

هذا المستند هام للغاية وعليك الانتباه جيداً إلى محتواه، إذا ساورك أي شك بشأن الإجراء الذي ينبغي أن تتخذه، فعليك طلب المشورة المالية المستقلة على الفور من وسيط الأوراق المالية أو مدير البنك أو المحامي أو المحاسب أو مدير الصندوق الخاص بك أو أي مستشار مالي مستقل آخر مرخص له.

في حالة الرغبة في بيع أو قمت ببيع أو نقل ملكية أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع، يُرجى إرسال هذا المستند مشفوعاً بالوثائق المرفقة في أقرب وقت ممكن إلى المشتري أو المنقول إليه أو وسيط الأوراق المالية أو البنك أو وكيل آخر يتم من خلاله البيع أو نقل الملكية إلى المشتري أو المنقول إليه أو وكيل آخر تم من خلاله البيع أو نقل الملكية.

يتوقف تنفيذ الصفقة على عدة أمور من بينها التصويت لصالح القرارات المنصوص عليها في إشعار الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع (على النحو المنصوص عليه في الفصل الرابع (شعار الجمعية العمومية) من هذه النشرة) من جانب المساهمين الحاليين المالكين للأغلبية المطلوبة من أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والممثلين في الجمعية العامة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. وترد الشروط والإجراءات المتعلقة بتنفيذ الصفقة بالكامل في الفصل الثالث (معلومات عامة عن الصفقة) من هذا المستند.

لا يعد اعتماد هيئة الأوراق المالية والسلع للنشرة بمثابة اعتماد لتنفيذ صفقة الشريك الاستراتيجي، وإنما يعني فقط أن النشرة تتضمن الحد الأدنى من المعلومات المطلوبة وفقاً لقواعد الإصدار والإفصاح عن المعلومات المعمول بها في نشرات الاكتتاب الصادرة عن الهيئة، ولا تعتبر الهيئة مسنولة عن دقة أو اكتمال أو كفاية المعلومات الواردة في هذه النشرة ولا تتحمل أي مسؤولية عن أية أضرار أو خسائر تلحق بأي شخص نتيجة الاعتماد على هذه النشرة أو أي جزء منها، ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الشركة مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية فيما يتعلق بصحة المعلومات والبيانات الواردة في نشرة المساهمين وتقرير التقييم، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم وبعد بذل العناية اللازمة وإجراء الدراسات الممكنة، بعدم وجود أية وقائع أخرى أو معلومات جوهرية يؤدي عدم تضمينها بالنشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة أو مؤثرة في قرار الشريك الاستراتيجي.

إن توزيع هذا المستند وأي وثائق مرفقة به في أي بلد غير الإمارات العربية المتحدة قد يكون مقيداً بالقوانين المعمول بها في تلك البلاد، وبالتالي يجب على متلقي هذا المستند وأي وثائق مرفقة به الاطلاع على كافة القيود القانونية والتنظيمية والالتزام بها. وقد يشكل أي إخفاق في الامتثال لتلك القيود انتهاكاً لقوانين الأوراق المالية في ذلك البلد. يُمنع ويُحظر توزيع هذا المستند أو توجيهه أو إرساله إلى أية دولة عندما يكون التوزيع أو التوجيه أو الإرسال يشكل انتهاكاً للقوانين المعمول بها.

نشرة المساهمين المؤرخة في 26 يونيو 2019



(شركة مساهمة عامة تأسست في دبي، الإمارات العربية المتحدة)

بخصوص الاستثمار الاستراتيجي من قبل شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ م م ("المستثمر الاستراتيجي") في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع

بما في ذلك زيادة رأس مال شركة شعاع كابيتال ش.م.ع المقرر تنفيذه على هيئة استثمار استراتيجي

بموجب المادتين 223 و224 من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 2 لعام 2015 بشأن الشركات التجارية

إشعار الجمعية العمومية

يتعين عليك قراءة هذا المستند وأي وثائق مرفقة به بعناية بالكامل. تلقت انتباهكم إلى خطاب نائب رئيس مجلس الإدارة في الفصل الأول (خطاب نائب رئيس مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع) من هذا المستند، الذي يحتوي على توصية أعضاء مجلس الإدارة بالإجماع بالتصويت لصالح القرارات المقررة طرحها في اجتماع الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع.

يُرد إشعار الجمعية العمومية، المقرر انعقادها في تمام الساعة الثالثة بعد الظهر من يوم الخميس الموافق 11 يوليو 2019 في أكاديمية سوق أبوظبي العالمي، برج المقام، جزيرة الماريه أبوظبي، الطابق ٢٠، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، في الفصل الرابع (شعار الجمعية العمومية) من هذا المستند.

ترد الإجراءات التي ينبغي أن يتخذها المساهمين بخصوص إشعار الجمعية العمومية للشركة في الصفحة الرابعة من هذا المستند. يجب على المساهمين تعبئة نموذج التوكيل المرفق وإعادته وفقاً للتعليمات الواردة فيه في أقرب وقت ممكن، على أن يتم تسليمه إلى أمناء سجل شركة شعاع كابيتال ش.م.ع في موعد لا يتجاوز الساعة 5:00 مساءً من يوم الأربعاء الموافق 10 يوليو 2019.

يو بي اس هي شركة مصرح بها بالعمل ومنظمة من قبل هيئة الرقابة على أسواق المال في سويسرا ومرخص لها بالعمل من قبل هيئة التنظيم الاحترازي وتخضع لضوابط هيئة السلوك المالي والضوابط المحدودة لهيئة التنظيم الاحترازي في المملكة المتحدة. وتعمل بصفقتها المستشار المالي الحصري لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع وليس لأي طرف آخر فيما يتعلق بالصفقة ولن تكون مسؤولة أمام أي جهة أخرى خلاف شركة شعاع كابيتال ش.م.ع عن تقديم أنواع الحماية التي يستحقها العملاء أو عن تقديم المشورة فيما يتعلق بالصفقة أو أي من الأمور أو الترتيبات المشار إليها في هذه النشرة.

وتعمل جي بي مورغان بصفقتها المستشار المالي الحصري لمجموعة أبوظبي المالية ذ م م وليس لأي طرف آخر فيما يتعلق بالصفقة ولن تكون مسؤولة أمام أي جهة أخرى خلاف مجموعة أبوظبي المالية ذ م م عن تقديم أنواع الحماية التي يستحقها العملاء أو عن تقديم المشورة فيما يتعلق بالصفقة أو أي من الأمور أو الترتيبات المشار إليها في هذه النشرة. إن جي بي مورغان مصرح لها بالعمل من قبل هيئة التنظيم الاحترازي ومرخصة في المملكة المتحدة من قبل هيئة السلوك المالي وهيئة التنظيم الاحترازي.

لا تتحمل هيئة الأوراق المالية والسلع أو سوق دبي المالي أي مسؤولية عن محتويات هذا المستند، ولا تعطيان أي تأكيدات على دقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا المستند أو عن الاستناد إلى أي جزء منه.

ملاحظات هامة

يرجى قراءة هذا المستند بعناية.

لا يُشكل هذا المستند ولا الوثائق المرفقة به عرضاً للبيع أو دعوة لشراء أوراق مالية أو الاكتتاب فيها ولا يُقصد منها ذلك، ولا تُستخدم كعرض أو دعوة للبيع أو كالتماس لشراء أوراق مالية. لا يشكل هذا المستند نشرة إصدار أو أي مستند في حكمها.

تم إعداد هذا المستند من قبل أعضاء مجلس الإدارة لتزويد المساهمين بالمعلومات المرتبطة بالصفحة. هذا وقد وافقت هيئة الأوراق المالية والسلع على تقديم المعلومات الواردة في هذا المستند، ولا تعتبر هذه الموافقة ضمناً بأن المعلومات الواردة في هذا المستند صحيحة أو سليمة أو كاملة في تاريخ إصدار هذا المستند أو في أي تاريخ آخر. ولا تتحمل هيئة الأوراق المالية والسلع أي مسؤولية عن محتويات هذا المستند، ولا تعطي أي تأكيدات على دقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا المستند أو عن الاستناد إلى أي جزء منه.

هذا ولم يتم تفويض أي شخص لإعطاء أي معلومات أو تقديم أي تعهدات بخلاف تلك الواردة في هذا المستند، وفي حالة تقديم أي من تلك المعلومات أو تقديم أي من تلك التعهدات، فلا يجب الاعتماد عليها باعتبارها معتمدة من جانب شركة شعاع كابيتال ش.م.ع أو المستثمر الاستراتيجي أو مجموعة أبوظبي المالية ذ م م أو مستشاريهم المعنيين.

لا يجوز لأي شخص تفسير محتويات هذا المستند على أنها مشورة قانونية أو مالية أو ضريبية وإنما يتعين على أي شخص طلب المشورة من مستشاره القانوني أو المالي أو الضريبي الخاص به فيما يتعلق بالمسائل الواردة في المستند المائل.

ولاية السلطات الأجنبية

قد يتأثر المساهمين غير المقيمين في دولة الإمارات العربية المتحدة و/أو غير مواطنيها بالقوانين المعمول بها في البلاد التي يقيمون فيها أو حاملين جنسيتها. يجب على الأشخاص غير المقيمين في الإمارات العربية المتحدة الاطلاع على أي متطلبات قانونية أو تنظيمية المعمول بها في بلادهم والالتزام بها.

إن إصدار أو نشر أو توزيع هذا المستند وأي وثائق مرفقة به في أي بلد غير الإمارات العربية المتحدة قد يكون مقيداً بالقوانين المعمول بها في تلك البلاد، وبالتالي يجب على متلقي هذا المستند وأي وثائق مرفقة به الاطلاع على كافة القيود القانونية والتنظيمية والالتزام بها. وقد يشكل أي إخفاق في الامتثال لتلك القيود انتهاكاً للقوانين الأوراق المالية في ذلك البلد.

يُمنع ويُحظر توزيع هذا المستند أو توجيهه أو إرساله إلى أية دولة يكون فيها توزيع أو إعادة إرسال أو نقل هذا المستند يشكل انتهاكاً للقوانين المعمول بها. وبالتالي يجب على متلقي هذا المستند وأي وثائق مرفقة به مراعاة الالتزام التام بالقوانين المعمول بها في البلد ذات الصلة.

البيانات الواردة في هذا المستند

إن البيانات الواردة في هذا المستند معدة منذ تاريخ إصدارها، ما لم يتم تحديد وقت آخر لإعدادها. ولا يعني نشر المستند المائل (أو أي إجراء يُتخذ وفعلها) أنه لم يطرأ أي تغيير على حقائق أو شؤون شركة شعاع كابيتال ش.م.ع أو المستثمر الاستراتيجي أو مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م على النحو الوارد في هذا المستند منذ ذلك التاريخ.

لا يقصد من أي أمر متضمن في هذا المستند ولا يجب اعتباره أو تفسيره على أنه توقع أو تصور أو تقدير لاحتمالات الأداء المالي الحالي أو المستقبلي لمجموعة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع، المستثمر الاستراتيجي أو مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م التابعة للمستثمر الاستراتيجي أو المجموعة الموحدة ولا يجب تفسير أي بيانات واردة في هذا المستند لتعني أن أرباح السهم الواحد عن الفترات المالية المستقبلية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ستماثل أو تتجاوز بالضرورة الأرباح السابقة المعروفة للسهم الواحد.

بيان تحذيري بشأن التوقعات والبيانات المستقبلية

يحتوي هذا المستند على بيانات معينة ذات صلة بمجموعة شركات شعاع كابيتال ش.م.ع المستثمر الاستراتيجي أو مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م التابعة للمستثمر الاستراتيجي أو المجموعة الموحدة، هي بمثابة أو ربما تكون بمثابة توقعات وبيانات مستقبلية. ويُمكن تعريف هذه البيانات المستقبلية على أنها توقعات مستقبلية لا تتعلق فقط بالحقائق السابقة أو الحالية. وغالباً ما يُستخدم في هذه التوقعات والبيانات المستقبلية كلمات ذات دلالة مستقبلية مثل "يتوقع" أو "يستهدف" أو "يترقب" أو "يُقدّر" أو "يعتزم" أو "يخطط" أو "سوف" أو "هدف" أو "يهدف" أو "من الممكن" أو "قد" أو "يفترض" أو "ينتبا" أو "يمكن" أو "ينبغي" أو "استراتيجية" أو "ميزانية" أو "يواصل" أو غير ذلك من المفردات المشابهة أو المناهية لها في المعنى. قد تتضمن البيانات المستقبلية البيانات المتعلقة بما يلي: (1) أوجه التآزر المحتملة والتوقعات المستقبلية للمصروفات الرأسمالية والنفقات والإيرادات والأداء المالي والأوضاع المالية وسياسة توزيع أرباح الأسهم والخسائر والاحتمالات المستقبلية، (2) استراتيجيات العمل والإدارة وتوسيع وتنمية عمليات مجموعة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع أو مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م التابعة لمجموعة المستثمر الاستراتيجي أو المجموعة الموحدة، (3) آثار التشريعات الحكومية على أعمال مجموعة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع أو مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م التابعة لمجموعة المستثمر الاستراتيجي أو المجموعة الموحدة، و (4) الصفقة والأحداث المتصلة بها والتواريخ التي يتوقع فيها وقوع هذه الأحداث.

إن البيانات المستقبلية تحمل طابع توقعات محتملة وليست مبنية على حقائق تاريخية، ولكنها مبنية على التوقعات والتصورات الحالية التي تراها إدارة كل من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي بشأن الأحداث المستقبلية. تنطوي هذه البيانات المستقبلية على مخاطر معروفة وغير معروفة وعدم قدرة الجزم وعوامل أخرى قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية أو الأداء أو الإنجازات الخاصة بأي شخص أو مجال العمل أو الاستراتيجيات أو الأحداث بشكل جوهري عن تلك المذكورة صراحة أو المشار إليها ضمن هذه البيانات المستقبلية. وتقع معظم المخاطر والشكوك المتعلقة بالتوقعات والبيانات المستقبلية خارج نطاق قدرة الشركات على السيطرة عليها أو تقديرها بدقة، مثل أوضاع سوق دبي المالي في المستقبل وسلوك المشاركين الآخرين في سوق دبي المالي ولهذا ينبغي عدم الاعتماد على هذه البيانات بشكل أساسي. كما أن هذه التوقعات والبيانات المستقبلية لا تشكل ضماناً للأداء الفعلي المستقبلي إذ لم يتم مدقّق الحسابات في مجموعة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع أو مجموعة أبوظبي المالية ذ م م التابعة لمجموعة المستثمر الاستراتيجي بمراجعتها – ما لم يتبين خلاف ذلك. وتستند هذه التوقعات والبيانات المستقبلية على افتراضات عديدة منها الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لتلك الجهات والبيئة التي سيزاول فيها كل منها عمله في المستقبل. وننوه إلى أن كل التوقعات والبيانات المستقبلية الشفهية منها والخطية الصادرة عن أحد أعضاء مجموعة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع أو المستثمر الاستراتيجي أو مجموعة أبوظبي المالية ذ م م التابعة له أو المنسوبة إليهما أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنهما تخضع ومقيدة صراحة في مجملها بالبيان التحذيري أعلاه.

تتناول البيانات المستقبلية الواردة في هذا المستند الأوضاع السائدة منذ تاريخ إعداد هذا المستند فقط. تخلي شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م التابعة له ومستشاريهم ومسؤوليهم صراحة عن أي التزام أو تعهد بنشر أي تحديثات أو مراجعات لأي من البيانات المستقبلية الواردة هنا بحيث تعكس أي تغيير في توقعاتها أو أي تغيير في الأحداث أو الأوضاع أو الظروف التي تستند إليها مثل تلك البيانات ما لم ينص على ذلك القانون المعمول به.

الإفصاح

تم إعداد المستند المائل وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة (المطبقة على شركات المساهمة العامة التي يتم تأسيسها في دولة الإمارات العربية المتحدة والمدرجة في سوق دبي المالي) وقد لا تتطابق المعلومات المُفصّل عنها في هذا المستند مع ما كان يلزم الإفصاح عنه في حال إعداد المستند الحالي وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها في أي بلد غير الإمارات العربية المتحدة. ونحيطكم علماً بأنه يتم إجراء هذه الصّفقة بموجب القوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة، وأنه تم إعداد المستند المائل وفقاً لمتطلبات الإفصاح وصيغته وأنماطه المتبعة في دولة الإمارات العربية المتحدة، والتي قد تختلف عن تلك المعمول بها في البلاد الأخرى.

تقديم المعلومات المالية والمعلومات الأخرى

باستثناء أي نص صريح مخالف قد يرد في هذا المستند، وبصورة خاصة في الفقرة 2 من الفصل الثالث (معلومات عامة عن الصفقة) فإن المعلومات المالية الواردة في هذا المستند قائمة على تقديرات الإدارة ولم يتحقق منها مدقّق الحسابات أو غيرهم بشكل مستقل.

التقريب

تم تقريب بيانات معينة واردة في هذا المستند، بما فيها المعلومات المالية والإحصائية والتشغيلية. ونتيجة لذلك، فإن الأرقام الإجمالية للبيانات الواردة في هذا المستند قد تتباين بشكل طفيف عن الأرقام الحسابية الفعلية الإجمالية لتلك المعلومات. وقد تم تقريب النسب المئوية في الجداول وغيرها، وبالتالي قد لا تصل في مجموعها إلى 100%.

العملة

باستثناء ما ورد فيه نص بخلاف ذلك، قد تم إعداد جميع المعلومات المالية الواردة في هذا المستند بالدرهم الإماراتي، وهو العملة الرسمية لدولة الإمارات العربية المتحدة.

نشر هذا المستند

لن يتم إرسال هذا المستند إلى المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع لكن ستتاح نسخة من هذا المستند مجاناً على الموقع الإلكتروني لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع www.shuaa.com اعتباراً من تاريخ نشر هذا المستند.

ولا يتم تضمين محتويات أي موقع إلكتروني لمجموعة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع أو أي موقع إلكتروني للمستثمر الاستراتيجي أو أي موقع إلكتروني لمجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م التابعة له أو أي موقع إلكتروني آخر يمكن الوصول إليه من الارتباطات التشعبية الموجودة على أي من هذه المواقع في هذا المستند ولا تشكل جزءاً منها ولا يقبل أي شخص تحمل أي مسؤولية عن المحتويات المتوفرة على هذه المواقع. ومن ثم ننوه أنه يجب عدم الاعتماد على أي معلومات ترد أو يُشار إليها في تلك المواقع.

التعريفات

ما لم يقتض سياق النص خلاف ذلك، فإن المفردات والمصطلحات المستخدمة في هذا المستند تحمل المعاني الواردة قرين كل منها في قسم التعريفات من هذه النشرة.

الأوقات والتواريخ

تعتبر الإشارات إلى الأوقات والتواريخ في هذه النشرة إشارة إلى أوقات وتواريخ بتوقيت أمانة أبو ظبي (التوقيت المعتمد في دول الخليج) والتقويم الميلادي، على التوالي، ما لم يرد نص بخلاف ذلك. تستند جميع التواريخ والأوقات ذات الصلة بالجدول الزمني الوارد في الفصل الثاني (الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية) من هذه النشرة إلى التوقعات الحالية التي أبدتها شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي، علمًا بأنها قد تخضع للتغيير. وفي حالة تغيير أي من التواريخ و/أو الأوقات الواردة في هذه النشرة، عندئذٍ سيتم إخطار المساهمين بالتاريخ و/أو الوقت المعدل عن طريق نشر إشعار بهذه التواريخ على الموقع الإلكتروني للشركة www.shuaa.com.

حُررت هذه النشرة يوم الأربعاء الموافق 26 يونيو 2019.

الإجراءات الواجب اتخاذها

يرجى منكم التكرم بقراءة هذه الصفحة بعناية تامة مع باقي صفحات النشرة، لا سيما إشعار الجمعية العمومية الوارد في الفصل الرابع (شعار الجمعية العمومية) من هذا المستند.

ويوصي أعضاء مجلس الإدارة بالتصويت لصالح القرارات المقرر طرحها في اجتماع الجمعية العمومية، وذلك للأسباب المبينة في هذا المستند.

من المقرر انعقاد اجتماع الجمعية العمومية للشركة في تمام الساعة الثالثة بعد الظهر من يوم الخميس الموافق 11 يوليو في أكاديمية سوق أبوظبي العالمي، برج المقام، جزيرة الماريه أبوظبي، الطابق ٢٠، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.¹

يرجى التأكد من استلام نموذج التوكيل لاستخدامه في اجتماع الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع بجانب هذا المستند.

وفي حالة عدم استلامه، يرجى الاتصال بخط المساعدة الخاص بالمساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع، على الرقم التالي +971 4 330 3600 من الساعة 10:00 صباحاً إلى 6:00 مساءً من الأحد إلى الخميس (باستثناء أيام العطلات الرسمية المعمولة بها في دولة الإمارات العربية المتحدة).

يتعين الالتزام بما يلي للتصويت على الصفقة:

يتعين ملئ نموذج التوكيل لاستخدامه في اجتماع الجمعية العمومية للشركة والتوقيع عليه وإعادته وفقاً للتعليمات المعمول بها في هذا الصدد -سواء كنت تنوي حضور اجتماع الجمعية العمومية للشركة أم لا- وذلك في أقرب وقت ممكن، على أن يتم تسليمه إلى أمين سجل شركة شعاع كابيتال ش.م.ع في موعد أقصاه الساعة 5:00 مساءً من يوم الأربعاء الموافق 10 يوليو 2019 في جميع الأحوال، أو في موعد أقصاه الساعة 5:00 مساءً من يوم الأربعاء الموافق 17 يوليو 2019 في حالة تأجيل انعقاد الجمعية العمومية. يتعين إعادة نموذج التوكيل عن طريق البريد أو تسليمه باليد إلى بنك أبوظبي الأول عبر الايميل FCISIssuerServices@nbad.com وقسم علاقات المستثمرين لدى شعاع على ايميل investorrelations@shuaa.com، عنوان بريدي ص.ب. 31045، دبي، الإمارات العربية المتحدة، فاكس +971 4 330 3550. إذا لم يتم إعادة نموذج التوكيل حتى يتسنى تسليمه في الموعد المذكور آنفاً وفقاً للتعليمات المنصوص عليها في نموذج التوكيل، عندئذٍ يصبح النموذج باطلاً ولاغياً.

يحق لك تعيين وكيل واحد أو أكثر فيما يتعلق بجزء من أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع أو جميعها. ونحيطك علمًا بأنه تم تخصيص مساحة فارغة في نموذج التوكيل تحدد فيها عدد أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع، التي تم تعيين ممثل لها. إذا قمت بإعادة نموذج التوكيل الذي تم تحريره حسب الأصول تاركًا هذه المساحة فارغة، عندئذٍ يُعتبر أنك عينت ممثلًا لجميع أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (إلى الحد الذي يسمح به القانون المعمول به).

إن إكمال نموذج التوكيل وإعادته لن يمنعك من حضور اجتماع الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع والتصويت فيه بالأصالة عن نفسك (أو أي تأجيل له)، إذا كنت ترغب في حضوره وكان يحق لك ذلك.

الحصول على المساعدة

إذا كنت بحاجة إلى الحصول على أي مساعدة بخصوص تقديم نموذج التوكيل عند حضور اجتماع الجمعية العمومية للشركة أو إذا كان لديك أي استفسارات أخرى، يُرجى الاتصال برقم هاتف خط المساعدة الخاص بالمساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع على الرقم التالي +971 4 3303600 من الساعة 10:00 صباحاً إلى 6:00 مساءً من الأحد إلى الخميس (باستثناء أيام العطلات الرسمية المعمولة بها في دولة الإمارات العربية المتحدة)، أو التواصل كتابياً عبر البريد الإلكتروني إلى بنك أبوظبي الأول FCISIssuerServices@nbad.com وقسم علاقات المستثمرين لدى شعاع على البريد الإلكتروني investorrelations@shuaa.com، عنوان بريدي ص.ب. 31045، دبي، الإمارات العربية المتحدة، فاكس +971 4 330 3550 أو قم بزيارة الموقع الإلكتروني لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع www.shuaa.com.

يرجى الملاحظة أنه لعدة أسباب قانونية، لا يمكن لخطوط المساعدة هذه تقديم استشارات بشأن مزايا الصفقة أو تقديم أية استشارات قانونية أو مالية أو ضريبية بشأنها. إذا كان لديك أي شك حيال الصفقة أو الإجراء الذي ينبغي عليك اتخاذه، عندئذٍ ينبغي عليك طلب المشورة شخصيً من وسيط الأوراق المالية أو المحاسب أو أي مستشار مالي مستقل آخر تراه مناسباً.

في حال لم تتم الموافقة على تنفيذ الصفقة، فلن يتعين على المساهمين اتخاذ أي إجراء آخر.

¹ في حالة عدم اكتمال النصاب القانوني في اجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الخميس الموافق 18 يوليو 2019 (أو في أي تاريخ آخر يتم الاتفاق عليه بين الأطراف)، باعتباره أول تاريخ يسمح به قانون الشركات التجارية في نفس المكان والزمان. ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً ومكتمل النصاب بغض النظر عن عدد المساهمين الحاضرين.

جدول المحتويات

1.....	الفصل الأول خطاب نائب رئيس مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع
4.....	الفصل الثاني الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية
5.....	الفصل الثالث معلومات عامة عن الصفقة
17.....	الفصل الرابع دعوة الجمعية العمومية
21.....	التعريفات
25.....	الملحق الأول رأي الإنصاف المعد من قبل يو بي اس

الفصل الأول خطاب نائب رئيس مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع

إلى مساهمي شركة شعاع كابيتال ش.م.ع

26 يونيو 2019

السادة المحترمون المساهمون في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع

الاستثمار الاستراتيجي المقترح من قبل شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ م م في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع

1. مقدمة

بتاريخ 25 يونيو 2019، أعلن كل من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي بأنهم قد اتفقوا على الشروط المتعلقة بما يلي: (1) نقل حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م التي تمثل كامل رأس المال المصدر لمجموعة أبوظبي المالية ذ م م إلى شركة شعاع كابيتال ش.م.ع وفقاً للشروط الموضحة في هذا المستند؛ (2) وإصدار 1,470,720,000 سهماً من الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع من قبل شركة شعاع كابيتال ش.م.ع للمستثمر الاستراتيجي مقابل تحويل كامل حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م، على أن يتم إنفاذ هذا الأمر كـ "استثمار استراتيجي" قانوني في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع من قبل المستثمر الاستراتيجي بصفتها "مستثمر استراتيجي" وفقاً للمادتين 223 و224 من قانون الشركات التجارية ("الصفقة").

نتقدم إليكم بهذا الخطاب نيابة عن مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع لتزويدكم بمزيد من التفاصيل حول الصفقة، بما في ذلك خلفيتها وأسبابها ولكي يبين لكم لماذا يعتقد مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بأن الصفقة تصب في مصلحة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمساهمين ككل.

وتتطلب الموافقة على الصفقة تصويت أغلبية كافية من المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع لصالح الصفقة في اجتماع الجمعية العمومية. من المقرر انعقاد اجتماع الجمعية العمومية للشركة في تمام الساعة الثالثة بعد الظهر من يوم الخميس الموافق 11 يوليو في أكاديمية سوق أبوظبي العالمي، برج المقام، جزيرة الماربه أبوظبي، الطابق ٢٠، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة. تفاصيل الإجراءات التي يجب عليك اتخاذها موضحة في الفقرة 4 من هذا الخطاب. وترد توصية أعضاء مجلس الإدارة في الفقرة 5 من هذا الخطاب.

2. خلفية وأسباب الصفقة

يرى مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بأن الصفقة تمثل فرصة من أجل تطوير شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بشكل إضافي كجزء من استراتيجيتها بغية نمو متوازن. يعتقد مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع أن الكيان المشترك لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع سيقدم فوائد إضافية كبيرة للمساهمين منها:

1- الوصول إلى قاعدة خدمات شاملة مرتكزة على العملاء وتتمتع بقدرات محسنة على التوزيع.

2- الاستفادة من سجل النجاحات لتعزيز وضع الكيان المشترك وأدائه.

3- توفير محرك نمو لتسريع الدور القيادي لإدارة الأصول عن طريق تحسين المنصات الحالية.

4- تعزيز عائدات المساهمين عبر تنويع تدفقات الدخل وتحقيق التآزر.

كما يعتقد مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بأن الصفقة ستعزز من الحضور المؤسسي وحضور المستثمرين من الأفراد وستقود إلى تعزيز السيولة بالإضافة إلى الاستفادة بشكل أفضل من الأسواق المالية.

3. معلومات حول الصفقة

بتاريخ 25 يونيو 2019، أبرمت (1) شركة شعاع كابيتال ش.م.ع و(2) المستثمر الاستراتيجي و(3) مجموعة أبوظبي المالية ذ م م اتفاقية تنفيذ بخصوص الاستثمار الاستراتيجي المتفق عليه من قبل شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ م م ("المستثمر الاستراتيجي") في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والتي تنص على حقوق والتزامات كافة الأطراف فيما يتعلق بالصفقة وطريقة تنفيذها ("اتفاقية التنفيذ"). يرد موجز بالشروط الرئيسية الاتفاقية التنفيذ في الفقرة 7 من الفصل الثالث (معلومات عامة عن الصفقة) في هذا المستند.

سيتم تنفيذ الصفقة عن طريق نقل ملكية كافة الحصص في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م إلى شركة شعاع كابيتال ش.م.ع مقابل إصدار الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع إلى المستثمر الاستراتيجي. وتعتزم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي تنفيذ الصفقة كـ "استثمار استراتيجي" وفقاً لحكام المادتين 223 و224 من قانون الشركات التجارية وطبقاً لحكام والشروط التي تنص عليها اتفاقية التنفيذ.

بموجب شروط اتفاقية التنفيذ، تخضع الصفقة للشروط التالية: (1) موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع؛ (2) استلام موافقة تنظيمية نهائية على الصفقة من هيئة الأوراق المالية والسلع؛ (3) استيفاء بعض الشروط الأخرى المنصوص عليها في الفقرة 7 من الفصل الثالث (معلومات عامة عن الصفقة) من هذا المستند.

بمجرد إتمام الصفقة وفقاً لشروط اتفاقية التنفيذ، ستصدر شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ما يُقدر بواقع 1,470,720,000 سهماً من الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع مقابل حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م، مما سيؤدي إلى زيادة قيمة رأس المال المصدر في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع من 1,065,000,000 سهم من أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (1,065 مليون درهم إماراتي) إلى 2,535,720,000 سهماً من أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (2,536 مليون درهم إماراتي) ("زيادة رأس المال") وسيتم إدراج الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع في سوق دبي المالي.

تمثل الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع المصدرة المتعلقة بالصفقة حوالي 58٪ من رأس المال المصدر بعد الزيادة لدى شركة شعاع كابيتال ش.م.ع.

لإظهار التزام المستثمر الاستراتيجي والشركاء فيه بتطوير مجموعة شعاع وتوفير القيمة لكل المعنيين بالأمر عن طريق هذا الاستثمار، وافق المستثمر الاستراتيجي على عدم (كما سيقوم بالتأكد من عدم قيام الشركاء فيه بـ) نقل أو بيع الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع لمدة 12 شهر من تاريخ إدراج باسم المستثمر الاستراتيجي ("فترة الحظر") شريطة عدد محدد من الاستثناءات المذكورة في الفقرة (1) من الفصل الثالث (معلومات عامة تتعلق بالصفقة) من هذا المستند.

تحتوي الفقرة 2 من الفصل 3 (معلومات عامة تتعلق بالصفقة) في هذا المستند على معلومات إضافية تتعلق بكيفية إصدار عدد أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع الجديدة مقابل حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م.

وفي إطار الموافقة على شروط الصفقة، أمعن مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع النظر في عمل كي بي إم جي كمستشارين مستقلين لكل من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي إلى جانب تقرير التقييم الذي يدعم حساب نسبة التبادل. وعند التفاوض على نسبة التبادل، أشار مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م إلى: (1) تقرير التقييم؛ (2) المشورة والمساعدة من مستشاريهم الماليين؛ (3) مراجعة المعلومات النافية للجهالة المتعلقة بأعمال شركتي شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م.

سيتم تنفيذ الصفقة (بما في ذلك زيادة رأس المال) وفقاً لقانون الشركات التجارية.

4. الإجراءات الواجب اتخاذها

يستلزم تنفيذ الصفقة موافقة المساهمين على القرارات المنصوص عليها في إشعار اجتماع الجمعية العمومية في الفصل الرابع (شعار الجمعية العمومية) من هذا المستند. من المقرر انعقاد اجتماع الجمعية العمومية للشركة في تمام الساعة الثالثة بعد الظهر من يوم الخميس الموافق 11 يوليو 2019 في أكاديمية سوق أبوظبي العالمي، برج المقام، جزيرة الماربه أبوظبي، الطابق ٢٠، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

نلفت انتباهكم إلى القسم الوارد في هذا المستند بعنوان "الإجراءات الواجب اتخاذها"، والذي يوضح بصورة كاملة الإجراءات التي يجب اتخاذها فيما يتعلق بالتصويت على الصفقة والقرارات ذات الصلة في الاجتماع الأول للجمعية العمومية.

5. الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية

نلفت انتباهكم الكريم إلى الفصل الثاني (الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية) من هذا المستند للجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية فيما يتعلق بالصفقة.

6. التوصية

يرى مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع أن الصفقة ستصب في مصلحة الشركة ومساهميها ككل. وبناءً على ذلك، يدعم مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع الصفقة ويوصي بأن تصوت لصالح القرارات المقرر اقتراحها في اجتماع الجمعية العمومية.

نحثك على حضور اجتماع الجمعية العمومية ونوصيك بالتصويت لصالح القرارات. وترد القرارات في إشعار اجتماع الجمعية العمومية في الفصل الرابع (شعار الجمعية العمومية) من هذا المستند.

نلفت انتباهكم الكريم إلى الفصل الثالث (معلومات عامة عن الصفقة) من هذا المستند، والتي تقدم مزيداً من المعلومات عن الصفقة. ننصح بقراءة هذا المستند بأكمله وعدم الاعتماد فقط على المعلومات الموجزة الواردة في هذا الخطاب.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

السيد أحمد بن بريك

نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة شعاع كابيتال ش.م.ع

الفصل الثاني الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية

وقعت شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م قبل نشر هذا المستند على اتفاقية التنفيذ بتاريخ 25 يونيو 2019 وحصلت شركة شعاع كابيتال ش.م.ع على موافقة مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع على المضي قدماً في تنفيذ الصفقة.

فيما يتعلق بالجدول الزمني للجزء المتبقي من الصفقة، فإن التواريخ التالية هي مجرد تواريخ إرشادية وتعتمد، من بين أمور أخرى، على التواريخ التي يتم فيها استيفاء شروط الصفقة. وترد تفاصيل الإجراءات المتضمنة في الصفقة في الفصل الثالث (معلومات عامة عن الصفقة) من هذا المستند.

الحدث	الوقت و / أو التاريخ
نشر هذا المستند (بما في ذلك إشعار اجتماع الجمعية العمومية) وتعميمها على المساهمين	26 يونيو 2019
آخر موعد لاستلام نموذج التوكيل الخاص باجتماع الجمعية العمومية	الساعة 5:00 مساء من يوم الاربعاء الموافق 10 يوليو 2019
تاريخ التسجيل للتصويت في اجتماع الجمعية العمومية من قبل المساهمين	الساعة 6:00 مساء من يوم الاربعاء الموافق 10 يوليو 2019 ²
اجتماع الجمعية العمومية	يوم الخميس الموافق 11 يوليو 2019
الإعلان عن نتائج الجمعية العمومية	في موعد لا يتجاوز الساعة 5 مساء من يوم الخميس الموافق 11 يوليو 2019
الموافقة النهائية / التأكيد على عدم الاعتراض من جانب هيئة الأوراق المالية والسلع (إذا لزم الأمر)	متوقع يوم الاحد الموافق 13 أكتوبر 2019
استيفاء جميع الشروط الأخرى المنصوص عليها في اتفاقية التنفيذ (أو التنازل عنها)	متوقع يوم الاحد الموافق 13 أكتوبر 2019 ³
إتمام نقل ملكية حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع	متوقع يوم الاحد الموافق 21 أكتوبر 2019
إتمام زيادة رأس المال، وإصدار الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع للمستثمر الاستراتيجي وإدراج الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع في سوق دبي المالي وتسجيلها تحت رقم المستثمر الوطني الخاص بالمستثمر الاستراتيجي	بتاريخ او في كافة الأحوال خلال مدة لا تتعدى 5 أيام عمل مباشرة بعد إتمام نقل ملكية حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع

² 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 18 يوليو 2019 في نفس المكان والزمان. (الاجتماع الثاني يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (5) خمسة أيام ولا تتجاوز (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أياً كان عدد الحاضرين).

³ وفقاً لأحكام اتفاقية التنفيذ، لا بد من استيفاء جميع الشروط أو التنازل عنها في تاريخ يقع بعد 3 شهور من تاريخ الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. وإن لم تستوفى تلك الشروط، فيجوز لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع و/ أو المستثمر الاستراتيجي إنهاء الصفقة.

الفصل الثالث معلومات عامة عن الصفقة

1. شروط الصفقة

بتاريخ 25 يونيو 2019، أعلنت شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي أنهم اتفقوا على شروط وأحكام الصفقة، وأنه ينبغي تنفيذ الصفقة عن طريق نقل حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م إلى شركة شعاع كابيتال ش.م.ع مقابل إصدار أسهم جديدة في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع لمنحها للمستثمر الاستراتيجي. تعتزم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي تنفيذ الصفقة بمثابة "استثمار استراتيجي" وفقاً للمادتين 223 و224 من قانون الشركات التجارية وطبقاً للأحكام والشروط التي تنص عليها اتفاقية التنفيذ.

ممع مراعاة استيفاء (أو التنازل عن) شروط الصفقة المنصوص عليها في الفقرة 6 من الفصل الثالث (معلومات عامة عن الصفقة)، يقوم المستثمر الاستراتيجي بنقل ملكية حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م إلى شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (بموجب أحكام اتفاقية التنفيذ المنصوص عليها في الفقرة 6 من الفصل الثالث (معلومات عامة عن الصفقة) مقابل إصدار 1,470,720,000 سهم من الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع.

سيتم إصدار الأسهم الجديدة وسيتم اعتبارها وكأنها مدفوعة بالكامل وتكون متساوية في الحقوق من كافة النواحي مع الأسهم الحالية الخاصة بشركة شعاع كابيتال ش.م.ع، بما في ذلك حق استلام جميع أرباح الأسهم والتوزيعات الأخرى التي يتم الإعلان عنها أو توزيعها أو دفعها في أو بعد تاريخ إصدار تلك الأسهم. وتخلو الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع من كافة الأعباء.

سيرتفع رأس مال شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بعد هذه الزيادة من 1,065,000,000 سهم (1,065 مليون درهم إماراتي) إلى 2,535,720,000 سهماً (2,536 مليون درهم إماراتي). سيتم إدراج الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع في سوق دبي المالي.

يوافق المستثمر الاستراتيجي على عدم (كما سيقوم بالتأكد من عدم قيام الشركاء فيه بـ) التنازل أو بيع الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع خلال فترة الحظر على أنه يجوز خلال هذه الفترة (أ) نقل ملكية تلك الأسهم من المستثمر الاستراتيجي إلى أحد الشركاء أو (ب) من أحد الشركاء إلى شريك آخر من الشركاء الحاليين بالمستثمر الاستراتيجي أو (ت) من وريثة أحد الشركاء بالمستثمر الاستراتيجي في حالة وفاته إلى الغير أو (ث) من نفيسة الشريك إلى الغير أو (ج) بموجب حكم قضائي نهائي.

أيضاً، ستقوم شعاع بتعيين يو بي اس (الـا في حال موافقة الهيئة اعتماد مستشار مالي آخر لهذه الغاية وفي تلك الحالة سيتم تعيين ذلك المستشار) لغايات متابعة ومراقبة تطور الدراسة التي سيتم عرضها على الجمعية العمومية لدخول الشريك الاستراتيجي خلال فترة الحظر أعلاه وموافقة الهيئة بتقرير نصف سنوي وسنوي عن المنافع والنتائج المحققة والتي اظهرتها البيانات المالية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. خلال تلك المدة مقارنة مع الدراسة المعتمدة من الجمعية العمومية.

تُجرى الصفقة (وكذلك زيادة رأس المال) بموجب قانون الشركات التجارية.

2. التقييم

في تاريخ 18 مارس 2019، عينت شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي شركة كي بي إم جي بصفة أخصائي تقييم مستقل لإجراء تقييم في 31 ديسمبر 2018 لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي ولمساعدة مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي في تحديد مقابل عادل للتبادل. وفي 20 مايو 2019، أصدرت كي بي إم جي تقرير تقييم إلى مجلس الإدارة والمستثمر الاستراتيجي ("تقرير التقييم").

توصل مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع إلى تقدير القيمة العادلة المقدرة لـ 100٪ من أسهمها بقيمة تتراوح من 1,020 مليون درهم إماراتي إلى 1,130 مليون درهم إماراتي والقيمة العادلة المقدرة لـ 100٪ من حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م بقيمة تتراوح من 1,455 مليون درهم إماراتي إلى 1,635 مليون درهم إماراتي.

تم اعداد تقرير التقييم وفقاً للمادة 118 من قانون الشركات التجارية.

تمت الموافقة على شروط الصفقة بعد مفاوضات تجارية مفصلة، بما في ذلك نسبة التبادل (على النحو الوارد أدناه) من قبل مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع في اجتماعه الذي عُقد بتاريخ 25 يونيو 2019. وفي إطار الموافقة على شروط الصفقة، أمعن مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع النظر في عمل كي بي إم جي كمستشار مستقل لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع إلى جانب تقرير التقييم الذي يدعم حساب نسبة التبادل كما توصل إليه مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع.

اتفق مجلس الإدارة والمستثمر الاستراتيجي على أن تقوم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بإصدار 1,470,720,000 سهماً من الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع مقابل تحويل 100% من رأسمال مجموعة أبوظبي المالية ذ م م بحيث يحصل المستثمر

الاستراتيجي على 36,768 سهماً جديداً لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع مقابل كل حصة في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م ("نسبة التبادل").

تستند نسبة التبادل إلى قيم الأصول الصافية المخفضة بالكامل لأسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع وحصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م كما في 31 ديسمبر 2018.

وقد جرى الاتفاق على نسبة التبادل بين شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي بعد مفاوضات تجارية تفصيلية. وأثناء هذه المفاوضات التجارية، نظر مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي بإمعان في عمل شركة كي بي إم جي بصفتها أخصائي التقييم المستقل. وعند التفاوض على نسبة التبادل، أشار مجلس إدارة كل من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م إلى: (1) تقرير التقييم؛ (2) المشورة والمساعدة من مستشاريهم الماليين؛ (3) مراجعة المعلومات النافية للجهالة المتعلقة بأعمال شركتي شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م.

ولأغراض تقييم كل من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م التي سوف يتم تقديم جميع حصص رأسمالها إلى شركة شعاع كابيتال ش.م.ع وإعداد تقرير التقييم، استعرضت شركة كي بي إم جي جميع المعلومات المقدمة لها من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م وأجرت تحليلاً لها تتضمن، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- القوائم المالية الموحدة المدققة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و 2017 و 2018 التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؛
- حسابات الإدارة غير المدققة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م كما في تاريخ 31 ديسمبر 2018؛
- خطط الأعمال لكل من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م (بما في ذلك الخطط المتعلقة بالأصول والاستثمارات غير العقارية) المعدة من قبل الإدارة؛
- المعلومات الأخرى ذات الصلة المقدمة إلى شركة كي بي إم جي بناء على طلبها من قبل إدارة كل من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م؛
- المناقشات التي أجريت مع الإدارة العليا لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م ومجالس إدارة كل منهما؛
- تقييم الأصول العقارية وغير العقارية واستثمارات لكلا شركتي شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م المُعد والمُقدم من قبل إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م.

وفيما يلي عرض نطاق التقييم لكل من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م التي سوف يتم تقديم جميع حصص رأسمالها إلى شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بموجب الصفقة والقيمة التي تم الاتفاق عليها ومعدل ونسبة التبادل وعدد الأسهم الجديدة المصدرة والاجمالي بعد إتمام الصفقة:

البيان	شركة شعاع كابيتال ش.م.ع	مجموعة أبوظبي المالية ذ م م
القيمة العادلة لـ ١٠٠٪ من الأسهم/ الحصص المعتمدة من قبل مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي	قيمة تتراوح من 1,020 مليون درهم إماراتي إلى 1,130 مليون درهم إماراتي	قيمة تتراوح من 1,455 مليون درهم إماراتي إلى 1,635 مليون درهم إماراتي
الأسهم / الحصص المصدرة قبل الصفقة	1,065,000,000	40,000
نسبة التبادل	36,768 سهماً جديداً من أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع	مقابل حصة واحدة في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م
السعر السوقي للسهم كما في 31 ديسمبر 2018	0.82 درهم إماراتي للسهم الواحد	لا ينطبق

لا ينطبق	1,470,720,000 سهم	أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع الجديدة المصدرة للمستثمر الاستراتيجي
لا ينطبق	2,535,720,000 سهم	إجمالي سهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع المصدر بعد اتمام الصفقة

3. استبدال استثمار مجموعة أبوظبي المالية في شركة شاين للاستثمارات في المشروعات التجارية المملوكة لمجموعة أبوظبي المالية - شركة الشخص الواحد ("شاين")

تبلغ القيمة الدفترية لحصة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م في شاين (١٠٠٪) قدرها ٣٥٨ مليون درهم.

لتسهيل إتمام الصفقة، وافق الشركاء في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م على الاستحواذ على الاستثمار في شاين مقابل مجموعة من الأصول التي تبلغ قيمتها ٣٧٩ مليون درهم. سوف يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية لحصة مجموعة أبوظبي المالية في شاين البالغة ١٠٠٪ (٣٥٨ مليون درهم) والمقابل المقترح البالغ ٣٧٩ مليون درهم في دفاتر مجموعة أبوظبي المالية ذ م م كعائد مُحمل.

سوف يتم نقل الحصة في شاين وتحويل مجموعة الأصول المبينة ادناه عند إتمام الصفقة. فيما يلي ملخص عن مجموعة الأصول التي سيتم تحويلها إلى مجموعة أبوظبي المالية ذ م م:

الأصول	عدد الوحدات	العملة	صافي قيمة الأصول لكل وحدة	سعر الصرف	القيمة (ألف درهم)
سيانيل	٢٢,٩٠٤,٣٣٨	جنيه إسترليني	١,٥٠	٤,٧٨٩	١٦٤,٥١٦
جولديلوكنس	١١,٨٨٢,٩١٨	دولار أمريكي	٢,٥١	٣,٦٧٣	١٠٩,٤٥٨
قناص انفيستمينت ليمتد	٣٣,٠٨١,٧٧١	دولار أمريكي	٠,٦٣	٣,٦٧٣	٧٦,٠٨١
المجموعة المالية المتكاملة	٥,٨٦٨	درهم إماراتي	٩٤٣		٥,٥٣٥
جيه أو دي سي سكوك	١٤,٠٠٠	دولار أمريكي	١٠٠	٣,٦٧٣	٥,١٤٢
سندات مجموعة أبوظبي المالية	٢٠,٠٠٠	دولار أمريكي	١٠٠	٣,٦٧٣	٧,٣٤٦
ذمم مدينة	١٠,٤٩٨,٦٢٨	درهم إماراتي	١,٠		١٠,٤٩٩
الإجمالي					٣٧٨,٥٧٦

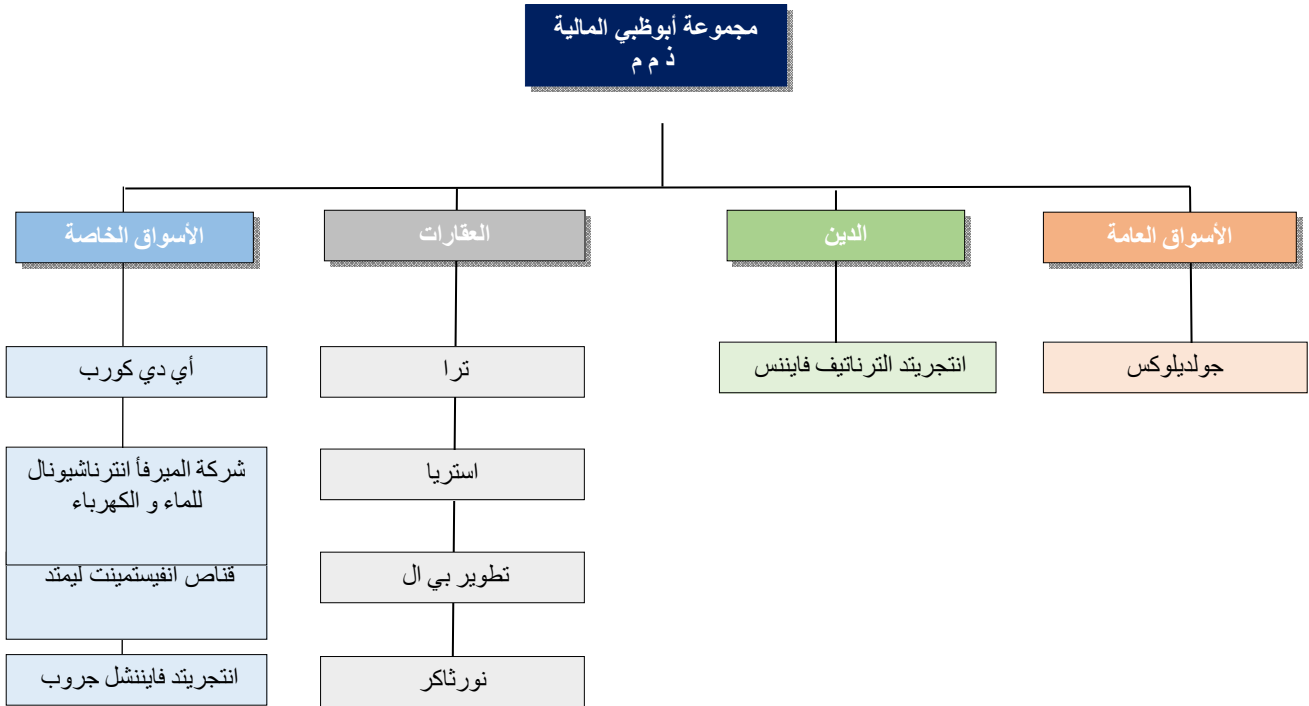
4. معلومات عن مجموعة أبوظبي المالية ذ م م التي سوف يتم تقديم جميع حصص رأسمالها الى شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بموجب الصفقة

4.1 نظرة عامة

تأسست شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م في إمارة أبوظبي في دولة الإمارات العربية المتحدة بتاريخ 9 يناير 2011، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تحمل رخصة تجارية رقم CN-1195880.

4.2. هيكل مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م

فيما يلي أناه هيكل مجموعة أبوظبي المالية ذ م م المبسط بعد إتمام عملية تحويل الأصول المستنتاة.



لا يمثل الهيكل أعلاه الهيكل القانوني للشركة، بل يمثل أصول الشركة الرئيسية تحت قطاعات التشغيل المختلفة

4.3. الأعمال الرئيسية والأصول الأساسية

تأسست مجموعة أبوظبي المالية ذ م م عام 2011 ويقع مقرها الرئيسي في أماره أبوظبي وهي مدير استثمارات إقليمي رائد يقوم بتقديم عروض مبتكرة وواسعة من المنتجات لقاعدة مستثمرين رئيسية ومتنوعة تشمل الشركات والمؤسسات المالية والحكومات والأفراد ذوي الثروات المرتفعة. لدى مجموعة أبوظبي المالية ذ م م خبرة قوية في إدارة العديد من فئات الأصول في مختلف المناطق الجغرافية بدعم من فريق إدارتها الذي يتمتع بالخبرة المطلوبة.

منذ تأسيسها تطورت مجموعة أبوظبي المالية ذ م م لتصبح مجموعة استثمارية رائدة قامت على نحو ثابت بتطوير فريق من المهنيين والأصول قيد الإدارة على مدى سنوات لتبلغ قيمتها نحو 11.5 مليار دولار أمريكي مع تواجد ما يزيد عن 85 موظف. إن النمو الكلي في أصول شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م قيد الإدارة تلقى دعم رئيسي من الاستثمارات الخاصة في مختلف القطاعات. أنجزت شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م أول استثمار عقاري ناجح لها في عام 2013 وبعد ذلك وسعت محافظتها لخدمات تكميلية أخرى لتقديم عروض منتجات مميزة ضمن سلسلة القيمة العقارية.

استحدثت شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م قيمة هامة للشركاء منذ تأسيسها وأعدت 2.5× رأس المال للشركاء فيها وعززت حقوق الشركاء بمقدار 2.9× مما يعزز قدرتها على تحقيق التوازن بين دعم النمو وتوزيع قيمة الشركاء من خلال توليد رأس المال العضوي. حققت الشركة صافي دخل سنوي 100 مليون درهم أو أكثر⁴ منذ عام 2016 ووزعت أكثر من 280 مليون درهم في أرباح الحصص منذ إنشائها، بدفع أكثر من 50٪. خلال نفس الفترة، ارتفع إجمالي أصول مجموعة أبوظبي المالية ذ م م من 30 مليون درهم إلى 1.6 مليار درهم.

تشغل شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م أربع فئات أصول رئيسية يمكن تلخيصها بما يلي:

الأسواق الخاصة: تركز استثمارات مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م في الأسواق الخاصة بشكل رئيسي على نمو رأس المال حيث تسعى إلى فتح القيمة من خلال تحديد الشركات التي تسعى لتعزيز أدائها في مختلف المجالات بما في ذلك الخدمات المالية ومجال العقارات والضيافة والطاقة مدعومة بسجل مجموعة أبوظبي المالية ذ م م القياسي في الشراكة مع الإدارة لإتاحة عمليات التحول. تسعى هذه الاستثمارات لتوفير رأسمال طويل الأجل ودعم تشغيلي للإدارة مع التركيز على نمو أعمالها الرئيسية وإطلاق مبادرات جديدة والقيام بحيازات تحويلية جديدة دعماً لاستراتيجيتها طويلة الأجل.

4 باستثناء المساهمة الناتجة عن الاستثمار الحالي لمجموعة أبوظبي المالية في شعاع والبوند غير المتكررة

العقارات: إن مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م تستهدف مجموعة شاملة من منتجات الاستثمارات العقارية ضمن سلسلة القيمة العقارية والتي تتراوح بين نطاق العائد المنطوي على مخاطر من تنظيم المشاريع وزيادة رأس المال وأخيراً الخروج من الاستثمار. إن محفظة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م تشمل العقارات الراقية والمراكز التجارية والمستودعات ومراكز التسوق وأصول الضيافة ضمن المملكة المتحدة ومنطقة الشرق الأوسط. مجموعة الاستثمارات تشمل: (1) نورثاكر بيه ال سي وهو مطور سكني معروف لديه سجل يزيد عن 25 سنة ولقد قام بتسليم أكثر من 1,000 منزل وشقة في وسط مدينة لندن؛ و(2) تيرا العقارية وهي محفظة استثمارية عقارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لديها تكليف لحيازة وإدارة العقارات ذات الدخل ضمن الأصول السكنية والتجارية واللوجستية والأصول متعددة الاستخدامات.

الدين: إن خبرة الدين الخاصة بمجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م والتي تتراوح بين المناطق الجغرافية والصناعات والأنشطة ذات الصلة تمت بشكل رئيسي من خلال شركة تابعة تأسست في سوق دبي المالي العالمي تحت اسم أنتجريند الترناتيف فايننس وهي شركة مملوكة بشكل كامل وتقوم بتقديم حلول السيولة ورأس مال الدين في أسواق الشرق الأوسط والأسواق الأوروبية. إن عملاءها الرئيسيين يشملون المطورين العقاريين والكفلاء الماليين والشركات التي تكون بحالة انتقالية وتشمل منتجاتهم الإقراض المباشر والتمويل الثانوي ودفع الدين المتعثر.

الأسواق العامة: تقوم مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م بالاستثمار في الأسواق العامة وذلك في مجال حقوق المساهمين والدخل الثابت وتقوم بالاكتتاب بعمليات الطرح الرئيسية والأسواق الثانوية. إضافة إلى ذلك، تقوم ايه دي سي ام التوس انفسمنت مانجمنت ليمتد، شركة تابعة غير مباشرة لمجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م، بإدارة صندوق جولديلوكس ("جولديلوكس") وهو أول صندوق استثماري مفتوح تأسس في سوق أبوظبي العالمي. يقوم صندوق جولديلوكس في الغالب بالاستثمار في حقوق المساهمين المدرجة في دول مجلس التعاون الخليجي مع وضع استهداف على المدى البعيد رأس المال المركب بمستوى عائد مرتفع مع التقليل من مخاطر خسارة رأس المال. يتم ذلك من خلال الاستثمار في الشركات المدرجة التي تتداول مع خصم مقدر لقيمة جوهرية. إن صندوق جولديلوكس هو أول مستثمر بناء ونشط في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بحجمه وهو يدعم المستثمرين من أجل ضمان عمل مجالس الإدارة وفرق الإدارة على تنفيذ الاستراتيجيات المحددة للتنفيذ وزيادة قيمة المساهم.

5. فوائد الصفقة

5.

تقوم شركتنا شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م التي سوف يتم تقديم جميع حصص أسماها الى شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بموجب الصفقة بتنفيذ أعمال متكاملة وبالتالي توفر للمجموعة الموحدة أفضل عروض الخدمات ذات القيمة المرتفعة في فنتها. يعتقد مجلس شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي أنه بعد إتمام الصفقة ستستفيد المجموعة المحدة والمساهمين فيها من التالي:

أ) الوصول إلى قاعدة خدمات شاملة مرتكزة على العملاء وتتمتع بقدرات محسنة على التوزيع.

(1) تخلق الصفقة قاعدة خدمات مالية متكاملة على مستوى الإقليم وتتمتع بقدرات أكبر على التوزيع وتوفر للعملاء عروض كاملة ضمن سلسلة الخدمات المالية المولدة للقيمة.

(2) الفرصة لتعميق مجموعة العلاقات الحالية مع العملاء عن طريق تحسين عرض المنتجات

(3) شريك خيارات على المدى الطويل لمجموعة واسعة من العملاء الذين يسعون للحصول على خدمات مالية في المنطقة.

ب) الاستفادة من سجل النجاحات لتعزيز وضع الكيان المشترك وأدائه.

(1) سيستفيد الكيان المشترك من سجل ابتكارات الإنتاج من قبل شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م والدور القيادي للصناعة ضمن العديد من فئات الأصول.

ج) توفير محرك نمو لتسريع الدور القيادي لإدارة الأصول عن طريق تحسين المنصات الحالية.

(1) إن الصفقة تعزز الوضع التنافسي للكيان المشترك باعتباره مدير أصول يقوم بعرض مجموعة أوسع من المنتجات.

(2) أصول مدمجة قيد الإدارة بقيمة 12.8 مليار دولار أمريكي

د) تعزيز عائدات المساهمين عبر تنويع تدفقات الدخل وتحقيق التآزر

(1) رؤية مكاسب معرزة وتدفقات نقدية بدعم من تدفقات أرباح إدارة أصول مضمونة إلى حد كبير من قبل شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م بالإضافة إلى مزيج متنوع من العوائد الكلية.

(2) تضارفات دخل محتملة مدعومة بمنتجات تروج لبعضها البعض ضمن قاعدة عملاء موسعة وتوسع جغرافي للخدمات عبر التراخيص المتاحة.

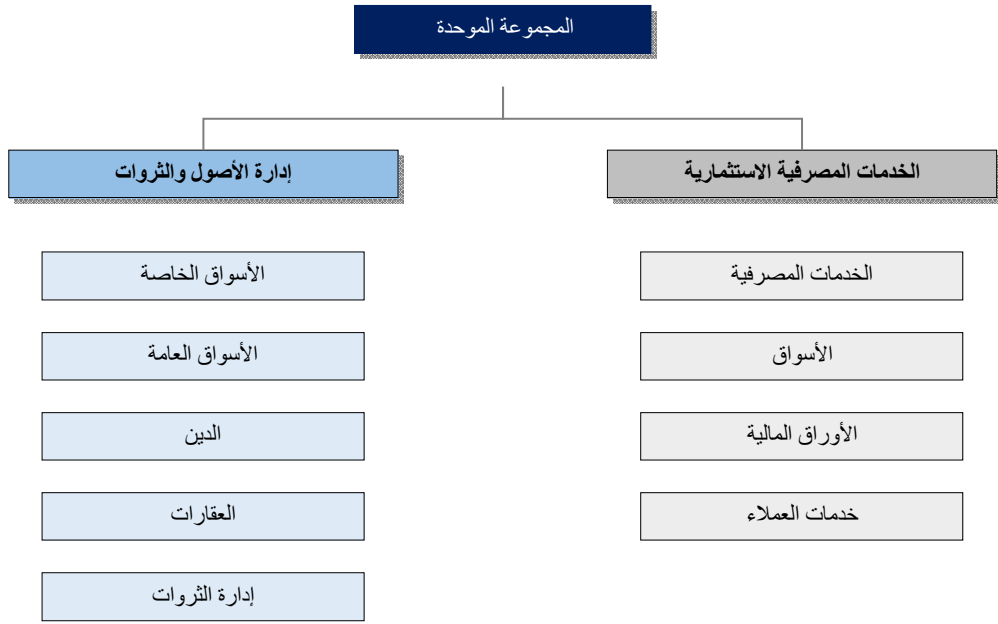
3) فرص إضافية توفر التكاليف من خلال:

- إنهاء التداخل وتبسيط قاعدة التكاليف.
- تحسين تكاليف التمويل عن طريق تحسين هيكل الميزانية العمومية.
- تحسين الاستفادة من التكنولوجيا والبنية التحتية.

6. معلومات عن المجموعة الموحدة

6.1. هيكل المجموعة الموحدة

فور إتمام الصفقة، سيكون هيكل المجموعة الموحدة على النحو الموضح أدناه.



6.2. إدارة المجموعة الموحدة

سيتمولى إدارة المجموعة الموحدة فريق إدارة قوي لضمان تحقيق التوازن بين دمج المواهب والخبرات اللازمة لنجاح تنفيذ استراتيجية المجموعة الموحدة.

الاسم	المنصب
جاسم الصديقي	الرئيس التنفيذي
مصطفى خريبة	نائب الرئيس التنفيذي ورئيس قسم إدارة الأصول والثروات
بشارة رعد	الرئيس التنفيذي للعمليات
خواكيم مويلير	الرئيس التنفيذي للشؤون المالية
فواد طارق خان	رئيس قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية
بشير النوار	رئيس الدائرة القانونية
احبت جوشي	رئيس قسم الأسواق الخاصة والأسواق العامة والدين
نتاشا حنون	رئيسة قسم إدارة الثروات

السيد جاسم الصديقي هو العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لشركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م وهو يتولى أيضًا رئاسة مجلس إدارة شركة إشراق للاستثمار وشركة سلامة للتأمين ومجموعة جي إف أتش المالية والمصرف الخليجي التجاري وهو أيضًا عضو مجلس إدارة في بنك أبوظبي الأول وادنوك للتوزيع ودانا غاز. حاصل على شهادة MSC في الهندسة الكهربائية من جامعة كورنيل.

السيد مصطفى خريبة هو الرئيس التنفيذي للعمليات في شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م ويتولى منصب المدير التنفيذي لشركة أبوظبي كابيتال مانجمنت المحدودة المدير الاستثماري للشركة. وهو عضو مجلس إدارة في كل من شركة ريم للتمويل والمصرف الخليجي التجاري و شركة سلامة للتأمين. وتولى سابقاً عدة مناصب كبيرة في شركات للخدمات المالية والاستثمارات في منطقة الخليج والولايات المتحدة الأمريكية وكندا. حاصل على شهادة MBA من جامعة أوهايو دومينيكان.

السيد بشارة رعد هو الرئيس التنفيذي للأعمال في شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م والمدير التنفيذي لشركة أبوظبي كابيتال مانجمنت المحدودة ولديه خبرة تصل إلى 30 سنة وتولى مناصب كبيرة في البنوك (الرئيس التنفيذي للأعمال في كريدت سويس/منطقة الشرق الأوسط وإفريقيا، الرئيس التنفيذي للأعمال في بنك عودة في المملكة العربية السعودية بالإضافة إلى مؤسسات تكنولوجيا فائقة ومشاريع استثمارية. حاصل على شهادة MBA من INSEAD.

السيد خواكيم مويلير هو الرئيس التنفيذي للشؤون المالية في شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م وتولى في السابق العديد من المناصب الكبيرة في دويتشه بنك في فرانكفورت ولندن، بما في ذلك منصب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية لمنطقة أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا ورئيس علاقات المستثمرين في المجموعة. عمل السيد خواكيم في وقت سابق كمحلل لأبحاث حقوق المساهمين عالية التصنيف "جانب البيع" في كريدت اجريكول تشيفرو وجيه بيه مورجان واتش اس بي سي. حاصل على شهادة MSC في إدارة الاستثمارات من جامعة كاس للأعمال.

السيد فواد طارق خان هو الرئيس التنفيذي لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع وعضو في مجلس الإدارة. وهو أيضًا عضو مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري. تولى في وقت سابق قيادة فريق الاستثمارات في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م مع التركيز على استنباط وتطبيق استراتيجيات استثمارية بديلة. حاصل على شهادة MSC في دراسات الأعمال من جامعة دبلن.

السيد بشير النوار هو المستشار القانوني لشركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م ويقوم بالتعامل مع المتطلبات القانونية وشروط الامتثال الخاصة بالأعمال في مختلف الاختصاصات القانونية كما أنه يشغل منصب سكرتير مجلس إدارة شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ م م. السيد النوار مختص في أمور الحوكمة وصفقات سوق المال. حاصل على شهادة LLB من جامعة سانت جوزيف.

السيد اجيت جوشي يقوم حاليًا بإدارة صندوق جولديلوكس ولديه ما يزيد عن 13 سنة من الخبرة المهنية في الاستشارات التكنولوجية والخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الاستثمارات. قام السيد جوشي بقيادة فريق أسواق رأس المال والفريق الاستشاري في كابيتال انترجيتد وعمل مع فريق الخدمات المصرفية الاستثمارية لبنك مسقط. حاصل على شهادة PGDM في المال من معهد الإدارة الهندي.

السيدة نتاشا حنون هي مديرة في انترجيتد الترينيتيف فايننس ولديها خبرة كبيرة في مجموعة من الخدمات والقطاعات الاستشارية، بما في ذلك التعليم واللوجستيات والطاقة والعقارات. بدأت مسيرتها المهنية في M&A وفريق استشارات الدين في ديلويت. حاصلة على شهادة MSC في الفيزياء والرياضيات من جامعة بريستول في المملكة المتحدة.

7. ملخص اتفاقية التنفيذ

بتاريخ 25 يونيو 2019، أبرمت شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م اتفاقية التنفيذ التي تنص على حقوق والتزامات كل منهما فيما يتعلق بتنفيذ الصفقة والإجراءات المتبعة لها.

مع مراعاة أحكام وشروط اتفاقية التنفيذ:

وافق المستثمر الاستراتيجي على بيع جميع حقوقه والتزاماته وحقوقه الاقتصادية ومصالحه النفعية في حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م ونقلها والتنازل عنها ونقل ملكيتها وتسليمها إلى شركة شعاع كابيتال ش.م.ع خاليةً من جميع الأعباء. ويجوز لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ترشيح أي عضو من مجموعة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع للاحتفاظ بعدد رمزي من حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م إذا اقتضى الأمر (ودائمًا لصالح شعاع كابيتال ش.م.ع) لغرض استكمال إجراءات تملك 100% من حصص مجموعة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع كما تشير به دائرة التنمية الاقتصادية من وقت لآخر.

مقابل نقل حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م إلى شركة شعاع كابيتال ش.م.ع، وافقت شركة شعاع كابيتال ش.م.ع - على إصدار وتخصيص عدد 1,470,720,000 أسهم جديدة، التي ستصدر مدفوعة بالكامل والتي سوف تكون متساوية من كافة النواحي مع أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع.

يخضع إتمام الصفقة لاستيفاء (أو التنازل عن) الشروط الموضحة أدناه:

- موافقة المساهمين على القرارات التي سيتم اقتراحها في اجتماع الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع لأغراض عديدة من بينها الموافقة على الصفقة وتنفيذها والمسائل الأخرى التي قد يتم الاتفاق عليها بين شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي حسب الضرورة أو الرغبة تحقياً لأغراض تنفيذ الصفقة؛
- الموافقة (الموافقات) الخطية النهائية / أو إقرار عدم الممانعة الخطي النهائي من هيئة الأوراق المالية والسلع فيما يتعلق بالاتي: (1) تنظيم الصفقة على أنها "استثمار استراتيجي" بموجب المادتين 223 و224 من قانون الشركات التجارية، و(2) نموذج ومحتويات هذا المستند (بما في ذلك إشعار الجمعية العمومية وقرارات الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع)، (بما في ذلك التعديل على النظام الأساسي) ونشر هذا المستند وإشعار الجمعية العمومية للمساهمين وعقد الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع؛
- موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي على إدراج وقبول تداول الأسهم الجديدة في سوق دبي المالي؛
- إصدار هيئة الأوراق المالية والسلع شهادة توافق على تعديل النظام الأساسي لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع؛
- الوفاء لشروط تنظيمية معينة مرتبطة بتغيير السيطرة في مجموعة شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م؛
- استكمال عملية تحويل الأصول المستثناة؛
- إنهاء اتفاقية الشركاء التي تم إبرامها بين الشركاء في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م و الشركة بتاريخ 31 أكتوبر 2013 وتعديلها بموجب اتفاقية تعديل مؤرخة 12 فبراير 2019؛
- إنهاء اتفاقية إدارة المبرمة تتعلق بالأصول المستثناة؛
- إبرام اتفاقية بيع وشراء بين الشركاء في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م والمستثمر الاستراتيجي فيما يتعلق بتحويل الحصص في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م؛
- إصدار وكالة قانونية مصدقة أصولاً عن الشركاء في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م لممثل المستثمر الاستراتيجي فيما يخص تحويل الحصص في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م؛
- تحويل اتفاقية استشارات تتعلق بشركة من مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م؛
- تعديل اتفاقية شركاء تتعلق بشركة من مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م؛
- نقل ملكية الأصول المعنية المذكورة في خطاب شركة كي بي إم جي المؤرخ 23 إبريل 2019 إلى مجموعة أبوظبي المالية ذ م م؛
- الحصول على موافقات تغيير السيطرة المتعلقة بمستندات تمويل معينة لكل من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م؛
- إنهاء الضمان الممنوح من قبل مجموعة أبوظبي المالية ذ م م فيما يتعلق بالأصول المستثناة؛ و
- غيرها من الشروط.

بعد استيفاء (أو التنازل) عن الشروط المشار إليها أعلاه، وافقت شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي ومجموعة أبوظبي المالية ذ م م على اتخاذ بعض الإجراءات من أجل تنفيذ نقل حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م إلى شعاع كابيتال ش.م.ع (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، توقيع اتفاقية نقل الحصص بخصوص حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م أمام كاتب العدل وإيداع هذه الوثائق لدى دائرة التنمية الاقتصادية).

يتم نقل حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م عند إصدار دائرة التنمية الاقتصادية رخصة تجارية جديدة لمجموعة أبوظبي المالية ذ م م تسجل شعاع كابيتال ش.م.ع (و/أو أي عضو في مجموعة شعاع كابيتال ش.م.ع يحمل حصص رمزية) مالكا لحصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م.

بتاريخ أو في كافة الأحوال خلال مدة لا تتعدى خمسة أيام عمل مباشرة بعد تسليم الرخصة التجارية الجديدة من قبل المستثمر الاستراتيجي إلى شعاع كابيتال ش.م.ع (1) تقوم شعاع كابيتال ش.م.ع بإصدار تعليمات إلى سوق دبي المالي بتسجيل الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع باسم المستثمر الاستراتيجي أو باسم الشركاء في المستثمر الاستراتيجي بالتناسب مع مساهماتهم المعنية في الشرك الاستراتيجي (2) يتم إدراج الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع وقبول تداولها في سوق دبي المالي؛ و(3) يتم تسليم الأسهم الجديدة لمجموعة شعاع كابيتال ش.م.ع، بالشكل الذي يطلبه سوق دبي المالي، إلى رقم حساب المستثمر الوطني (NIN) الخاص بالمستثمر الاستراتيجي أو (في حال موافقة الهيئة) إلى رقم حساب المستثمر الوطني (NIN) الخاص بالشركاء في المستثمر الاستراتيجي بالتناسب مع مساهماتهم المعنية في الشرك الاستراتيجي.

في حالة حدوث أي تغيير سلبي جوهري في أي وقت قبل إتمام الصفقة، فيجوز لأي طرف في اتفاقية التنفيذ إنهاء اتفاقية التنفيذ قبل إتمامها بإرسال إشعار خطي إلى الآخرين. بالإضافة إلى ذلك، وافق أطراف اتفاقية التنفيذ على تنفيذ بعض الالتزامات فيما يتعلق بإنجاز الصفقة. وفي حال لم يفي أي من الطرفين بأي التزام مادي، يحق للأطراف غير المقصرين حينها إنهاء اتفاقية التنفيذ أو تحديد موعد جديد للإنجاز أو مواصلة الإنجاز إلى أقصى حد ممكن عملياً.

يوافق المستثمر الاستراتيجي على عدم التنازل أو بيع الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. لمدة 12 شهر تبدأ من تاريخ إدراج الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. بالسوق المالي ("فترة الحظر") على أنه يجوز خلال فترة الحظر نقل ملكية تلك الأسهم من المستثمر الاستراتيجي إلى أحد الشركاء أو من أحد الشركاء إلى شريك آخر من الشركاء الحاليين بالمستثمر الاستراتيجي، أو من ورثة أحد الشركاء بالمستثمر الاستراتيجي في حالة وفاته إلى الغير أو من تفليسة الشريك إلى الغير أو بموجب حكم قضائي نهائي.

أيضاً، ستقوم شعاع بتعيين يو بي اس (الاف في حال موافقة الهيئة على مستشار مالي آخر لهذه الغاية وفي تلك الحالة سيتم تعيين ذلك المستشار) لغايات متابعة ومراقبة تطور الدراسة التي سيتم عرضها على الجمعية العمومية لدخول الشريك الاستراتيجي خلال فترة الحظر أعلاه وموافقة الهيئة بتقرير نصف سنوي وسنوي عن المنافع والنتائج المحققة والتي أظهرتها البيانات المالية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. خلال تلك المدة مقارنة مع الدراسة المعتمدة من الجمعية العمومية.

8. الإجراءات الواجب اتخاذها

يتطلب تنفيذ الصفقة موافقة المساهمين على القرارات المنصوص عليها في إشعار اجتماع الجمعية العمومية في الفصل الرابع (شعار الجمعية العمومية) من هذا المستند. من المقرر انعقاد اجتماع الجمعية العمومية للشركة في تمام الساعة الثالثة بعد الظهر من يوم الخميس الموافق 11 يوليو 2019 في أكاديمية سوق أبوظبي العالمي، برج المقام، جزيرة الماربه أبوظبي، الطابق ٢٠، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

نلفت انتباهكم إلى القسم الوارد في هذا المستند بعنوان "الإجراءات الواجب اتخاذها"، والذي يوضح بصورة كاملة الإجراءات التي يجب اتخاذها فيما يتعلق بالتصويت على الصفقة المقترحة والقرارات ذات الصلة في الاجتماع الأول للجمعية العمومية.

9. إدراج الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع

ينبغي تقديم استمارات الطلبات للهيئة وسوق دبي المالي في الوقت المناسب لقبول إدراج الأسهم الجديدة وتداولها في سوق دبي المالي باسم كل شريك في المستثمر الاستراتيجي بما يتناسب مع نسبة ملكيتهم في الشريك الاستراتيجي. مع مراعاة الإيفاء أو التنازل عن شروط الصفقة، من المتوقع أن يتم الإدراج في تاريخ أو في كافة الأحوال خلال مدة لا تتعدى خمسة أيام عمل مباشرة بعد إجراء نقل لحصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. وفقاً لأحكام اتفاقية التنفيذ.

10. إقرارات بالمسؤولية

يقر أعضاء مجلس الإدارة بتحمل مسؤولية المعلومات الواردة في هذا المستند فيما يتعلق بشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. وعلى حد علم واعتقاد أعضاء مجلس الإدارة أولئك (الذين توخوا كل عناية معقولة لضمان أن هذا هو الحال)، تتوافق المعلومات الواردة في هذا المستند والتي يتحملون مسؤوليتها مع الوقائع ولا تغفل أي أمر قد يؤثر على استيراد هذه المعلومات.

11. مهام المستشارين

11.1 يو بي اس

عينت شركة شعاع كابيتال ش.م.ع يو بي اس للعمل بصفتها المستشار المالي فيما يتعلق بالصفقة.

بالإضافة إلى ذلك، حصل مجلس إدارة شركة سيلفر على رأي من يو بي اس بتاريخ 25 يونيو 2019. يمكن الاطلاع على النص الكامل لرأي الإصاف في الملحق الأول بهذا المستند.

وفي المقابل تتوقع يو بي اس استلام رسوم لقاء خدماتها فيما يتعلق بالصفقة ووافقت شركة شعاع كابيتال ش.م.ع على تسديد بعض النفقات وتعويض يو بي اس إزاء بعض الالتزامات الناشئة عن مشاركتها.

تقوم مجموعة يو بي اس بصفتها الأصيل أو الوكيل بممارسة مجموعة واسعة من الأنشطة المصرفية التجارية والأنشطة المصرفية الاستثمارية حول العالم (بما في ذلك الاستشارات الاستثمارية وإدارة الأصول والأبحاث وإصدار الأوراق المالية والنداول (العميل والملكية) والوساطة) التي يمكن أن يترتب عليها تعارض مصالح أو أعباء وبالتالي قد تحدث نزاعات بين أعباء يو بي اس بناءً على التعيين والأعباء والمصالح الأخرى لشركة يو بي اس أو أي عضو آخر في مجموعة يو بي اس. بالإضافة إلى ذلك وضمن السياق

الاعتيادي لخدماتها المصرفية الاستثمارية العالمية وخدماتها المصرفية التجارية يمكن لشركة يو بي اس وأي أعضاء آخرين في مجموعة يو بي اس في أي وقت تولي مناصب طويلة أو قصيرة الأجل وتداول أو بخلاف ذلك سواءً لحسابهم الخاص أو لحساب عملائهم تنفيذ صفقات تخص سندات الدين أو سندات الملكية (أو السندات المشتقة ذات الصلة) أو القروض الرئيسية للهدف أو الشركة أو أي طرف مرتبط بالصفقة أو أي من الأطراف المعنية أو أي طرف ثالث.

وافقت يو بي اس على إصدار هذا المستند وإدراج إشارة إلى اسمه بالشكل والمضمون المدرجة فيه، و لم تعدل عن موافقتها الخطية.

11.2. جي بي مورغان

عينت مجموعة أبوظبي المالية ذ م م جي بي مورغان للعمل بصفة المستشار المالي فيما يتعلق بالصفقة.

وافقت جي بي مورغان على إصدار هذا المستند وإدراج إشارة إلى اسمها بالشكل والمضمون المدرجة فيه، و لم تعدل عن موافقتها الخطية.

11.3. شركة كي بي إم جي

عين كل من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي شركة كي بي إم جبال جي، بصفتها مقيمًا مستقلًا، لإجراء تقدير ذاتي لقيمة أسهم رأس مال شركة شعاع كابيتال ش.م.ع وصافي قيمة أصول حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م بغية التوصل إلى مقابل تبادل عادل وفقًا للمادتين 118 و119 من قانون الشركات التجارية والمادة 27 من قواعد الإدراج الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

تتلقى شركة كي بي إم جي رسومًا من شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر الاستراتيجي لقاء خدماتها فيما يتعلق بالصفقة.

قدمت كي بي إم جي ولم تسحب موافقتها الخطية على إصدار هذا المستند وإدراج إشارة إلى اسمها بالشكل والمضمون المدرجة فيه.

العلامات التجارية لشركة كيه بي ام جي انترناشيونال هي ملك حصري لشركة كيه بي ام جي انترناشيونال ولا يعني استخدامها هنا ضمناً وجود عملية تدقيق أو مصادقة من قبل شركة كيه بي ام جي انترناشيونال أو أي مؤسسة عضو فيها.

الفصل الرابع دعوة الجمعية العمومية

شركة شعاع كابيتال ش.م.ع

(شركة مساهمة عامة تأسست في دبي، الإمارات العربية المتحدة)

دعوة الجمعية العمومية

يتشرف مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") بدعوة جميع مساهمي الشركة المحترمين لحضور الجمعية العمومية للشركة التي ستعقد في تمام الساعة الثالثة من يوم الخميس الموافق 11 يوليو 2019 في أكاديمية سوق أبوظبي العالمي، برج المقام، جزيرة الماريه أبوظبي، الطابق ٢٠، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، للنظر فيما يلي:

أ ولاء- 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 كمدقق حسابي للشركة عن سنة 2019 والموافقة على أتعابه.
5. الاستماع الى الدراسة المعدة من مجلس إدارة الشركة التي توضح المنافع التي ستجنيها الشركة من إدخال شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ.م.م كشريك استراتيجي في الشركة والموافقة عليها.

ثانياً - الموضوعات التي تحتاج الى استصدار قرار خاص :

1. الموافقة على دخول شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ.م.م كشريك استراتيجي مقابل كامل إجمالي اصول شركة مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م وفقاً للعقد المبرم مع الشريك الاستراتيجي شريطة موافقة هيئة الاوراق المالية والسلع والالتزام بالشروط والضوابط التي تحددها بهذا الشأن.
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 الاسهم الجديدة لمدة سنة على الاقل وفقاً للشروط الصادرة عن هيئة الاوراق المالية والسلع بهذا الشأن .

3. 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."

ثالثاً- التفويض باتخاذ القرارات أعلاه:

يعطى 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 .

● ملاحظات هامة للمساهمين:

- (1) يمكن الاطلاع على تعميم المساهمين المؤرخ بهذا التاريخ والذي يوضح (أ) عادلة الصفقة؛ (ب) المنافع التي يمكن أن تحققها الشركة والمستثمر الاستراتيجي من الصفقة؛ و(ج) الأساس الذي اعتبر بناءً عليه المستثمر الاستراتيجي "مستثمرًا استراتيجيًا" ("نشرة المساهمين") عن طريق الرجوع للموقع الإلكتروني للشركة www.shuaa.com.
- (2) يكون مالك السهم المسجل الساعة 6:00 مساءً في يوم الأربعاء الموافق 10 يوليو 2019 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
- (3) يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائراً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقدتها النايبون عنهم قانوناً.
- (4) 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.
- (5) 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 18 يوليو 2019 في نفس المكان والزمان. (الاجتماع

الثاني يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (5) خمسة أيام ولا تتجاوز (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أياً كان عدد الحاضرين).

(6) تتطلب القرارات الخاصة موافقة مساهمين يملكون ما لا يقل عن 75% من الأسهم الممثلة في الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. أما القرارات العادية فتحتاج لموافقة مساهمين يملكون ما لا يقل عن (50%+1) من الأسهم الممثلة في الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع.

نموذج وكالة

نموذج وكالة للحضور والتصويت في الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة")

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، أعيّن/نعيّن بموجب هذا التوكيل:
السيد/

وكيلاً عني/عنا وأقوضه/ونفوضه بأن يصوّت باسمي/باسمنا ونيايئة عني/عنا في اجتماع الجمعية العمومية المقرر
انعقاده يوم الخميس الموافق 11 يوليو 2019 وأي تأجيل له.

رقم المساهم:

تحريراً في: / / 2019 م

التوقيع:

التعريفات

تنطبق التعريفات التالية على هذا المستند بأكمله، ما لم يتطلب السياق خلاف ذلك:

درهم إماراتي	الدرهم الإماراتي، وهو العملة الرسمية لدولة الإمارات العربية المتحدة.
مجموعة أبوظبي المالية ذ م م	مجموعة أبوظبي المالية ذ م م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في أبوظبي وعنوانها المسجل ص.ب. 112230، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.
أعمال مجموعة أبوظبي المالية ذ م م	كافة أعمال مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م من وقت لآخر.
مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م	مجموعة أبوظبي المالية ذ م م وشركاتها التابعة من وقت لآخر باستثناء عملية تحويل الأصول المستنتاة.
حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م	40.000 حصة بقيمة 1.500 لكل منها في رأس مال مجموعة أبوظبي المالية ذ م م والتي تمثل كامل رأس المال الصادر لمجموعة أبوظبي المالية ذ م م.
الشركاء في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م	الشركاء الحاليين في مجموعة أبوظبي المالية ذ م م.
عقد التأسيس	عقد تأسيس شركة شعاع كابيتال ش.م.ع.
يوم عمل	أي يوم عمل، (ماعدا يوم الجمعة والسبت والعطل الرسمية في الإمارات العربية المتحدة)، حيث تكون البنوك مفتوحة للأعمال في الإمارات العربية المتحدة.
زيادة رأس المال	تحمل المعنى المبين قرينها في الفقرة 3 من الفصل الأول من هذا المستند.
عملية تحويل الأصول المستنتاة	تحويل أصول والتزامات معينة مستنتاة من قبل الطرف المعني في مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م قبل إنجاز الصفقة.
قانون الشركات التجارية	القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية (وتعديلاته).
المجموعة الموحدة	مجموعة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بعد إتمام الصفقة (والتي تتضمن، لتجنب الشك، مجموعة شركات مجموعة أبوظبي المالية ذ م م).
دائرة التنمية الاقتصادية	دائرة التنمية الاقتصادية في أبوظبي.
سوق دبي المالي	سوق دبي المالي.
سلطة دبي للخدمات المالية	سلطة دبي للخدمات المالية.

<p>المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الدولية والمطبقة على جميع الشركات التي تعد تقاريرها المالية بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة من وقت لآخر.</p>	<p>المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية</p>
<p>جي بي مورغان سيكيوريتيز بيه ال سي، مسجلة في انكلترا وويلز ومصرح لها بالعمل من قبل هيئة التنظيم الاحترازي ومنظمة في المملكة المتحدة من قبل هيئة السلوك المالي وهيئة التنظيم الاحترازي تحت الرقم المرجعي 155240 وعنوان مكتبها المسجل 25 بنك ستريت، كناري وارف، لندن، إي 14 5 جي بي، المملكة المتحدة وشركاتها الفرعية.</p>	<p>جي بي مورغان</p>
<p>يقصد بها أي رهن أو رسوم أو رهن أو امتياز أو إحالة أو خيار أو قيد أو مطالبة أو حق الشفعة أو حق الرفض الأول أو مصلحة طرف ثالث أو رهن آخر أو حق ضمان من أي نوع وأي ترتيبات تفضيلية أخرى (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، نقل الملكية وترتيبات الاحتفاظ) التي لها تأثير مماثل.</p>	<p>الأعباء</p>
<p>تحمل المعنى المبين قرينها في الفقرة 2 من الفصل الثالث من هذا المستند.</p>	<p>نسبة التبادل</p>
<p>تحمل المعنى المعطى لها في الفقرة 3 من الفصل الأول من هذا المستند.</p>	<p>اتفاقية التنفيذ</p>
<p>إدراج الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع في سوق دبي المالي.</p>	<p>الإدراج</p>
<p>تحمل المعنى المبين قرينها في الفقرة 3 من الفصل الأول من هذا المستند.</p>	<p>فترة الحظر</p>
<p>يعني أي من الحالات التالية التي تقع أو لأبعد تاريخ اتفاقية التنفيذ:</p> <ul style="list-style-type: none"> • فيما يتعلق بمجموعة أوظيفي المالية ذ م م، أي حدث أو سلسلة من الأحداث مما يؤدي إلى انخفاض بنسبة 25 ٪ من قيمة الأصول الصافية لمجموعة أوظيفي المالية ذ م م كما في تاريخ الحسابات (حسب التعريف المذكور في اتفاقية التنفيذ)؛ و • فيما يتعلق بشعاع كابيتال ش.م.ع، أي حدث أو سلسلة من الأحداث مما يؤدي إلى انخفاض بنسبة 25 ٪ من قيمة الأصول الصافية لمجموعة أوظيفي المالية ذ م م كما في تاريخ الحسابات (حسب التعريف المذكور في اتفاقية التنفيذ)، <p>ويستثنى من ذلك أي حالة أو ظرف أو تغيير ناتج عن:</p> <ul style="list-style-type: none"> • أي معاملة تنص عليها اتفاقية التنفيذ؛ • الأمور المفصح عنها بكلا رسالتي الفصح المبرمة من قبل شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ومجموعة أوظيفي المالية ذ م م والمستثمر الاستراتيجي؛ أو • أي فعل أو اغفال من قبل شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (في حالة المستثمر الاستراتيجي) والمستثمر الاستراتيجي أو مجموعة أوظيفي المالية ذ م م (في حالة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع). 	<p>التغير السلبي الجوهرى</p>

قيمة الأصول الصافية	يعني إجمالي الأصول بعد خصم التزامات المستحقة للغير، باستثناء أي من حصص الأقلية المملوكة من قبل مجموعة شعاع كابيتال ش.م.ع أو مجموعة أبوظبي المالية ذ م م (حسب الحال).
الأسهم الجديدة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع	الأسهم الجديدة المقرر إصدارها بقيمة 1.00 درهم إماراتي لكل سهم من أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع، وذلك من جانب شركة شعاع كابيتال ش.م.ع فيما يتعلق بالصفحة مقابل حصص مجموعة أبوظبي المالية ذ م م.
إشعار الجمعية العمومية	إشعار الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع الوارد في الفصل الرابع من هذا المستند.
هيئة الأوراق المالية والسلع	هيئة الأوراق المالية والسلع في الإمارات العربية المتحدة.
قواعد الإدراج الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع	قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (11/ر.م) لعام 2016 بشأن النظام الخاص بطرح وإصدار أسهم الشركات المساهمة العامة.
قواعد الاستحواذ والاندماج الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع	تعني قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة.
شعاع كابيتال ش.م.ع	شعاع كابيتال ش.م.ع، وهي شركة مساهمة عامة تأسست في دبي بتاريخ 25 أبريل 1979 وعنوان مكتبها المسجل ص ب 31045، دبي، الإمارات العربية المتحدة.
مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع	مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع.
أعضاء مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع	أعضاء مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع من وقت لآخر.
الجمعية العمومية لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع	يعني اجتماع الجمعية العمومية المنعقد لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع وذلك فيما يتعلق بالصفحة عن طريق إشعار الجمعية العمومية والذي سينعقد يوم الخميس الموافق 11 يوليو 2019، بما في ذلك أي تأجيل له.
مجموعة شعاع كابيتال ش.م.ع	شركة شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها من وقت لآخر.
المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع	المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع من وقت لآخر.
أسهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع	الأسهم المصدرة بقيمة واحد درهم إماراتي فقط لكل منها، في راس مال شركة شعاع كابيتال ش.م.ع من وقت لآخر.
المستثمر الاستراتيجي	شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ م م وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في إمارة أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة ورقم رخصتها التجارية -CN 1447500.
الصفحة	تحمل المعنى المبين قرينها في الفقرة 1 من الفصل الأول من هذا المستند.

الإمارات العربية المتحدة.	الإمارات العربية المتحدة
يو بي اس ايه جي فرع لندن، هو فرع مسجل في انكلترا وويلز ورقم تأسيسه BR004507 وعنوان مكتبه المسجل 5 برودجيت، لندن، المملكة المتحدة، EC2M2QS.	يو بي اس
الدولار الأمريكي، وهو العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.	دولار أمريكي
يحمل المعنى المبين قرينها في الفقرة 2 من الفصل الثالث من هذا المستند.	تقرير التقييم

الملحق الأول
رأي الإلتصاف المعد من قبل يو بي اس

يو بي اس ايه جي، فرع لندن
5 برودجيت
لندن، إي سي 2 ام 2 كيو اس
المملكة المتحدة
هاتف: +44 20 7567 8000
www.ubs.com

STRICTLY PRIVATE & CONFIDENTIAL

خاص وسري للغاية

The Board of Directors
SHUAA Capital PSC
The H Hotel Business Tower
Level 15, Sheikh Zayed Road
PO BOX 31045
Dubai
United Arab Emirates

مجلس إدارة
شعاع كابيتال ش م ع
برج فندق ذي اتش للأعمال
الطابق 15، شارع الشيخ زايد
ص ب 31045
دبي
الإمارات العربية المتحدة

25 June 2019

25 يونيو 2019

Dear Members of Board of Directors,

تحية طيبة وبعد،

Further to the announcement published on 24 March 2019, SHUAA Capital PSC (the "Company" or "SHUAA") and Abu Dhabi Capital Management LLC ("ADCM" or the "Strategic Investor") have agreed terms in respect of: (i) the transfer of shares in Abu Dhabi Financial Group LLC ("ADFG"), representing the entire issued share capital of ADFG, to SHUAA in accordance with the terms described in the Implementation Agreement dated 25 June 2019 ("IA"); and (ii) the issue of 1,470,720,000 new SHUAA shares of SHUAA in exchange for 100% ADFG's share capital, representing 36,768 new SHUAA shares for each 1 ADFG share ("Exchange Ratio"), to be effected as a statutory "strategic investment" in SHUAA by the Strategic Investor in accordance with Articles 223 and 224 of the Commercial

عطفًا على الإعلان الذي تم نشره في 24 مارس 2019، أعلنت شعاع كابيتال ش م ع ("الشركة" أو "شعاع") و أبو ظبي كابيتال مانجمنت ذ م م ("أبو ظبي كابيتال مانجمنت" أو "المستثمر الاستراتيجي") اتفاقهم على الأحكام المتعلقة ب: (1) تنازل حصص مجموعة أبو ظبي المالية ذ م م ("مجموعة أبو ظبي المالية") والتي تمثل كامل رأس المال الصادر لمجموعة أبو ظبي المالية إلى شعاع وفقًا للأحكام المبينة في اتفاقية التنفيذ المؤرخة 25 يونيو 2019 ("اتفاقية التنفيذ")؛ و (2) إصدار 1.470.720.000 سهم شعاع جديد في شعاع مقابل كامل (100%) رأسمال مجموعة أبو ظبي المالية ويتمثل ذلك بـ 36.768 سهم شعاع جديد لكل حصة واحدة في مجموعة أبو ظبي المالية ("نسبة التبادل") وذلك كاستثمار استراتيجي قانوني في شعاع من قبل المستثمر الاستراتيجي وفقًا للمادة 223 و 224 من قانون الشركات التجارية والمادة 31 من قواعد الإدراج لدى هيئة الأوراق المالية والسلع ("الصفقة").

Companies Law and Article 31 of the SCA Listing Rules (the “**Transaction**”).

In connection with the Transaction, you have requested UBS AG London Branch (“**UBS**”) to provide you with an opinion as to the fairness, from a financial point of view, on the Exchange Ratio.

UBS has acted as financial adviser to the Company in connection with the Transaction and will receive a fee upon delivery of this opinion and the completion of the Transaction.

From time to time, UBS, other members of the UBS Group (which for the purpose of this letter means UBS Group AG and any subsidiary, branch or affiliate of UBS Group AG) and their predecessors may have provided investment banking services to the Company, ADCM and ADFG or any of their affiliates un-related to the proposed Transaction and received customary compensation for the rendering of such services. In the ordinary course of business, UBS, UBS Group AG and their successors and affiliates may trade securities of the Company, ADCM and ADFG for their own accounts or for the accounts of their customers and, accordingly, may at any time hold long or short positions in such securities.

In determining our opinion we have used such customary valuation methodologies as we have deemed necessary or appropriate for the purposes of this opinion. We have used discounted cash flow analyses to derive the value of the core operating assets. For other assets, we have relied upon the prevailing trading values of the respective publicly listed securities. Where no such trading values were made available, we have relied upon book values or made certain adjustments to those book values primarily based on results of third party financial and legal due diligence and our

فيما يخص الصفقة، طلبتم من يو بي اس ايه جي فرع لندن (“يو بي اس”) إعطائكم رأي حول إنصاف نسبة التبادل من وجهة نظر مالية.

تصرفت يو بي اس كمستشار مالي للشركة فيما يخص الصفقة وستحصل على أتعاب بمجرد تقديم هذا الرأي وإتمام الصفقة.

من وقت لآخر، ربما قامت يو بي اس وأعضاء آخرين في مجموعة يو بي اس (والتي تعني لغرض هذا الخطاب يو بي اس جروب ايه جي وأي شركة تابعة أو فرع أو شركة حليفة تخص يو بي اس جروب ايه جي) وأسلافهم بتقديم خدمات مصرفية استثمارية للشركة و أبوظبي كإبتال مانجمنت و مجموعة أبوظبي المالية أو أي من شركاتهم الحليفة غير متعلقة بالصفقة المقترحة وحصلوا على تعويض طبيعي مقابل تقديم هذه الخدمات. ضمن السياق الاعتيادي للأعمال يجوز لـ يو بي اس و يو بي اس جروب ايه جي وخلفائهم وشركاتهم الفرعية التداول في الأوراق المالية للشركة و أبوظبي كإبتال مانجمنت و مجموعة أبوظبي المالية لحسابهم الخاص أو لحسابات عملائهم وبالتالي يجوز لهم في أي وقت الاحتفاظ بمراكز طويلة أو قصيرة في هذه الأوراق المالية.

في سبيل تحديد رأينا طبقنا مناهج التقييم الاعتيادية التي اعتبرناها ضرورية أو ملائمة لغرض هذا الرأي. طبقنا تحليلات التدفق النقدي المخصوم من أجل التوصل إلى قيمة الأصول التشغيلية الأساسية. بالنسبة للأصول الأخرى، اعتمدنا على قيم التداول السائدة والخاصة بالأوراق المالية ذات الصلة والمدرجة للعموم. عند عدم عثورنا على مثل هذه القيم اعتمدنا على القيم الدفترية أو أجرينا تعديلات معينة على تلك القيم الدفترية اعتماداً بشكل أساسي على نتائج الدراسة الناقية للجهالة المالية والقانونية للغير ومناقشاتنا مع إدارة الشركة ومجموعة أبوظبي المالية.

discussions with the management of the Company and ADFG.

Our opinion does not address the relative merits of the Transaction as compared to other business strategies or transactions that might be available with respect to the Company or the underlying business decision of the Company to effect the Transaction. At your direction, we have not been asked to, nor do we offer any opinion as to the material terms of the Transaction, other than the Exchange Ratio (to the extent expressly specified in this letter). We express no opinion as to what the value of the ordinary shares in the Company will be when issued pursuant to the Transaction or the prices at which they will trade in the future. Our opinion does not constitute an offer by us, or represent a price at which we would be willing to purchase, sell, enter into, assign, terminate or settle any transaction. The Exchange Ratio herein is not an indicative price quotation, in particular, it does not necessarily reflect such factors as hedging and transaction costs, credit considerations, market liquidity and bid-ask spreads, all of which could be relevant in establishing an indicative price for the Company's ordinary shares. A valuation estimate for any transaction does not necessarily suggest that a market exists for the transaction. In rendering this opinion, we have assumed, with your consent that the Transaction as consummated would not differ in any material respect from that described in the IA, without any adverse waiver or amendment of any material term or condition thereof, and that the Company, ADCM and ADFG would comply with all material terms of the IA.

In determining our opinion, we have, among other things:

إن رأينا لا يتطرق للمزايا المرتبطة بالصفقة مقارنة مع استراتيجيات أعمال أو صفقات أخرى قد تكون متوفرة فيما يخص الشركة أو قرار الشركة حول الأعمال الرئيسية بتنفيذ الصفقة. وفقاً لتقديركم لم يطلب منا ولم نعرض عليكم أي رأي حول الأحكام الجوهرية للصفقة بخلاف نسبة التبادل (إلى الحد المحدد بوضوح في هذا الخطاب). نحن لم نقدم أي رأي حول القيمة التي ستكون عليها الأسهم العادية في الشركة عند إصدارها حسب الصفقة أو الأسعار التي سيتم تداولها بها في المستقبل. إن رأينا لا يشكل عرض من قبلنا أو يعرض سعر سنكون مقابله على استعداد لشراء أو بيع أو إبرام أو التنازل عن أو إنهاء أو تسوية أي صفقة. إن نسبة التبادل المذكورة هنا ليست سعر إرشادي وبشكل خاص فإنها لا تعكس بالضرورة عوامل مثل تكاليف التحوط والصفقة والاعتبارات الائتمانية وسيولة السوق وهوامش الشراء والبيع حيث أن هذه العوامل يمكن أن تكون ملائمة لوضع سعر إرشادي للأسهم العادية للشركة. إن أي تقدير لقيمة أي صفقة لا يعني بالضرورة وجود سوق للصفقة. خلال تقديمنا لهذا الرأي افترضنا بعد موافقتكم أن الصفقة حين إتمامها لن تكون مختلفة من أي ناحية جوهرية عن تلك المذكورة في اتفاقية التنفيذ وأنه لا يوجد أي تنازل أو تعديل جوهرية على أي بند أو شرط جوهرية فيها وأن الشركة و أبوظبي كابيتال مانجمنت و مجموعة أبوظبي المالية سيتقيدوا بكافة الأحكام الجوهرية للاتفاقية التنفيذ.

خلال تحديد رأينا قمنا من بين أشياء أخرى بما يلي:

- (i) reviewed certain publicly available business and historical financial information relating to the Company and ADFG; راجعنا المعلومات المتوفرة للعموم حول الأعمال والتاريخ المالي للشركة ومجموعة أبوظبي المالية؛ (1)
- (ii) reviewed audited financial statements of the Company and ADFG; راجعنا البيانات المالية المدققة للشركة ومجموعة أبوظبي المالية؛ (2)
- (iii) reviewed certain internal financial information and other data relating to the business and financial prospects of the Company and ADFG, including estimates and financial forecasts prepared by management of the Company and ADFG, that were provided to us and not publicly available and that you have directed us to use for the purposes of our analyses; راجعنا معلومات مالية داخلية معينة وبيانات أخرى مرتبطة بالأعمال والتوقعات المالية للشركة ومجموعة أبوظبي المالية، بما في ذلك التقديرات والتوقعات المالية المعدة من قبل إدارة الشركة ومجموعة أبوظبي المالية والتي تم تقديمها لنا وليست متوفرة للعموم والتي طلبتم منا استخدامها من أجل إجراء تحليلاتنا؛ (3)
- (iv) conducted discussions with, and relied on statements made by, members of the senior management teams of the Company and ADFG concerning their businesses and their financial prospects; أجرينا مناقشات مع واعتمدنا على البيانات المقدمة من قبل أعضاء فرق الإدارة العليا في الشركة ومجموعة أبوظبي المالية حول أعمالهم وتوقعاتهم المالية؛ (4)
- (v) reviewed current and historic share prices for the Company and publicly available financial and stock market information with respect to certain other companies in lines of business similar to the Company and ADFG; راجعنا أسعار أسهم الشركة الحالية والسابقة والمعلومات المالية ومعلومات سوق الأوراق المالية المتوفرة للعموم والخاصة بشركات معينة أخرى تمارس أعمال مشابهة لأعمال الشركة ومجموعة أبوظبي المالية؛ (5)
- (vi) considered certain pro forma effects of the Transaction on the Company's financial statements and reviewed certain estimates of synergies prepared by the management teams of the Company and ADFG; درسنا تأثيرات شكلية معينة للصفقة على البيانات المالية للشركة وراجعنا تقديرات معينة لأوجه التآزر والتي تم إعدادها من قبل فرق الإدارة في الشركة ومجموعة أبوظبي المالية؛ (6)
- (vii) reviewed the IA, from a commercial perspective; راجعنا اتفاقية التنفيذ من منظور تجاري؛ (7)

- (viii) reviewed the following reports prepared by the Company's and ADFG's professional advisers, including:
- (8) راجعنا تقارير تم إعدادها من قبل المستشارين المهنيين للشركة ومجموعة أبوظبي المالية، بما في ذلك:
- a. The Financial Due Diligence report prepared by Deloitte dated 11 April 2019
- أ- الدراسة النافية للجهالة المالية الواجب الذي أعدته ديلويت بتاريخ 11 أبريل 2019؛
- b. The Financial Due Diligence report prepared by PricewaterhouseCoopers dated 25 March 2019
- ب- الدراسة النافية للجهالة المالية الواجب الذي أعدته برايس ووترهاوس كوبرز بتاريخ 25 مارس 2019؛
- c. The Legal Due Diligence report prepared by Herbert Smith Freehills dated 28 March 2019
- ج- الدراسة النافية للجهالة القانونية الذي أعدته هيربرت سميث فريهيلز بتاريخ 28 مارس 2019؛
- d. The Legal Due Diligence report prepared by Linklaters dated 21 March 2019 and,
- د- الدراسة النافية للجهالة القانونية الذي أعدته لينكلترز بتاريخ 21 مارس 2019؛ و
- e. The Independent Valuation report prepared by KPMG dated 20 May 2019
- هـ- تقرير التقييم المستقل الذي أعدته كيه بيه ام جي بتاريخ 20 مايو 2019

and,

و،

- (ix) conducted such other financial studies, analyses, and inquiries, and considered such other information, as we deemed necessary or appropriate.
- (9) أجرينا دراسات وتحليلات وتحقيقات مالية أخرى ودرسنا معلومات أخرى اعتبرناها ضرورية أو ملائمة؛

As you are aware, the financial and operating characteristics of the Company and ADFG cause their financial results to have limited comparability, for valuation purposes, to those of other companies that we have reviewed and, accordingly, we have relied primarily on discounted cash flow analyses of such forecasts and estimates, as well as results from your financial due diligence advisor's analyses of the net asset value of the Company and ADFG and certain of their underlying investments for the purposes of our opinion.

كما تعلمون فإن الخصائص المالية والتشغيلية للشركة ومجموعة أبوظبي المالية تسببت بمحدودية مقارنة نتائجهم المالية لأغراض التقييم مع تلك التي راجعناها للشركات الأخرى وبالتالي فقد اعتمدنا بشكل أساسي على تحليلات التدفق النقدي المخصص في تلك التوقعات والتقديرات وعلى نتائج تحليلات مستشار الدراسة النافية للجهالة المالية المعين من قبلكم لصافي قيمة أصول الشركة ومجموعة أبوظبي المالية وبعض استثماراتهم الأساسية لأغراض تقديم الرأي.

In connection with our review, at your direction, we have assumed and relied upon, without independent verification, the accuracy and

فيما يخص مراجعتنا وبناءً على تعليماتكم افترضنا أن المعلومات التي كانت متوفرة للعموم أو التي تم تقديمها لنا من قبل أو بالنيابة عن الشركة ومجموعة

completeness of the information that was publicly available or was furnished to us by or on behalf of the Company and ADFG, or otherwise reviewed by us for the purposes of this opinion, and we have not assumed and we do not assume any responsibility or liability for any such information.

In arriving at our opinion, we have not conducted a physical inspection of the properties and facilities of the Company or ADFG and have not made or obtained independent valuation or appraisal of the assets or liabilities (including any derivative or off-balance sheet assets and liabilities and real estate investments) of the Company or ADFG.

With respect to the financial forecasts, estimates, pro forma effects and calculations of synergies prepared by the Company and ADFG as referred to above, we have assumed, at your direction, that they have been reasonably prepared on a basis reflecting the best currently available estimates and judgments of the management of the Company and ADFG, respectively, as to the future performance of the Company and ADFG and such pro-forma effects and synergies. In addition, we have assumed with your approval that the future financial forecasts and estimates, including synergies, referred to above will be realised in the amounts and time periods contemplated thereby.

We have also assumed that all governmental, regulatory or other consents and approvals necessary for the consummation of the Transaction will be obtained without any material adverse effect on the Company, ADFG or the Transaction. Our opinion is necessarily based on the economic, regulatory, monetary, market and other conditions as in effect on, and the information made available to us as of, the date hereof (or as otherwise specified above in

أبوظبي المالية أو التي قمنا بمراجعتها بخلاف ذلك لأغراض هذا الرأي دقيقة وكاملة واعتمدنا عليها بدون التحقق بشكل مستقل من دقتها واكتمالها ولم ولن نتحمل أي مسؤولية عن هذه المعلومات.

أثناء التوصل للرأي الذي قمنا بإعطائه لم نقوم بإجراء فحص فعلي للعقارات والمرافق الخاصة بالشركة أو بمجموعة أبوظبي المالية ولم نقوم بإجراء أو نحصل على تقييم مستقل لأصول أو التزامات الشركة أو مجموعة أبوظبي المالية (بما في ذلك أي أصول والتزامات مشتقة أو خارج الميزانية العمومية والاستثمارات العقارية).

فيما يخص التوقعات المالية والتقدير والتأثيرات والحسابات الشكلية لأوجه التآزر التي تم إعدادها من قبل الشركة ومجموعة أبوظبي المالية والمشار لها أعلاه افترضنا وفق تقديركم أنها أعدت بشكل معقول اعتمداً على أساس يعكس أفضل تقديرات وأحكام إدارة الشركة ومجموعة أبوظبي المالية المتوفرة حالياً بالنسبة للأداء المستقبلي للشركة ومجموعة أبوظبي المالية وتلك التأثيرات وأوجه التآزر الشكلية. بالإضافة إلى ذلك افترضنا بعد موافقتكم أن التوقعات والتقديرات المالية المستقبلية بما في ذلك أوجه التآزر المذكورة أعلاه ستتحقق حسب المبالغ والفترات الزمنية المتوخاة.

كما أننا افترضنا أنه سيتم الحصول على كافة الموافقات الحكومية والتنظيمية أو الموافقات الأخرى المطلوبة لإتمام الصفقة بدون أي تأثير سلبي جوهري على الشركة أو مجموعة أبوظبي المالية أو الصفقة. اعتمد رأينا بالضرورة على الظروف الاقتصادية والتنظيمية والمالية والسوقية والظروف الأخرى المؤثرة وعلى المعلومات التي تم توفيرها لنا بتاريخ هذه الوثيقة (أو أي أمر مخالف مذكور أعلاه فيما يتعلق ببعض المعلومات). يجب فهم أن التطورات

relation to certain information). It should be understood that subsequent developments may affect this opinion, which we are under no obligation to update, revise or reaffirm.

We accept no responsibility for the accounting or other data and commercial assumptions on which this opinion is based. Furthermore, our opinion does not address any legal, regulatory, taxation or accounting matters, as to which we understand that the Company has obtained such advice as it deemed necessary from qualified professionals.

Based on and subject to the foregoing, it is our opinion, as of the date hereof, that the Exchange Ratio for the Transaction is fair to the Company from a financial point of view.

This letter and the opinion are provided solely for the benefit of the Board of Directors of the Company, in their capacity as Directors of the Company, in connection with and for the purposes of their consideration of the Transaction. This letter is not on behalf of, and shall not confer rights or remedies upon, may not be relied upon, and does not constitute a recommendation by UBS to, any holder of securities of the Company or any other person other than the Board of Directors of the Company to vote in favour of or take any other action in relation to the Transaction or any form of assurance by UBS as to the financial condition of the ADFG.

This letter and the opinion are made without legal liability or responsibility on our part. We accept no responsibility to any person other than the Board of Directors of the Company in relation to the contents of this letter, even if it has been disclosed with our consent.

اللاحقة يمكن أن تؤثر على هذا الرأي الذي لا تتحمل مسؤولية تحديثه أو مراجعته أو إعادة تأكيده.

لن نتحمل أي مسؤولية عن الحسابات أو عن أي بيانات أو فرضيات تجارية أخرى اعتمد عليها هذا الرأي. إضافة إلى ذلك فإن رأينا لا يتناول أي مسائل قانونية أو تنظيمية أو ضريبية أو حسابية والتي نفهم أن الشركة حصلت على مشورة بخصوصها حسب الضرورة من مهنيين مؤهلين.

بناءً على ما تقدم أعلاه، برأينا فإنه وبتاريخ هذه الوثيقة فإن نسبة التبادل الخاصة بالصفقة تعتبر منصفة للشركة من وجهة نظر مالية.

صدر هذا الخطاب والرأي حصراً بالمنفعة مجلس إدارة الشركة بصفتهم أعضاء مجلس إدارة الشركة وذلك فيما يخص ولأغراض دراستهم للصفقة. إن هذا الخطاب ليس نيابة عن ولا يمنح أي حقوق أو سبل انتصاف إلى ولا يجوز الاعتماد عليه ولا يشكل توصية من قبل يو بي اس إلى أي مالك لأي أوراق مالية في الشركة أو أي شخص آخر بخلاف مجلس إدارة الشركة للتصويت لصالح أو اتخاذ أي إجراء آخر فيما يخص الصفقة أو أي شكل من أشكال التأكيد من قبل يو بي اس حول الوضع المالي لمجموعة أبوظبي المالية.

صدر هذا الخطاب والرأي دون أي مسؤولية علينا، ولن نتحمل أي مسؤولية تجاه أي شخص بخلاف مجلس إدارة الشركة لمحتويات هذا الخطاب حتى في حال الإفصاح عنه بموافقتنا.

To the extent there are differences in the interpretation of the English language and Arabic language versions of this opinion, the English language version shall prevail.

إلى الحد الذي تظهر فيه اختلافات في التفسير بين النسختين الإنكليزية والعربية لرأي هذا، تسري النسخة الإنكليزية.

Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق التحية والاحترام،،،

UBS AG, London Branch

يو بي اس ايه جي، فرع لندن



المستشارون الماليون لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع

يو بي اس ايه جي فرع لندن
5 برودجيت
لندن EC2M2QS، المملكة المتحدة

Linklaters

المستشارين القانونيون لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع

لينكلينترز إل إل بي
الطابق التاسع، كارنسي هاوس
مركز دبي المالي العالمي
ص.ب. 506516
دبي، الإمارات العربية المتحدة

J.P.Morgan

المستشارون الماليون لمجموعة أبوظبي المالية ذ م م

جي بي مورغان سيكيوريتيز بيه إل سي
25 بنك ستريت، كناري وارف،
لندن، إي 14 جي بيه، المملكة المتحدة



HERBERT
SMITH
FREEHILLS

المستشارون القانونيون للمستثمر الاستراتيجي ومجموعة
أبوظبي المالية ذ م م

هيربرت سميث فريهيلز إل إل بي
الطابق الرابع، المبنى 7، قرية البوابة
مركز دبي المالي العالمي
ص ب 506631
دبي، الإمارات العربية المتحدة



المقيم المستقل لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع والمستثمر
الاستراتيجي

كي بي إم جي إل جي ليمتد
الطابق 13، برج بوليفارد بلازا 1
بوليفارد محمد بن راشد
وسط مدينة دبي
ص.ب. 3800
دبي، الإمارات العربية المتحدة