الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع)
Gulf Navigation Holding PJSC
32nd Floor Saba Tower 1, #3201, Jumeirah Lake Towers
Sheikh Zayed Road, P.O. Box 49651, Dubai, United Arab Emirates
Tel: +971 4 427 0104, Fax: +971 4 427 0102, Website: www.gulfnav.com

Date: 11/3/2010

To: Dubai Financial Market
Attention: Ms. Fahima Abdul Razzaq Al Bastaki
Senior Vice President Market Development

C C : Securities and Commodities Authority
Attention: Ms. Maryam B. Al Sewidi
Deputy CEO for legal affairs, issuance and research

Sub: Resolutions of Board of Directors

We would like to inform you that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding Company (PJSC) had their meeting on 11th March 2010 at 2:00 pm at Al Habtoor Grand Resort located in Dubai Marina- Dubai, UAE, and adopted the following resolutions:

1- The Board unanimously approved the election of Engineer Abdullah Al Shuraim as Chairman of the Board of Directors for three years.

1- The Board unanimously approved the election of Mr. Ghazi Al Ibrahim as vice Chairman of the Board of Directors for three years.

2- The Board approved reformation of the Executive Committee and named its members as following :

1 Mr. Ghazi Al Ibrahim
3- Mr. Nasser Baker Al Qahtani
4- Mr. Mohammed Yousuf Al Muallem
5- Mr. Mohamed Saleh Eyadah

التاريخ : 2010/3/11

إلى السادة : سوق دبي المالي المحترمين
عناية السيدة : فهيمة عبد الرزاق البستكي – المحترمة
نائب رئيس أول دائرة تطوير السوق

نسخة إلى : هيئة الأوراق المالية والسلع
عناية السيدة : مريم السويدي
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية و الإصدار والبحوث

الموضوع : قرارات مجلس الإدارة

نود أن نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) قد عقد إجتماعه بتاريخ 2010/3/11في تمام الساعة 2 ظهراً في قاعة الإجتماعات بمنتجع الحبتور جراند والكائن في دبي مارينا – دبي الإمارات العربية المتحدة ، وإتخذ المجلس القرارات الأتية :

1- تم إنتخاب المهندس عبد الله الشريم رئيساً لمجلس إدارة الشركة لمدة ثلاث سنوات بإجماع الحاضرين .

2- تم إنتخاب السيد غازي آل إبراهيم نائباً لرئيس مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات بإجماع الحاضرين .

3- تمت الموافقة على إعادة تشكيل اللجنة التنفيذية وحدد أسماء أعضاءها على النحو التالي :

1- السيد غازي آل إبراهيم
2- السيد ناصر بكر القحطاني
3- السيد محمد يوسف المعلم
4- السيد محمد صالح العياده

الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع)
Gulf Navigation Holding PJSC
32nd Floor Saba Tower 1, #3201, Jumeirah Lake Towers
Sheikh Zayed Road, P.O. Box 49651, Dubai, United Arab Emirates
Tel: +971 4 427 0104, Fax: +971 4 427 0102, Website: www.gulfnav.com

The Board also approved reformation of the Audit Committee and named its members as following:

1- Mr. Abdullah Mohammed Al Housani
2- Mr. Ali Hamdan Ahmed
3- Engineer Rashid Hamad Al Shamsi
4- Mr. Mohammed Yousuf Al Muallem

كذلك تمت الموافقة على إعادة تشكيل لجنة التدقيق وحدد أسماء أعضائها على النحو التالي:

1- السيد عبد الله محمد الحوسني
2- السيد على حمدان أحمد
3- المهندس راشد حمد الشامسي
4- السيد محمد يوسف المعلم

The Board also approved reformation of the Nomination and Remuneration Committee and named its members as following:

1- Engineer Rashid Hamad Al Shamsi
2- Mr. Fahad Sunetan. Al-Otaibi
3- Mr. Ali Hamdan Ahmed

كما تمت الموافقة على إعادة تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت وحدد أسماء أعضائها على النحو التالي :

1- المهندس راشد حمد الشامسي
2- السيد فهد صنتيان العتيبي
3- السيد علي حمدان أحمد

4- The Board approved appointment of Mr. Saeed Mohammed Yousef as Secretary of the Board of Directors and its Committees.

4- تمت الموافقة على تعيين السيد سعيد محمد يوسف سكرتيراً لمجلس الإدارة ولجانه .

5- The Board approved the authorities and powers of the Board of Directors and its Committees.

5- قام المجلس بإعتماد صلاحيات مجلس الإدارة و لجانه .

وتفضلوا بقبول وافر التقدير والإحترام

,,,

Yours sincerely

,,,,,

Gulf Navigation Holding Company (PJSC)

Chairman
Engineer Abdullah Al Shuraim

رئيس مجلس الإدارة
المهندس عبد الله الشريم