereof is hereby approved;

- 1- انتخاب عضو مجلس الإدارة السيد / فاضل العلي (المعيين بتاريخ 10 يونيو 2019) رئيساً لمجلس إدارة الشركة من تاريخ القرار؛

2. approval of the strategic investment by Abu Dhabi Capital Management LLC (the "**Strategic Investor**") into the Company through the transfer of the entire issued share capital of Abu Dhabi Financial Group LLC to the Company in exchange for the issuance of 1,470,720,000 new shares of AED 1.00 each in the share capital of the Company to the Strategic Investor (the "**Transaction**");
 3. approval of the terms and execution of the implementation agreement relating to the implementation of the Transaction (the "**Implementation Agreement**") subject to the approval of the Securities and Commodities Authority ("SCA") and satisfaction of the conditions and requirements as set by SCA in this respect and to authorise Mr. Ahmed Bin Braik, Vice Chairman of the Company to sign and execute on behalf of the Company the Implementation Agreement;
 4. approval of the reports related to the Transaction that have been prepared by the Company's advisors;
 5. approval of the study setting out the advantages of the entry of the Strategic Investor as a shareholder in the Company to be presented to the general assembly of the Company for approval (the "**Study**");
 6. the Strategic Investor be authorised to transfer the New Company Shares to its shareholders pro rata to their shareholding in the Strategic Investor, as approved by the Emirates Securities and Commodities Authority;
 7. recommend that the remuneration payable to the board of directors of the Company in accordance with the Company's Corporate Governance Report be approved by the shareholders of the Company in a general assembly meeting;
 8. recommend the appointment of PricewaterhouseCoopers as the new auditor of the Company for the year 2019 and the new auditor's remuneration fees for the year of
- 2- الموافقة على استثمار استراتيجي في الشركة من قبل شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ.م.م ("**المستثمر الاستراتيجي**") من خلال نقل كامل الحصص في رأس مال شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م مقابل إصدار 1,470,720,000 سهم جديد بقيمة 1.00 درهم إماراتي للسهم الواحد في رأس مال الشركة للمستثمر الاستراتيجي ("**الصفقة**")؛
 - 3- الموافقة على البنود وعلى توقيع وإبرام اتفاقية التنفيذ المتعلقة بتنفيذ الصفقة ("**اتفاقية التنفيذ**") شريطة موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع ("**الهيئة**") والالتزام بالشروط والضوابط التي تحددها بهذا الشأن وتفويض السيد أحمد بن بريك، نائب رئيس مجلس إدارة الشركة بتوقيع وإبرام اتفاقية التنفيذ بالنيابة عن الشركة؛
 - 4- الموافقة على التقارير المتعلقة بالصفقة التي أعدها مستشاري الشركة؛
 - 5- الموافقة على الدراسة التي توضح المنافع التي ستجنيها الشركة من ادخال المستثمر الاستراتيجي كمساهم في الشركة والتي ستعرض على الجمعية العمومية للموافقة عليها ("**الدراسة**")؛
 - 6- الموافقة على قيام المستثمر الاستراتيجي بتحويل أسهم الشركة الجديدة الى شركائه بالتناسب مع نسبة حصص كل منهم في المستثمر الاستراتيجي والموافق عليه من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع؛
 - 7- التوصية بالموافقة على صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بما يتوافق مع تقرير الحوكمة للشركة من قبل المساهمين في الجمعية العمومية للشركة؛
 - 8- التوصية بالموافقة على تعيين السادة/ برايس ووترهاوس كوبرز كمدققين حسابات الشركة الجدد للسنة المالية 2019 وتحديد أتعابهم على أن يتم الموافقة على هذا التعيين وهذه الأتعاب من قبل المساهمين في الجمعية العمومية للشركة؛

appointment be approved by the shareholders of the Company in a general assembly meeting;

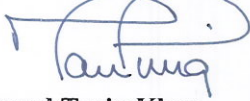
9. approval that a general assembly meeting of the Company be convened as soon as reasonably practicable in accordance with the Commercial Companies Law and the articles of association of the Company for the purpose of considering and, if thought fit, passing resolutions in respect of all matters relating to the Transaction and management of the Company; and

9- الموافقة على عقد الجمعية العمومية للشركة في أقرب وقت ممكن وفقا لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة لغرض النظر في وإن لزم، إصدار القرارات بجميع المسائل المتعلقة بالصفقة وغيرها من القرارات المتعلقة بإدارة الشركة؛ و

10. approval of the appointment of UBS AG London Branch (unless any other financial advisor is approved by SCA for this purpose, in which case such approved financial advisor shall be appointed) to monitor, during a period of 12 months starting from the date on which the New Company Shares are listed on the Dubai Financial Market, the progress of the Study as approved by the general assembly and to prepare and submit to SCA a semi-annual and annual report reporting on the benefits and results achieved as shown in the financial statements of the Company during that period, as compared to the Study approved by the general assembly.

10- الموافقة على تعيين السادة شركة UBS AG فرع لندن (إلا في حال موافقة الهيئة على مستشار مالي آخر لهذه الغاية وفي تلك الحالة سيتم تعيين ذلك المستشار) لغايات متابعة الدراسة المعتمدة من قبل الجمعية العمومية خلال 12 شهرا التالية لإدراج أسهم الشركة الجديدة على سوق دبي المالي وموافاة الهيئة بتقرير نصف سنوي وسنوي عن المنافع والنتائج المحققة والتي اظهرتها البيانات المالية للشركة خلال تلك المدة مقارنة مع الدراسة المعتمدة من قبل الجمعية العمومية.

Sincerely yours,



Fawad Tariq Khan
Chief Executive Officer

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير،



فواد طارق خان
الرئيس التنفيذي