Invitation to attend the second General Assembly Meeting and the Extraordinary General Assembly Meeting

Dear Shareholder,

The Board of Directors of Gulf Navigation Holding PJSC would like to invite you to attend the Second General Assembly Meeting as well as the Extraordinary General Assembly Meeting which will be held at Al- Andalus Ballroom - Al Habtoor Grand Resort located in Dubai Marina- Dubai, UAE on Thursday 5/3/2009 at 5 pm.

Agenda of the General Assembly Meeting

1) Consider and approve the report of the company's Board of Directors on the activities of the company and its financial statements for the year ending 31 December 2008.

2) Consider and approve the audited financial statements for the financial year ending 31 December 2008.

3) Approve distribution cash dividend of 3% of share capital of the Company equivalent to 3 fils per share for the second half of 2008, in addition to the dividend of 5% of the share capital that had been distributed on 14/12/2008 for the first half of 2008. The total dividend for the fiscal year ending 31 December 2008 is 8 % of share capital of Company.

4) Approve the Board of Directors to be authorized for distribution dividends twice a year under account of the yearly dividends.

5) Consider and approve the remuneration of the Board of Directors and discharge them for their action for the year ending 31 December 2008.

6) Discharge the company's auditors for their actions for the year ending 31 December 2008.

7) Appoint the auditors of the company for the financial year 2009.

دعوة لحضور الجمعية العمومية العادية الثانية والجمعية غير العادية

عزيزي المساهم:

تحية طيبة وبعد،

يتقدم مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع بدعوتكم لحضور إجتماع الجمعية العمومية العادية الثانية و الجمعية غير العادية في قاعة الأندلس بمنتجع الحبتور جراند ، والكائن في دبي مارينا – دبي الإمارات العربية المتحدة يوم الخميس الموافق 2009/3/5 م في تمام الساعة الخامسة مساء.

جدول أعمال الجمعية العمومية العادية:

1) المناقشة و الموافقة على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاطها وقوائمها المالية للسنة المالية المنتهية في31 ديسمبر 2008 .

2) المناقشة و الموافقة على القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .

3) الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة 3% من رأس مال الشركة بما يعادل 3 فلس للسهم وذلك عن النصف الثاني من العام 2008 ، بالإضافة للأرباح التي تم توزيعها عن النصف الأول لعام 2008 بنسبة 5% من رأس المال بتاريخ 2008/12/14 ليصبح مجموع الأرباح 8% من رأس مال الشركة عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2008 .

4) الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نصف سنوية تحت حساب الأرباح السنوية .

5) المناقشة و الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة و إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال السنة المنتهية في31 ديسمبر 2008.

6) إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة عن أعمالهم خلال السنة المنتهية في 2008.

7) تعيين مدققي حسابات الشركة للسنة المالية 2009.

Agenda of the Extraordinary General Assembly Meeting :

- Approve the article of association of the company to be amended to allow distribution dividends twice a year under account of the yearly dividends.

Notes :

- You may attend the meeting in person or through your authorized representative or you may appoint a proxy to attend the meeting and vote on your behalf, provided that the proxy holder is not a board member and does not in such capacity represent more than 5% of the capital of the company.

-If you wish to appoint a proxy or will attend through an authorized representative, please complete the proxy / authorization form attached. Please fax the completed form to [+971 - 4 - 4270140] on or before 1/3/2009 and present it at the meeting, or mail it to P.O.Box [49651] Dubai, UAE.

- If the required quorum is not achieved for the first meeting, a second meeting will be held at the same venue on 12/3/2009 at 5 pm Dubai time. If the required quorum is not achieved for the second meeting the third meeting will be held at the same venue on 12/4/2009 at 5 pm Dubai time.

- The owner of shares registered on 4/3/2009 is eligible to vote in the AGM whereas the owner of the shares registered on 15/3/2009 is entitled for cash dividends for the financial year ending 31/12/2008 if the quorum achieved at its first call.

For more information please call on [+971- 4 - 4270104], Mr. Basem Barry

Yours Faithfully,

EGR : Abdullah Al Shuraim
Chairman

جدول أعمال الجمعية العمومية غير العادية :

- الموافقة على تعديل النظام الأساسي بشكل يسمح بتوزيع أرباح نصف سنوية تحت حساب الأرباح السنوية .

ملاحظات :

- يحق لكل مساهم أن يشارك في الإجتماع بشخصه أو عبر مندوب قانوني أو وكيل شريطة أن لا يكون الوكيل من أعضاء مجلس الإدارة وأن لا يمثل بهذه الصفة أكثر من 5% من رأسمال الشركة.

- على المساهمين الذين يرغبون في توكيل من ينوب عنهم لحضور الإجتماع أن يستكملوا إستمارة التوكيل/ التفويض المرفقة. وإرسالها بالفاكس على الرقم (+971-4-4270140) قبل تاريخ 2009/3/1 وإحضارها إلى الإجتماع أو إرسالها بالبريد إلى ص.ب [49651] دبي، الإمارات العربية المتحدة .

- وفي حال عدم إكتمال النصاب القانوني في الإجتماع الأول ، فإن المساهمين مدعوون لحضور الإجتماع الثاني بنفس المكان يوم 2009/3/12 في تمام الساعة الخامسة مساء ، وفي حالة عدم إكتمال النصاب في الإجتماع الثاني فإن المساهمون مدعون لحضور الإجتماع الثالث بنفس المكان يوم 2009/4/12 في تمام الساعة الخامسة مساء.

- يعتبر مالك السهم المسجل يوم 2009/3/4 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية ، أما مالك السهم المسجل في2009/3/15 هو المستحق لأرباح السنة المالية المنتهية في 2008/12/31. في حال إكتمال النصاب في التاريخ الأول المقترح.

لمزيد من المعلومات الرجاء الإتصال على الرقم
[+971- 4 - 4270104] / السيد باسم بري

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،

المهندس / عبد الله الشريم
رئيس مجلس الإدارة