الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

Date: 22/03/ 2012

To: Dubai Financial Market–Disclosure Dept.

Attention: Mr. Hassan Al Serkal
Senior Vice President - COO- Market Operations Division

CC: Securities and Commodities Authority (SCA)

Sub: Disclosing Results of Board Meeting

We would like to inform you that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding Company (PJSC) had their meeting on 22nd March 2012 at 2:00 pm at GNH Head Office located at Saba Tower1, Jumeirah Lake Towers Dubai UAE, and adopted the following resolutions:

1- Reviewed the Financial Statements for the financial year ended 31st December 2011, and to be approved by Board by 29th March 2012 through Board resolution by circulation, the Board also recommended to the General Assembly not to distribute dividends for the year 2011.

2- Approved to hold the Fifth General Assembly Meeting for Gulf Navigation Holding PJSC on 22nd April 2012 at Le Royal Meridien Beach Resort, Dubai, UAE on at 5:00 pm. If the required quorum is not achieved for the first meeting, a second meeting will be held at same venue on 29th April 2012 at 5:00 pm after obtaining the approval from Securities and Commodities Authority (SCA). The Board also approved the Agenda of AGM.

3- Approved the appointment of Mr. Jamal Nasser Lootah as a Board Member in place of for Mr. Abdul Rahman Al Saleh who resigned from his position, and recommended to present the same to the Fifth AGM for ratification of his appointment.

التاريخ : 2012 03/22

إلى السادة : سوق دبي المالي – قسم الإفصاح

عناية السيد : حسن السركال الموقر
نائب رئيس أول – رئيس تنفيذي العمليات

نسخة للسادة : هيئة الأوراق المالية والسلع

الموضوع : الإفصاح عن نتائج إجتماع مجلس الإدارة

نود أن نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) قد عقد إجتماعه بتاريخ 22 مارس 2012 في تمام الساعة 2:00 ظهراً بمقر الشركة الكائن في برج سبا 1 أبراج بحيرات الجميرا – دبي وإتخذ القرارات الأتية:

1- قام المجلس بمراجعة القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وسيتم اعتمادها من المجلس قبل تاريخ 29 مارس 2012 بموجب قرار بالتمرير، كما أوصى المجلس للجمعية العمومية بعدم توزيع أرباح عن العام 2011.

2- الموافقة على عقد إجتماع الجمعية العمومية العادية الخامسة لشركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) بتاريخ 22 أبريل 2012 في منتجع "رويال مريديان" دبي- الإمارات العربية المتحدة، في تمام الساعة الخامسة مساءا، وفي حالة عدم اكتمال النصاب في الإجتماع الأول، يعقد الإجتماع الثاني يوم 29 أبريل 2012 بنفس المكان في تمام الساعة الخامسة مساءاً بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع، كما اعتمد المجلس جدول أعمال الجمعية.

3- الموافقة على تعيين السيد جمال ناصر لوتاه عضواً في مجلس الإدارة بدلاً من السيد عبد الرحمن آل صالح الذي استقال من منصبه، وعرض ذلك على الجمعية العمومية العادية الخامسة لإعتماد تعيينه .

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

4- Approved to present to the Fifth AGM the appointment of Capt. Faisal Al Qahtani for ratification, as the Board appointed him on 11th August 2011 in place of Mr. Mohamed Al Muallem who resigned from his position.

4- الموافقة على عرض تعيين الكابتن فيصل القحطاني على الجمعية العمومية العادية الخامسة لإعتماد تعيينه، حيث عينه المجلس بتاريخ 11 أغسطس 2011 بدلاً من السيد محمد المعلم الذي استقال من منصبه.

5- Approved the option to sell the shares owned to the Company purchased from the market in compliance with the requirements of Securities and Commodities Authority (SCA), and with full adherence to No. 168 of Federal Law No. 8 for the year 1984 and its amendments concerning commercial companies.

5- الموافقة على خيار بيع الأسهم المملوكة للشركة و التي قامت بشرائها من السوق وذلك تماشياً مع الضوابط التي وضعتها هيئة الأوراق المالية والسلع مع الإلتزام الكامل بأحكام المادة 168 من القانون الإتحادي رقم 8 لسنة 1984 وتعديلاته في شأن الشركات التجارية.

وتفضلوا بقبول وافر التقدير والإحترام

‘‘‘

Yours sincerely

‘‘‘‘‘

Gulf Navigation Holding Company (PJSC)

Chairman
Engineer Abdullah Al Shuraim

رئيس مجلس الإدارة
المهندس عبد الله الشريم

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