

Ref.: GNHGroup/2017/DFM/00100
Date: 13/2/2017

To: HE Hassan Al Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President
Chief Operations Officer (COO)
Head of Operation Division
Dubai Financial Market – Disclosure Department

إلى: سعادة / حسن عبد الرحمن السركال
نائب الرئيس التنفيذي
الرئيس التنفيذي للعمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي - قسم الإفصاح
بعد التحية،،

Dear Sir

Subject: Disclosing the Results of Board Meeting

Following to our letter No GNHGroup/2017/DFM/0099 dated 7/2/2017 and to ensure compliance with the principle of disclosure and transparency We would like to inform you that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding PJSC had their meeting on **Sunday, 12th February 2017** at **3:00 pm** at GNH – Jumeirah Lake Towers – Dubai – UAE and the Board will discuss the following agenda:

الموضوع: الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس الإدارة

إلحاقاً لخطابنا رقم GNHGroup/2017/DFM/0099 بتاريخ 7/2/2017 ولضمان الالتزام بمبدأ الإفصاح والشفافية، نود أن نحيط سعادتكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش م ع قد عقد اجتماعه يوم **الأحد الموافق 12 فبراير 2017** في تمام الساعة **الثالثة ظهراً** في قاعة الاجتماعات بشركة الخليج للملاحة القابضة – أبراج بحيرات جميرا – دبي – الإمارات العربية المتحدة ومن أهم ما تم إقراره ما يلي:

1- التصديق وتوقيع محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق رقم 2016/4 بتاريخ 7 نوفمبر 2016

تم التصديق والتوقيع على محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق رقم 2016/4 من قبل السادة الأعضاء

2- البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016

الموافقة على البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2016 حيث حققت المجموعة أرباحاً صافية بمبلغ " 136.57 مليون درهم" مقارنة بمبلغ " 20.17 مليون درهم" من الفترة نفسها من عام 2015 وبنسبة ارتفاع قدرها 577%.

3- مناقشة الأمور المرتبطة بأعمال الشركة
تم مناقشة الأمور المرتبطة بأعمال الشركة واتخاذ القرار المناسب بشأنها

1. Signing of Previous Board's Minutes of Meeting No 4/2016 dated 7th November 2016

The Board of Directors approved and signed the Board's Minutes of Meeting No 4/2016

2. Consolidated Financial Statement for the year ended 31st December 2016

The Board of Directors approved the consolidated financial statements for the year ended 31st December 2016 whereby the Group has achieved a net profit of AED 136.57 Million as compared to AED 20.17 million for the same period of 2015 with a percentage of increase of 557%

3. Review of all activities related to the company

The Board of Directors discussed the issue that related to the company's business and took the appropriate decision



الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

4. Other issues with the Chairman's approval

None

4- ما يستجد من أعمال مع موافقة رئيس مجلس الإدارة

لا يوجد

Best Regards

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير



Khamis Juma Buamim
Managing Director

خميس جمعة بو عميم
العضو المنتدب

cc:

- Securities and Commodities Authority
- File

نسخة إلى:

- هيئة الأوراق المالية والسلع
- الملف الخاص