

7 April 2014

7 إبريل 2014

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Fax: (04) - 3315148

فاكس رقم: 3315148 - (04)

Attn: Mr. Hasan Al Serkal
Executive Vice President, Chief Operations
Officer, Head of Operations Division
Dubai Financial Market

عناية السيد/ حسن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي - رئيس تنفيذي العمليات - رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي

**Re: Annual General Assembly and Extraordinary
General Assembly Meetings of SHUAA Capital psc**

**الموضوع: إجتماعي الجمعية العمومية العادية والغير عادية لشركة
شعاع كابيتال ش.م.ع**

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،

Kindly note that SHUAA Capital psc held its Annual General Assembly and the second session of its Extraordinary General meetings on Monday 7 April 2014 at the Business Center at Emirates Towers Hotel during which the shareholders resolved the following:

يرجى العلم ان شعاع كابيتال قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية العادية والجلسة الثانية لإجتماع الجمعية العمومية غير العادية يوم الإثنين الموافق 7 إبريل 2014 في مركز الأعمال الكائن في فندق جميرا أبراج الإمارات حيث تم اتخاذ القرارات التالية:

Resolutions of the Annual General Assembly

قرارات الجمعية العمومية العادية:

1. Approve the Board of Directors Report and report of the Auditors for the financial year ending 31 December 2013;
2. Approve the Company's balance sheet and income statement for the financial year ending 31 December 2013;
3. Endorse the appointment of Messrs. Ahmed Al Qassim and Mohammad Wajid Kamran as Board Directors
4. Appoint Messrs Deloitte & Touche as the Company External Auditors for the financial year ending 31 December 2014 and approve their remuneration;
5. Absolve the Board of Directors and Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2013.

1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013
2. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013
3. المصادقة على تعيين السادة/ أحمد القاسم و محمد وجيد قمران كأعضاء في مجلس الإدارة
4. تعيين مدققي الحسابات السادة/ ديلويت أند توش للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وتحديد أتعابهم
5. ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013

Resolutions of the Extraordinary General Assembly

قرارات الجمعية العمومية غير العادية

1. Approve amendments to article (28) of the Articles of Association of the Company as attached.

1. الموافقة على تعديل المادة (28) من بنود النظام الأساسي على النحو المرفق.

Sincerely yours,

شاكرين لكم اهتمامكم، وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير،،،

Maktoum Hasher Al Maktoum
Executive Chairman



مكتوم حشر آل مكتوم
رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

Encl: Amendment to Article (28) of the AOA

مرفق: تعديل المادة (28) من النظام الأساسي

التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع.

1 – تعديل المادة (28) على النحو التالي:

النص قبل التعديل المقترح	النص بعد التعديل المقترح
المادة (28) يعين المجلس الرئيس التنفيذي للشركة ويحدد صلاحياته وشروط خدمته.	المادة (28) يعين المجلس رئيس تنفيذي أو مدير عام للشركة ويحدد صلاحياته وشروط خدمته.

Proposed amendments to the Articles of Association of SHUAA Capital psc

1- Amend Article (28) as follows:

Text before the proposed amendment	Text after the proposed amendment
The Board shall appoint the Chief Executive Officer of the Company and determine his powers and conditions of service.	The Board shall appoint the Chief Executive Officer or General Manager of the Company and determine his powers and conditions of service.