

24 March 2019

24 مارس 2019

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emiratesسوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة**Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal**
Executive Vice President, Chief Operations
Officer (COO), Head of Operations Divisionعناية السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب الرئيس التنفيذي، الرئيس التنفيذي للعمليات
رئيس قطاع العمليات**Re: SHUAA Capital psc Clarification****الموضوع: توضيح من قبل شركة شعاع كابيتال ش.م.ع.**

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،

SHUAA Capital psc ("SHUAA") and Abu Dhabi Financial Group LLC ("ADFG") have commenced discussions regarding the possibility of a merger of the two institutions to become a larger financial listed firm with the final structure subject to legal and regulatory consent.

بدأت شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("SHUAA") ومجموعة أبو ظبي المالية ذ.م.م ("ADFG") مناقشات بشأن إمكانية عملية اندماج بين المؤسستين لخلق كيان مالي أكبر مدرج في السوق حسب هيكل نهائي خاضع للموافقات القانونية والتنظيمية.

Each party has formed a Working Group made up of senior executive management to review the commercial potential along with any legal and structural aspects of the transaction together with financial, legal and valuation advisors.

قام كل طرف بتشكيل فريق عمل مكون من الإدارة التنفيذية العليا لدراسة العوامل التجارية المحتملة إضافة إلى الجوانب القانونية والهيكلية للصفقة وذلك بالتعاون مع المستشارين الماليين والقانونيين والمقيمين المعيّنين من كلا الطرفين.

On completion of the review, the Working Groups will provide their recommendations to the respective Board of Directors of each institution and, should a transaction be agreeable, seek regulatory approvals.

عند الانتهاء من تلك الدراسات، سنتقدم فرق العمل المعنية بتوصياتها إلى مجلس إدارة كلا المؤسستين، وإذا كانت الصفقة مقبولة، سوف تتم المباشرة بأخذ الموافقات التنظيمية.

At this time, there is no certainty that discussions between the parties will result in a transaction.

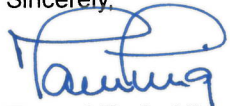
وحتى تاريخه، فإنه من غير المؤكد أن تؤدي المناقشات الحالية بين الطرفين إلى إبرام صفقة.

SHUAA shall notify the shareholders and the markets on any material progress on the matter once an agreement is reached between the parties.

سنقوم SHUAA بإبلاغ المساهمين والسوق بأية تطورات جوهرية في هذا الشأن بمجرد التوصل إلى اتفاق بين الطرفين.

Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير،

**Fawad Tariq Khan**
Chief Executive Officer**فؤاد طارق خان**
الرئيس التنفيذي