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: 5/3/2009

To: Dubai Financial Market
Attention: Ms. Fahima Abdul Razzaq Al Bastaki
Department Manager
Listing & Disclosure Department

C C : Securities and Commodities Authority
Attention: Ms. Maryam B. Al Sewidi
Director of Issuance and Disclosure, Department

Sub: Resolutions of the Second Annual General Meeting and the Extraordinary General Meeting

With reference to the AGM and EGM of Gulf Navigation Holding PJSC which was duly held on Thursday 5/3/2009 at 5 pm in Al Habtoor Grand Resort, Dubai Marina, we would like to inform that the adopted resolutions are as following:

1- Approved 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- Approved the audited financial statements for the financial year ending 31 December 2008.

3- Approved the 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- Approved the Board of Directors to be authorized for distribution dividends twice a year under account of the yearly dividends.

5- Approved the remuneration of the Board of Directors.

6- The Board Members were discharged from their action during the year 2008.

التاريخ : ٢٠٠٩/٣/٥

إلى السادة : سوق دبي المالي المحترمين
عناية السيدة : فهيمة عبد الرزاق البستكي – المحترمة
مديرة إدارة الإدراج و الإفصاح

نسخة إلى : هيئة الأوراق المالية والسلع
عناية السيدة : مريم السويدي
مديرة إدارة الإصدار والإفصاح

الموضوع : قرارات الجمعية العمومية الثانية العادية وغير العادية

بالإشارة إلى إجتماع الجمعية العمومية الثانية العادية وغير العادية لشركة الخليج للملاحة القابضة و الذي إنعقد في تمام الساعة الخامسة من مساء يوم الخميس الموافق ٢٠٠٩/٣/٥ بمنتجع الحبتور جراند – دبي مارينا ، نود أن نحيطكم علماً بالقرارات الأتية :

١- تمت المصادقة على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاطها وقوائمها المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ديسمبر ٢٠٠٨ .

٢- تمت المصادقة على القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠٠٨ .

٣- تمت المصادقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة ٣% من رأس مال الشركة بما يعادل ٣ فلس للسهم وذلك عن النصف الثاني من العام ٢٠٠٨ ، بالإضافة للأرباح التي تم توزيعها عن النصف الأول لعام ٢٠٠٨ بنسبة ٥% من رأس المال بتاريخ ٢٠٠٨/١٢/١٤ ليصبح مجموع الأرباح ٨% من رأس مال الشركة عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٤- تمت المصادقة على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نصف سنوية تحت حساب الأرباح السنوية .

٥- تمت الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة .

٦- تم إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال السنة المنتهية في ٢٠٠٨ .

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

7- The Company's auditors were discharged form their action during the year 2008.

7- تم إبراء ذمة مراجعي حسابات الشركة عن أعمالهم خلال السنة المنتهية في ٢٠٠٨.

8- Approved the appointment of KPMG as auditors of the company for the financial year 2009 and fixed their fees.

٨- تمت الموافقة على تعيين السادة كى بى إم جي (KPMG) كمراجعي حسابات الشركة للسنة المالية 2009 وحددت أتعابهم .

9- The EGM was postponed to be held on Thursday 12/3/2009 due to lack of quorum.

٩- تم تأجيل إجتماع الجمعية العمومية الثانية غير العادية لتكون يوم الخميس الموافق ٢٠٠٩/٣/١٢ لعدم إكتمال النصاب القانوني .

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع)

رئيس مجلس الإدارة
المهندس / عبد الله الشريم

Gulf Navigation Holding Company PSJC

Chairman
Engineer: Abdullah Al Shuraim