

16 March 2016

16 مارس 2016

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

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

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

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

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

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،

This is to inform you that SHUAA Capital psc held its Annual General Assembly on Wednesday 16 March 2016 at the Business Center at Emirates Towers Hotel during which the shareholders resolved the following:

يرجى العلم ان شعاع كابيتال ش.م.ع قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية السنوية يوم الأربعاء الموافق 16 مارس 2016 في مركز الأعمال الكائن في فندق جميرا أبراج الإمارات حيث تم اتخاذ القرارات التالية:

Resolutions of the Annual General Assembly

قرارات الجمعية العمومية السنوية:

1. Approve the Board of Directors Report and report of the Auditors for the financial year ending 31 December 2015;
2. Approve the Company's balance sheet and income statement for the financial year ending 31 December 2015;
3. Appoint the Auditors for the financial year ending 31 December 2016 and approve their fees;
4. Absolve the Board of Directors and Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2015;
5. Approve to set-off AED 200,861,000 of accumulated losses against the balance of the statutory reserves;
6. Approve to amend Articles of Association to reduce the number of Board Directors from eight (8) to five (5);
7. Approve the amendments to the Company's Articles of Association to comply with the Federal Law (2) for 2015 in respect of Commercial Companies subject to approval from the relevant authorities.

1. المصادقة على تقرير مجلس الادارة وتقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015،
2. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015،
3. تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وتحديد أتعابهم،
4. إبراء ذمة أعضاء مجلس الادارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015،
5. الموافقة على إطفاء الخسائر المتراكمة من رصيد الاحتياطي القانوني للشركة بمقدار 200,861,000 درهم إماراتي،
6. الموافقة على تعديل النظام الأساسي بتخفيض عدد أعضاء مجلس الإدارة من ثمانية (8) إلى خمسة (5) أعضاء،
7. الموافقة على تعديلات النظام الأساسي بما يتوافق مع القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 فيما يخص الشركات التجارية شريطة الحصول على موافقة السلطات المختصة.

Sincerely yours,

شاكرين لكم اهتمامكم، وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير،،

Housseem Ben Haj Amor
General Manager


حسام بن الحاج عمر
المدير العام

