

7 February 2013

7 فبراير 2013

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

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

Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President, Chief Operations Officer
(COO), Head of Operations Division

عناية السيد/حسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي، رئيس تنفيذي العمليات، رئيس قطاع العمليات

Re: SHUAA Capital Board Meeting

الموضوع: إجتماع مجلس إدارة 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 Thursday, 7 February 2013 at 2:00pm to discuss the agenda for the meeting as previously communicated to you on the 3rd of February 2013.

يرجى العلم بأن إجتماع مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") قد انعقد في مكاتبها بدبي وذلك في تمام الساعة الثانية من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 7 فبراير 2013 حيث تمت مناقشة البنود المدرجة على جدول الأعمال كما كنا قد أبلغناكم بتاريخ 3 فبراير 2013.

In that regard, kindly note that other than approval of the Financial Statements for the fiscal year ending 31 December 2013, the Board did not discuss any other matter that may directly impact the Company's share price.

وفي هذا الخصوص، يرجى الإحاطة بأنه، وفيما عدا المصادقة على البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012، فإن المجلس لم يناقش أية أمور أخرى لها تأثير مباشر على سعر سهم الشركة.

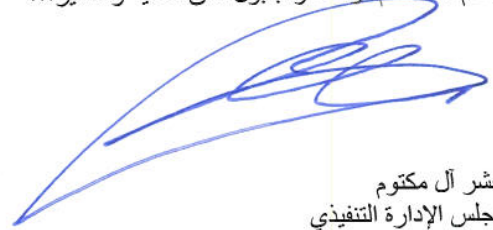
Further to the foregoing, the Board resolved to call for an Extraordinary General Assembly to coincide with the Ordinary General Assembly to amend some of its articles of the Company's Articles of Association.

علاوة على ما تقدم، أقر المجلس دعوة السادة المساهمين إلى عقد جمعية عمومية غير عادية لتتزامن مع موعد انعقاد الجمعية العمومية العادية للشركة لتعديل بعض بنود النظام الأساسي للشركة.

Sincerely yours,

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

Maktoum Hasher Al Maktoum
Executive Chairman



مكتوم حشر آل مكتوم
رئيس مجلس الإدارة التنفيذي