

26 July 2011

26 يوليو 2011

Dubai Financial Market  
Dubai - United Arab Emirates

سوق دبي المالي  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

**Fax: (04) - 3315148**

**فاكس رقم: 3315148 - (04)**

Attn: Mr. Hasan Al Serkal  
Senior Vice President  
Head of Operations Department  
Dubai Financial Market

عناية السيد/ حسن السركال المحترم  
نائب رئيس أول  
رئيس دائرة العمليات  
سوق دبي المالي

**Re: Extraordinary General Assembly Meetings of SHUAA Capital psc**

**الموضوع: إجتماع الجمعية العمومية غير العادية لشركة شاع كابيتال ش.م.ع**

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،

Kindly note that SHUAA Capital psc held the second session of its Extraordinary General Assembly meetings on Tuesday 26 July 2011 at the Company offices located on Level 28, Emirates Towers Office Bldg. during which the shareholders resolved the following:

يرجى العلم ان شاع كابيتال قد عقدت الجلسة الثانية لإجتماع الجمعية العمومية غير العادية يوم الثلاثاء الموافق 26 يوليو 2011 في مكاتب الشركة الكائنة في الطابق 28 من مبنى المكاتب، جميرا أبراج الإمارات حيث تم إتخاذ القرار التالي:

- Approve the amendment to item 2 of article (19) as per the attached.

- المصادقة على تعديل البند الثاني من المادة (19) من نظام الشركة الأساسي على النحو المرفق.

Sincerely yours,

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

Nasreen Bulos  
General Counsel



نسرين بولس  
المستشار القانوني

التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع.

| النص الحالي                                                                                           | النص المقترح                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| المادة ( 19 )                                                                                         | المادة ( 19 )                                                                                                                                                                                                                |
| 1- يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة يشكل من ثمانية أعضاء تنتخبهم الجمعية العمومية العادية بالتصويت السري | 1- يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة يشكل من ثمانية أعضاء تنتخبهم الجمعية العمومية العادية بالتصويت السري                                                                                                                        |
| 2- وفي حدود ما ينصّه القانون، يجب في جميع الأحوال أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من مواطني الدولة. | 2- وفي حدود ما ينصّه القانون، يجب في جميع الأحوال أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة و/أو دول مجلس التعاون الخليجي (حيث يعامل مواطنو مجلس التعاون كمعاملة مواطني الدولة لهذه الغاية). |

## Amendments to SHUAA Capital's Articles of Association

| Previous Article                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Amended Article                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Article (19)</b><br><br>(1) The management of the company shall be conducted by a board of directors composed of eight members to be elected by an Ordinary General Meeting by secret ballot.<br><br>(2) To the extent required by law, the majority of the board members shall be UAE nationals. | <b>Article (19)</b><br><br>(1) The management of the company shall be conducted by a board of directors composed of eight members to be elected by an Ordinary General Meeting by secret ballot.<br><br>(2) To the extent required by law, the majority of the board members shall be nationals of the UAE and or the Gulf Cooperation Council (whereby GCC members will be treated in the same manner as UAE nationals for this purpose). |