07 February 2017

2017/02/07

H.E / Dr. Obaid Saif Al Zaabi
Deputy Chief Executive Officer for Legal Affairs and Issuance
Securities and Commodities Authority

سعادة الدكتور عبيد سيف الزعابي المحترم
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية و الاصدار
هيئة الأوراق المالية و السلع

First Board Meeting 2017 for Takaful Emarat Insurance (PSC)

Dear Sir,

Kindly note that First Board of Directors Meeting 2017 for Takaful Emarat Insurance PSC (TAKAFUL-EM) took place on Tuesday 07th of February 2017 at 02:00 P.M at Saint Regis Hotel- Abu Dhabi and:

- The Board endorsed the Minutes of the Sixth Board of Directors Meeting 2016.
- The Financial Statements for the year ended 31st of December 2016 were reviewed and approved by the Board as per the recommendations of the Audit Committee.
- The Board recommended to the General Assembly to distribute cash dividend of 7 % of the paid-up capital.
- The Board recommended to the General Assembly to review the Remuneration of the Board of Directors.
- Annual General Assembly Meeting's Date decided to be on 7th of March 2017. The date and agenda of the meeting are subject to approvals of Securities and Commodities Authority.

الاجتماع الأول لمجلس إدارة تكافل الامارات - تأمين (ش م ع) لعام 2017

السيد المحترم ،

يرجى العلم أن الاجتماع الأول لمجلس إدارة شركة تكافل الامارات - تأمين (TAKAFUL-EM) للعام 2017 قد انعقد يوم الثلاثاء الموافق 2017/02/07 في تمام الساعة الثانية بعد الظهر في فندق سانت ريجيس أبوظبي ، حيث:

- قام المجلس باعتماد محضر اجتماع مجلس الادارة السادس لعام 2016.
- قام المجلس بمراجعة النتائج المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و الموافقة عليها بناء على توصيات لجنة التدقيق.
- اتفق المجلس على رفع مقترح للجمعية العمومية للنظر في توزيع أرباح نقدية بنسبة 7% من رأس المال المدفوع.
- اتفق المجلس على رفع مقترح للجمعية العمومية للنظر في مكافأة أعضاء مجلس الادارة.
- تم الاتفاق على عقد اجتماع الجمعية العمومية السنوية في 2017/03/07 . شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية و السلع على تاريخ و جدول أعمال الاجتماع.

A Public Share holding company subject to Federal Law No. (6) of the year 2007.
Registration in the Insurance Companies Register No. 86 dated 14/10/2008.

شركة مساهمة عامة خاضعة لأحكام القانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧
ومقيدة في سجل شركات التأمين تحت الرقم (٨٦) بتاريخ ١٤ / ١٠ / ٢٠٠٨

- The Board agreed on amending the Logo/ Trade Mark of Takaful Emarat Insurance subject to approvals of authorities.
- The Board reviewed and approved the Company's policies and procedures.
- The Board reviewed and approved the Corporate Governance Report 2016.
- The Board reviewed and approved the recommendations of the Audit Committee.

- وافق المجلس على تعديل العلامة التجارية لشركة تكافل الامارات شريطة الحصول على موافقة الجهات المختصة.
- قام المجلس بمراجعة بعض السياسات و الاجراءات الخاصة بالشركة و الموافقة عليها.
- قام المجلس بمراجعة تقرير الحوكمة 2016 و الموافقة عليه.
- قام المجلس بالاطلاع على توصيات لجنة التدقيق و الموافقة عليها.

Best regards,

Salman Qureshi
Internal Audit, Internal Control and Compliance Manager

مع أطيب التحيات،

سلمان قريشي
مدير التدقيق الداخلي والرقابة الداخلية وإدارة الامتثال