

٣ نوفمبر ٢٠٠٨

السيدة/ فهيمة البستكي المحترم
مدير إدارة الإدراج والإفصاح
سوق دبي المالي - دبي
فاكس رقم ٣٣١٧٣٠٩

تحية طيبة وبعد،

مرفق لكم طيه الخبر الصحفي بخصوص تمديد إتفاقية تحويل السندات الى أسهم لصالح مجموعة
دبي المصرفية.

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

كريم متري
نائب الرئيس التنفيذي



نبر صحنف - للنشر الفوري

شعاع كابيتال ومجموعة دبي المصرفية يقومان بتمديد اتفاقية تحويل السندات

دبي، ٣ نوفمبر ٢٠٠٨ : أعلنت شعاع كابيتال (رمز التداول: SHUA.DU)، المؤسسة الرائدة في مجال الاستثمار المصرفي في المنطقة، اليوم عن اتفاقها مع مجموعة دبي المصرفية على انه عوضاً عن استرداد السندات المستحقة بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠٠٨، ستقوم شعاع كابيتال بالدعوة لاجتماع عام للمساهمين حيث سوف تطلب الشركة من مساهميها الموافقة على تمديد مدة استحقاق السندات القابلة للتحويل لأسهم لسنة واحدة مع إمكانية التمديد لسنة إضافية بحيث تستحق السندات بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠٠٩ (إذا لم تمتد لسنة أخرى) ويتم تحويل السندات إلى أسهم بهذا التاريخ وذلك وفقاً لذات الشروط والأحكام المتفق عليها مسبقاً بين الطرفين.

كما ستقدم شركة شعاع كابيتال اقتراح للمساهمين يسمح لمجموعة دبي المصرفية بزيادة عدد ممثليها في مجلس إدارة شعاع كابيتال على ان تكون لمجموعة دبي المصرفية حصة الأغلبية في مجلس الإدارة.

وقال ماجد سيف الغرير، رئيس مجلس الإدارة، شعاع كابيتال: " نظراً لوجود بعض التساؤلات حول حقوق الطرفين بخصوص تحويل السندات لأسهم فإن مذكرة التفاهم تأتي في السياق العام للأوضاع الحالية للسوق حيث تأخذ بالاعتبار موقف كل من الطرفين كما أنها تحمي مصالح وحقوق شعاع كابيتال، ان هذا الأمر سوف يتيح للمساهمين الفرصة لإتخاذ أفضل القرارات التي تصب في الصالح العام للشركة مع الأخذ بعين الاعتبار كافة الخيارات المتاحة أمام الشركة."

وقال فاضل العلي، رئيس مجلس الإدارة لمجموعة دبي المصرفية: "ان الاتفاقية الجديدة ستتيح لمجموعة دبي المصرفية لعب دور أكبر في صياغة إستراتيجية شعاع كابيتال المستقبلية وتوطيد مركزها كشركة رائدة في الإمارات وعلى مستوى المنطقة، وفي هذا الإطار، تود مجموعة دبي المصرفية التأكيد إلى جميع مساهمي شعاع على رغبتها الصادقة ونواياها الطيبة في تعزيز قيمة الشركة".

ان تمديد فترة إستحقاق السندات لا تستوجب تعديلاً في البيانات المالية للشركة وذلك لأن الشروط والأحكام المتعلقة بهذا السندات القابلة للتحويل لأسهم ستبقى ذاتها، وبالتالي ستبقى مدرجة ضمن حقوق المساهمين وليس كدين مستحق على الشركة.

- انتهى -

نبذة عن شركة شعاع كابيتال ش.م.ع:

تحتفظ شعاع كابيتال ش.م.ع. على مكانة ريادية في مجالات الاستثمارات، والصيرفة الاستثمارية، وإدارة الأصول، والوساطة المالية، والتمويل والأبحاث. ومن مقرها الرئيسي في دبي في دولة الإمارات العربية المتحدة، تتمتع شعاع كابيتال بتواجد إقليمي في أبو ظبي، والرياض، والدوحة، والقاهرة، وبيروت، وإسطنبول. وتتمتع بسجل حافل في دول مجلس التعاون الخليجي حيث تقدّم شعاع كابيتال مجموعة واسعة من الخدمات المالية للشركات، والحكومات، والمؤسسات، والمستثمرين. ومنذ العام 1979، اضطلعت شعاع كابيتال بدور أساسي في رسم ملامح قطاع الخدمات المالية في دول مجلس التعاون الخليجي، واستمرت في تعزيز هيكلها التشغيلي وقدراتها المالية. لمزيد من المعلومات يرجى زيارة الموقع الالكتروني (www.shuaacapital.com)

لمزيد من المعلومات، يرجى الاتصال بـ:

أوليفر شويتزمان / طارق فليحان

إدارة علاقات المستثمرين

شعاع كابيتال - دبي، الإمارات

هاتف: +971 4 365-1800

متحرك: +971 505442078 / +971 505198511

البريد الالكتروني: oschutzmann@shuaacapital.com / tfleihan@shuaacapital.com

الموقع الالكتروني : www.shuaacapital.com

PRESS RELEASE

For immediate release

Dubai Banking Group and SHUAA Capital extend agreements

Dubai, 3 November 2008: SHUAA Capital (SHUA.DU) announces today that the Dubai Banking Group, a Dubai Group Company, and SHUAA Capital have agreed that instead of redeeming the convertible notes due to convert on 31 October 2008, SHUAA will call for a general meeting of its shareholders at which it will present for approval a proposal to extend the tenor of the convertible note for one additional year (with the option to extend for a further year) so that the note will mature on 31 October 2009 (unless extended for a further year), at which time they may be converted into shares on the same terms and conditions as previously agreed.

A proposal will also be presented to shareholders whereby Dubai Banking Group will increase its representation on SHUAA Capital's Board of Directors going forward, to include a majority of the directors.

Mr. Majid Saif Al Ghurair, Chairman of SHUAA Capital, stated: "Faced with questions about the respective rights of the parties to convert the notes into shares, the memorandum has been entered into in the context of the current market circumstances in order to permit further review and consideration of the respective positions and concerns of the parties, while protecting the interests of SHUAA Capital. This will allow the shareholders themselves to determine what is in the best interests of the company, after taking account of various alternatives."

Mr. Fadel Al Ali, Executive Chairman – Operations of Dubai Holding and Chairman of Dubai Banking Group stated: "The new agreement will allow the Dubai Banking Group to play a much bigger role in shaping the strategy of SHUAA Capital's future and leverage its existing infrastructure and solid franchise. The Dubai Banking Group would like to assure all shareholders of SHUAA Capital of its sincere desire and best intentions to generate enhanced shareholder value."

As the original terms of the convertible note agreement have not changed, there will be no adjustment to SHUAA's shareholder's equity because the convertible bond has already been treated as a component of equity in the company's financial statements.

ENDS

For further information contact:

Oliver C. Schutzmann
Head of Investor Relations

SHUAA CAPITAL psc
Level 2, West Wing, The Gate Building
Dubai International Financial Center
P.O. Box 31045, Dubai - UAE
Tel: +971 4 3651 872
Fax: +971 4 3303 550
Mob: +971 505442078
oschutzmann@shuaacapital.com