

8 February 2011

8 فبراير 2011

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Fax: (04) - 3315148

فاكس رقم: 3315148 - (04)

Attn: Ms. Noura Al Hatmy
Assistant Vice President
Head of Listing & Disclosure Dept
Market Operations Division

عناية السيدة/ نورة الحاتمي المحترمة
نائب رئيس مساعد
رئيس إدارة الإدراج والإفصاح
قسم عمليات السوق

Re: Notification of a change in the Board of Directors

الموضوع: إخطار بتغيير في مجلس الإدارة

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،

We wish to inform you that Messrs Abdullatif Al Mulla and Hesham Al Qassim have resigned as members of the Board of Directors of SHUAA Capital psc as of 7 February 2011.

نود إبلاغكم بأن السادة/ عبد اللطيف الملا و هشام القاسم قد إسقلا من عضوية مجلس إدارة شركة شجاع كابيتال ش.م.ع بتاريخ 7 فبراير 2011.

The Board has resolved to appoint His Highness Sheikh Maktoum Bin Hasher Al Maktoum and Mr. Jamal Bin Ghalaita to hold their positions and shall present the decision for ratification by the shareholders at the next Annual General Assembly which will be held within the first 4 months of 2011.

هذا وقد قام مجلس الإدارة بتعيين سمو الشيخ مكتوم بن حشر المكتوم والسيد/ جمال بن غليظة لشغل مناصبهم على أن يعرض هذا القرار للمصادقة عليه من قبل السادة المساهمين خلال الجمعية العمومية للشركة التي ستعقد خلال الشهور الأربعة الأولى من عام 2011.

Sincerely yours,

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


Sameer Al Ansari
Chief Executive Officer



سمير الأنصاري
الرئيس التنفيذي