January, 17th 2011

To: Mr. Hassan Abd Al Rahman,

COO – Senior Vice President - Market Operations Division Department

Listing & Disclosure Dept – Market Operations Division

Dubai Finical Market

Board of Directors Minutes of Meeting

Twelfth Meeting: Monday 17/1/2011 at 10:30 a.m

Venue: Takaful Emarat Offices – Dubai

The following Board members attended the meeting:

7- Dr. Khaled Al-Marri – Chairman

8- Mr. Ahmed Al-Mazrooei – Deputy Chairman

9- Mr. Abdalla R. Deemas – Managing Director

10- Mr. Hannes Bogner

11- Mr. Mohammed Ali Al-Sari

12- Mr. Moh'd Bassam Belbeissi

Through Video Conferencing:

- Dr. Konstantin Klien

Other attendees of the meeting

- Mr. Nader T. Qaddumi - Consultant
- Mr. Ghassan Marrouche - General Manager
- Mr. Stefan Egger – Deputy General Manager

EAM

- The minutes of the last board meeting were read and approved.
- Mr. Ghassan Marrouche, the new general Manager was introduced and welcomed by the board.
- The Board approved the new General Manager Mr. Ghassan Marrouche with full authorities.
- The provisional Budget for the years 2011 to 2013 was discussed and approved by the board.
- The board agreed to appoint the following members for The investment committee:

  5- Dr. Khaled Al-Marri - Chairman

  6- Mr. Ghassan Marrouche

  7- Mr. Stefan Egger

  8- Mr. Nadeem Usmani
- The board agreed on the proposal to optimize Takaful Emarat's offices in Dubai, Sharjah and Abu Dhabi.
- The board approved redesigning the company's logo
- The board agreed to have the Next board meeting on Tuesday 8/3/2011 in the company's office in Dubai following the Remuneration Committee and Audit Committee meetings.

The meeting was concluded at 2:00 p.m

Stefan Egger

Deputy General Manager

١٧ كانون ثاني ٢٠١١

الى: السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم

نائب رئيس أول – رئيس تنفيذي العمليات

دائرة الادراج والافصاح

سوق دبي المالي

دبي – الامارات العربية المتحدة

فاكس: ٠٤٣٣١٥١٤٨

محضر اجتماع مجلس الادارة

الجلسة الثانية عشر : الاثنين ٢٠١١/١/١٧ الساعة: ١٠:٣٠ صباحاً

مكان الاجتماع: مكاتب شركة تكافل الامارات – دبي

الحضور من أعضاء مجلس الادارة:

٧- د. خالد المري - رئيس مجلس الادارة
٨- السيد احمد المزروعي– نائب رئيس مجلس الادارة
٩- السيد عبدالله ديماس – العضو المنتدب
١٠-السيد هانز بوجنر
١١-السيد محمد علي السري
١٢-السيد محمد البلبيسي

من خلال الاتصال المرئي

- د.قسطنطين كلين

وحضر الاجتماع ايضا :

- السيد نادر قدومي - المستشار
- السيد غسان مروش - المدير العام
- السيد ستيفان ايجر - نائب المدير العام

- تم قراءة محضر اجتماع مجلس الادارة السابق والموافقة عليه.
- تم الترحيب بالسيد غسان مروش مدير عام الشركة الجديد .
- وافق مجلس الادارة على تعيين السيد غسان مروش مديرا عاما للشركة بكامل الصلاحيات .

- استعرض مجلس الادارة الميزانية المتوقعة للشركة للاعوام ٢٠١١ حتى ٢٠١٣، وتم الموافقة عليها.

- وافق مجلس الادارة على تعيين الاعضاء التالية اسماؤهم للجنة الاستثمار للشركة:
  ٥- د. خالد المري - رئيس
  ٦- السيد غسان مروش
  ٧- السيد ستيفان ايجر
  ٨- السيد نديم عثماني

- وافق مجلس الادارة على الاقتراح المقدم بخصوص اعادة ترتيب مكاتب الشركة في دبي والشارقة و أبو ظبي .

- وافق مجلس الادارة على اعادة تصميم شعار الشركة .

- اتفق مجلس الادارة على تحديد يوم الثلاثاء ٨ اذار ٢٠١١ موعدا لانعقاد اجتماع مجلس الادارة القادم مسبوقا باجتماع لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت .

اختتمت الجلسة الساعة ٢:٠٠ ظهراً.

ستيفان ايجر

نائب المدير العام