

12 February 2012

12 فبراير 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 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: اجتماع مجلس إدارة شاع 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 12 February 2012 at 2:00pm to discuss the Agenda for the meeting as previously communicated to you on the 7th of November.

يرجى العلم بأن إجتماع مجلس إدارة شركة شاع كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") قد انعقد في مكاتبها بدبي وذلك في تمام الساعة الثانية من بعد ظهر يوم الأحد الموافق 12 فبراير 2012 حيث تمت مناقشة البنود المدرجة على جدول الأعمال الذي كنا قد أبلغناكم ببنيه بتاريخ 7 فبراير 2012.

In that regard, kindly note that other than approval of the Consolidated Financial Statements for the year ending 31 December 2011, the Board did not discuss any other matter that may directly or indirectly impact the Company's share price.

وفي هذا الخصوص، يرجى الإحاطة بأنه وفيما عدا المصادقة على البيانات المالية المجمعة والمدققة، فإن المجلس لم يناقش أية أمور أخرى لها تأثير مباشر أو غير مباشر على سعر سهم الشركة.

Sincerely yours,

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

Michael Philipp
Chief Executive Officer

مايكل فيليب
الرئيس التنفيذي



٩٤