



Date: 22/4/2012

التاريخ: 2012/4/22

To: Dubai Financial Market-Disclosure Dept.

إلى السادة: سوق دبي المالي - قسم الإفصاح

Attention: Mr. Hassan Al Serkal
Senior Vice President - COO- Market Operations
Division

عناية السيد: حسن السركال - الموقر
نائب رئيس أول - رئيس تنفيذي العمليات

C C : Securities and Commodities Authority

نسخة إلى السادة: هيئة الأوراق المالية والسلع - الموقرة

Sub: Resolutions of Fifth Annual General Meeting

الموضوع: قرارات الجمعية العمومية العادية الخامسة

With reference to the Fifth Annual General Meeting of Gulf Navigation Holding PJSC, which was duly held on Sunday 22nd April 2012 at 5:00 pm at Le Royal Meridien Beach Resort, located on Al Sufouh Road, near Jumeirah Beach Resident - Dubai, UAE, we would like to inform you with the following resolutions:

بالإشارة إلى إجتماع الجمعية العمومية العادية الخامسة لشركة الخليج للملاحة القابضة ش م ع، والذي إنعقد يوم الأحد الموافق 2012/4/22 في تمام الساعة الخامسة في منتجع "رويال مريديان"، الواقع على طريق الصفوح، إلى جانب جميرا بيتش رزيدانس، دبي- الإمارات العربية المتحدة، نود أن نحيطكم علماً بالقرارات الآتية:

1. Approved the report of the Company's Board of Directors on the activities of the Company and its financial statements for the financial year ended 31 December 2011.
2. Approved the Auditors' report for the financial year ended 31 December 2011.
3. Approved the audited financial statements for the financial year ended 31 December 2011.
4. Approved the recommendations of Board of Directors for not distributing dividends for the financial year ended 31 December 2011.
5. The Board Members were discharged for their action for the year ended 31 December 2011.
6. Approved the appointment of Mr. Jamal Nasser Lootah as a Member of Board of Directors as he was appointed by the Board on 22nd March 2012 in place of Mr. Abdul Rahman Al Saleh who resigned from his position.

- 1- تمت المصادقة على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاطها وقوائمها المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .
- 2- تمت المصادقة على تقرير مراجعي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011
- 3- تمت المصادقة على القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .
- 4- تمت الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.
- 5- تم إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.
- 6- تم اعتماد تعيين السيد جمال ناصر لوتاه عضو مجلس إدارة حيث عينه المجلس بتاريخ 22 مارس 2012 بدلا من السيد عبد الرحمن آل صالح الذي استقال من منصبه .

7. Approved the appointment of Capt. Faisal Al Qahtani as a Member of Board of Directors as he was appointed by the Board on 11th August 2011 in place of Mr. Mohamed Al Muallem who resigned from his position.
8. The Company's Auditors were discharged from their action during the year ended 31 December 2011.
9. Approved the reappointment of PWC as Auditors of the Company for the financial year 2012, and fixed their fees with an amount of AED 125,000 for Gulf Navigation Holding (PJSC).

7- تم اعتماد تعيين الكابتن فيصل القحطاني عضو مجلس إدارة حيث عينه المجلس بتاريخ 11 أغسطس 2011 بدلاً من السيد محمد المعلم الذي استقال من منصبه.

8- تم إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة عن أعمالهم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

9- تمت الموافقة على إعادة تعيين السادة PWC كمراجعي حسابات الشركة للسنة المالية 2012، وتم تحديد أتعابهم بمبلغ 125,000 درهم لشركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع).

وتفضلوا بقبول وافر التقدير والإحترام

،،،

Yours sincerely

،،،،،

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع)

رئيس الاجتماع ورئيس مجلس الإدارة
المهندس / عبد الله الشريم

Chairman- AGM/Gulf Navigation Holding PJSC
Engineer: Abdullah Al Shuraim

