

Date: 24/05/2013

التاريخ: 2013/05/24

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

Sub: Disclosing Results of Board Meeting

الموضوع : الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس الإدارة

We would like to inform you that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding Company (PJSC) had their meeting in two sessions, the first session was held on 23/5/2013 at 2:00 pm at GNH's head office located in SABA Tower 1, Jumeirah Lake Towers, Dubai, UAE, the Board resumed their meeting in the second session in the following day 24/5/2013 at 2:30 pm at the same venue and adopted the following resolutions:

نود أن نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) قد عقد اجتماعه في جلستين، الجلسة الأولى بتاريخ 2013/5/23 في تمام الساعة 2.00 ظهراً بقاعة اجتماعات مقر الشركة الكائن في برج سبا 1 في دبي - الإمارات العربية المتحدة، واستأنف المجلس اجتماعه في الجلسة الثانية التي انعقدت في اليوم التالي الموافق 2013/5/24 في الساعة 2:30 ظهراً بنفس المكان، واعتمد المجلس القرارات التالية :

- 1- Approved the resignation of Mr. Sami Abu-zineh from his position as Head of Internal Control and Board Secretary, and approved the appointment of Mr. Muhammad Azmat as Acting Head of Internal Control.
1- وافق المجلس على استقالة السيد سامي أبو زينة من منصبه كمدير إدارة الرقابة الداخلية وسكرتير مجلس الإدارة، وتمت الموافقة على تعيين السيد محمد عظم بمصنص مدير إدارة الرقابة الداخلية بالإنابة.
- 2- Approved the appointment of Mr. Said Mohamed Youssef as Legal Consultant and Board Secretary, and handling the role of Compliance Officer.
2- وافق المجلس على تعيين السيد سعيد محمد يوسف بمصنص مستشار قانوني وسكرتير مجلس الإدارة ولجانه، والقيام بمهام ضابط الامتثال.
- 3- The Board approved to develop the Managing Director position and requested Dr. Sandeep Kadwe to handle the position of Managing Director till the end of 2013. Mr. Paul Garwood will hold the position of CFO.
3- قرر المجلس استحداث مصنص عضو مجلس إدارة منتدب، وكلف الدكتور ساندب كادو لتولي مصنص العضو المنتدب لإدارة الشركة حتى نهاية العام 2013، وسوف يتولى السيد بول غارود مصنص المسؤول المالي (CFO).
- 4- Reviewed the regular company's activities.
4- تمت مراجعة الأنشطة الاعتيادية للشركة.

وتفضلوا بقبول وافر التقدير والإحترام
Yours sincerely

Gulf Navigation Holding Company (PJSC)

Chairman of the Board of Directors
Mr. Hazza Al Qahtani

سعادة رئيس مجلس الإدارة
السيد/ هزاع القحطاني

