



الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

Date: 20/09/2013

التاريخ: 20/09/2013

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: Discloser after the Board Meeting 9/2013

الموضوع : الإفصاح عن نتائج إجتماع مجلس الإدارة

We would like to inform you that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding (PJSC) held their meeting on 20th September 2013 at 2:30pm at GNH's head office located in SABA Tower 1, Jumeirah Lake Towers, Dubai, UAE. The Board of Directors reviewed of VLCC situation and agreed to recommend the sale of vlccs to the EGM. The board agreed to call for an EGM and recommended following agenda, subject to approval from ESCA.

نود أن أحيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) الذي عقد اجتماعهم يوم 20 سبتمبر 2013 في الساعة 2:30 بعد الظهر في مكتب الشركة الرئيسي في برج سبأ 1، أبراج بحيرة الجميرا، دبي، الإمارات العربية المتحدة. استعرض مجلس إدارة وضع ناقلتي النفط وقرر العرض علي الجمعية العامة غير العادية طلب الموافقة علي بيعهما . وبناء عليه قرر المجلس دعوة الجمعية العامة غير العادية للانعقاد للنظر في جدول الأعمال الموصى به، بعد موافقة هيئة الاوراق المالية والسلع والذي يتضمن مايلي :

1. To obtain approval of shareholders for sale of vlcc
2. To review and approve business plan and capital structuring.
3. To obtain approval of shareholders for capital raising plan, providing authority to Board of Directors.
4. To increase the shareholding limit for foreign investors

1. الموافقة على بيع ناقلتي النفط المملوكة للشركة VLCC
2. مراجعة واعتماد خطة العمل و إعادة هيكلة رأس المال.
3. الموافقة على خطة زيادة رأس المال، وتوفيز مجلس الادارة بتطبيقها .
4. رفع نسبة تملك الاجانب في اسهم الشركة للحد المسموح به نظاماً.

The Chairman and Managing Director also briefed the Board on positive communications with major shareholders to inject cash into GNH after obtaining official approvals from the authorities.

كما تم اطلاع المجلس على نتائج الاتصالات الايجابية التي قام بها رئيس المجلس والعضو المنتدب مع كبار المساهمين الرئيسيين بخصوص ضخ سيولة اضافية في الشركة بعد الحصول علي الموافقات الرسمية المطلوبة.

وتفضلوا بقبول وافر التقدير والإحترام

Yours sincerely

Hazza Al Qahtani
Chairman of the Board of Directors
Gulf Navigation Holding Company (PJSC)

Gulf Navigation Holding PJSC
32nd floor, Saba Tower 1, #3201, Jumeirah Lake Towers
Sheikh Zayed Road, Dubai United Arab Emirates

T: +971 4 4270104
F: +971 4 4270102
P.O.Box: 49651, Dubai
www.gulfnav.com