

7 February 2011

7 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: SHUAA Capital Board Meeting

الموضوع: إجتماع مجلس إدارة شاع كابيتال

Dear Sirs:

تحية طيبة وبعد،

Kindly note that the Board of Directors of SHUAA Capital psc held a meeting at the Company offices at 2:00pm on Monday 7 February 2011 to discuss the following Agenda:

يرجى العلم بأن مجلس إدارة شركة شاع كابيتال قد انعقد في مكاتبها بدبي وذلك في تمام الساعة الثانية من بعد ظهر يوم الإثنين الموافق 7 فبراير 2011 حيث تمت مناقشة البنود المدرجة على جدول الأعمال التالي:

1. Review and approve minutes of Board meeting (4/2010) held on 9 November 2010
2. Review the CEO Report
3. Review the financial performance and Business Segments Report
4. Review and approve the consolidated financial statements for the fiscal year ending 31 December 2010
5. Review and approve the 2011 Budget
6. Update from various Board committees
7. Legal Update
8. Governance Update
9. Any other business

1. الإطلاع والمصادقة على محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق (2010/4) المنعقد بتاريخ 9 نوفمبر 2010
2. الإطلاع على تقرير الرئيس التنفيذي
3. الإطلاع على النتائج المالية وتقرير مفصل حول قطاعات الأعمال المختلفة
4. الإطلاع والمصادقة على البيانات المجمعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
5. الإطلاع والمصادقة على ميزانية عام 2011
6. الإطلاع على تقارير لجان مجلس الإدارة
7. شؤون قانونية
8. أمور تتعلق بالحوكمة
9. ما يستجد من أعمال

In that regard, please note that the Board did not discuss any matter that may have direct or indirect impact on the share price of SHUAA Capital psc, other than approval of and the release of the financial statements for the fiscal year ending 31 December 2010 to the market and regulators..

علماً أنه لم يتم مناقشة أية أمور لها تأثير مباشر أو غير مباشر على حركة سعر سهم الشركة فيما عدا الموافقة على البيانات المالية السنوية غير المدققة والإفصاح عنها للسوق والهيئات التنظيمية.

Further to the above, kindly note that the Board has accepted the resignations of Messrs. Abdullatif Al Mulla and Hesham Al Qassim during the Board meeting and resolved to appoint His Highness Sheikh Maktoum Bin Hasher Al Maktoum and Mr. Jamal Bin Ghalaita to fill their vacancies. This appointment will be presented for ratification at the Annual General Assembly of the Company to be held during the 1st four months of 2011.

هذا ونود إعلامكم بأن مجلس إدارة الشركة قد قبل إستقالة السادة/ عبداللطيف الملا وهشام القاسم من عضوية المجلس وقرر المجلس تعيين سمو الشيخ مكتوم بن حشر المكتوم والسيد/ جمال بن غليطة لشغل مناصبهم حيث سيتم تقديم هذا القرار للمصادقة عليه من قبل الجمعية العمومية للشركة والذي سيعقد خلال الأشهر 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

mm