

14 November 2011

14 نوفمبر 2011

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates
Fax: (04) - 3315148

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة
فاكس رقم: 3315148 - (04)

Attn: Mr. Hasan Al Serkal
Senior Vice President
Head of Operations Division

عناية السيد/حسن السركال
نائب رئيس أول
رئيس دائرة العمليات

Re: SHUAA Capital Board Meeting

الموضوع: إجتماع مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،

Kindly note that the Board of Directors of SHUAA Capital psc (the "Company") held a meeting at the Company offices on Sunday 13th of November 2011 at 2:00pm to discuss the Agenda for the meeting as previously communicated to you on the 1st of November.

يرجى العلم بأن إجتماع مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") قد انعقد في مكتبها بدبي وذلك في تمام الساعة الثانية من بعد ظهر يوم الأحد الموافق 13 نوفمبر 2011 حيث تمت مناقشة البنود المدرجة على جدول الأعمال الذي كنا قد أبلغناكم ببوده بتاريخ 1 نوفمبر 2011.

In that regard, kindly note that the Board postponed the review of the consolidated financial statements for Q3 2011 ending 30 September 2011 as well as other matters on the previously disclosed agenda to a second Board meeting which will be held on Thursday afternoon at 3:00pm to allow sufficient time for the finalization and approval of the financials.

وفي هذا الخصوص، يرجى الإحاطة بأنه تم تأجيل النظر في البند المتعلق بالإطلاع والمصادقة على البيانات المالية المجمعة والمراجعة عن الربع الثالث المنتهي في 30 سبتمبر 2011، وبنود أخرى على جدول الأعمال المشار إليه أعلاه، إلى إجتماع ثان سيعقد في تمام الساعة الثالثة من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 17 نوفمبر 2011 للإستكمال إنجاز البيانات.

Furthermore, during the meeting, the Board resolved to accept the resignation of Mr. Sameer Al Ansari as a member of the Board of Directors.

هذا وقد تم خلال الإجتماع قبول إستقالة السيد/ سمير الأنصاري من عضوية مجلس الإدارة.

We also enclose for your reference the press release that will be issued in this regard.

نرفق أيضاً نسخة من الخبر الصحفي الذي سينشر في هذا الخصوص.

Sincerely yours,

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

Sheikh Maktoum Hasher Al Maktoum
Chairman



الشيخ مكتوم حشّر آل مكتوم
رئيس مجلس الإدارة

11/11/2011