

Date: 28/04/2022
Ref: GNHGroup-YSM/2022/BS/378

التاريخ: 2022/04/28
المرجع: GNHGroup-YSM/2022/BS/378

To: H.E. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
UAE - Dubai

الى: سعادة / حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

**Results of the General Assembly Meeting of
Gulf Navigation Holding PJSC (The "Company")
held on 28 April 2022 remotely/virtually.**

**نتائج اجتماع الجمعية العمومية
لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة")
المنعقد يوم الخميس الموافق ٢٨ ابريل ٢٠٢٢ عن بعد / الكترونياً.**

With reference to the above-mentioned subject, please note that the General Assembly Meeting of the Company was held remotely/virtually on Thursday April 28, 2022 at 3 PM. The following resolutions were adopted:

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، نود ان نحيط سعادتكم بأن الشركة قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية يوم الخميس الموافق ٢٨ ابريل ٢٠٢٢ في تمام الساعة الثالثة ظهراً عن بعد / الكترونياً، وقررت ما يلي:

1. Approved and ratified the Board of Directors' Report on the Company's activity and its financial position for the fiscal year ended on 31/12/2021.
2. Approved and ratified the Auditor's Report for the fiscal year ended on 31/12/2021.
3. Approved and ratified the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended on 31/12/2021.
4. Approved discharging the members of the Board of Directors for the fiscal year ended on 31/12/2021.
5. Approved discharging the auditors for the fiscal year ended on 31/12/2021.
6. Approved the appointment of Ernst & Young as auditors for year 2022 and determine their fees.
7. Ratified the appointment of the board member, Mr. Ahmad Al Kilani as the Managing Director.
8. Ratified and approved the board remuneration of the total value AED 600,000 for the year ended 31 December 2021.
9. Elected and appointed the following names to the new Board of Directors:
 - a. H.H Sheikh Theyab Bin Tahnoon Bin Mohammad Al Nahyan (Non-executive / Independent)
 - b. Eng. Abdulla Subhi Atatreh (Non-executive / Independent)
 - c. Dr. Abdulrahman Mahmoud Alafeefi (Non-executive / Independent)
 - d. Mr. Ahmad M. F. A. Al Kilani (Executive)

١. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١ والمصادقة عليه.
٢. الموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١ والمصادقة عليه.
٣. الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١ والمصادقة عليها.
٤. الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١.
٥. الموافقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١.
٦. الموافقة على تعيين إرنست أند يونغ كمدققي الحسابات لعام ٢٠٢٢ وتحديد أنعامهم.
٧. المصادقة على تعيين عضو مجلس الإدارة السيد/ أحمد الكيلاني كعضو منتدب.
٨. المصادقة والموافقة على مخصص مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بواقع مبلغ ٦٠٠ ألف درهما إماراتي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١.
٩. إنتخاب وتعيين السادة التالية اسماؤهم كأعضاء في مجلس ادارة الشركة الجديد:
 - a. سمو الشيخ ذياب بن طحنون بن محمد آل نهيان - غير تنفيذي / مستقل
 - b. المهندس / عبدالله صبحي عطاطرة - غير تنفيذي / مستقل
 - c. الدكتور /عبدالرحمن محمود العفيفي - غير تنفيذي / مستقل

- e. Dr. Abdulaziz Fahad Alongary (Non-executive / Independent) السيد/ أحمد "محمد فتحي" الكيلاني - تنفيذي
- f. Ms. Manwa Alaa Al Brich (Non-executive / Independent) الدكتور/ عبد العزيز بن فهد العنقري - غير تنفيذي / مستقل
- g. Mr. Omar Saeed Alromaiti (Non-executive / Independent) السيدة/ منوه علاء آل بريج - غير تنفيذي / مستقل
- g. السيد/ عمر سعيد الرميثي - غير تنفيذي / مستقل

10. Approved not to distribute dividends for the financial year ended on 31 December 2021.

١٠. الموافقة على عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

Special Resolution: Approved the amendment of certain articles of articles of association of the Company in accordance with the Decree Law No 32 of 2021 in respect of the Commercial Companies.

يبين خاص: الموافقة على تعديل بعض مواد النظام الأساسي للشركة ليتوافق وأحكام المرسوم بقانون إتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في شأن الشركات التجارية.

Special Resolution: Approved the recommendation of the Board of Directors to buyback the company's share, not exceeding 10% of its total shares, for the purpose disposing them in accordance with the decision issued by SCA in this regard, while authorizing the Company's Board of Directors to:

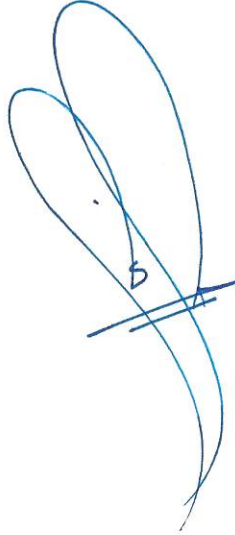
يبين خاص: المصادقة على توصية مجلس الإدارة بشراء الشركة لعدد من أسهمها بما لا يتجاوز ١٠٪ من عدد الأسهم بقصد التصرف بها وفقاً للقرار الصادر عن الهيئة في هذا الشأن، وتفويض مجلس الإدارة بـ:

- Implement the decision of the General Assembly during the period approved by SCA,
- Reduce the capital of the company in the event of not meeting the period specified by SCA to dispose of the purchased shares by canceling those shares with the amendment of the company's capital in the articles of association.

- تنفيذ قرار الجمعية العمومية خلال المدة التي توافق عليها الهيئة،
- تخفيض رأس مال الشركة في حال انتهاء المهلة المحددة من الهيئة للتصرف في الأسهم المشتراة من خلال إلغاء تلك الأسهم مع تعديل رأسمال الشركة بالنظام الأساسي.

Sincerely yours,,,

Yazan S. Maragha / Board Secretary
Gulf Navigation Holding PJSC



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

يزن مراغة / أمين سر مجلس الإدارة
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

