

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: 28/1/2010

التاريخ: 2010/1/28 م

To: Dubai Financial Market-Disclosure Dept.

إلى السادة : سوق دبي المالي – قسم الإفصاح

Attention: Mrs. Fahima Al Bastaki

عناية السيدة : فهيمة البستاني الموقرة

Senior Vice President Market Development

نائب رئيس أول دائرة تطوير السوق

Sub: Resolutions of Board Meeting

الموضوع : الإفصاح عن نتائج إجتماع مجلس الإدارة

We would like to inform you that the Board of directors of Gulf Navigation Holding (PJSC) had its meeting on 28th January 2010, and adopted the following resolutions:

نحنيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) قد عقد إجتماعه بتاريخ 28 يناير 2010 في تمام الساعة الثانية ظهراً وإعتمد القرارات الآتية :

1- Approved the Financial Statement of 2009, and recommended to submit the same to the AGM for discussion.

1- قرر المجلس إعتماد النتائج المالية للسنة المالية 2009 والتوصية بمناقشة ذلك في إجتماع الجمعية العمومية العادية الثالثة .

2- The Board approved by majority to recommend to the Third Annual General Meeting to distribute cash dividends 3% of the share capital equivalent to 3 Fils per share for the fiscal year 2009.

2- قرر المجلس بالأغلبية التوصية للجمعية العمومية العادية الثالثة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 3% من رأسمال الشركة بما يعادل 3 فلس للسهم وذلك عن العام المالي 2009.

3- The Board approved by majority to initiate the procedures to buyback 5% of company's shares as per regulations in this regard.

3- قرر المجلس بالأغلبية بالبدء في إجراءات شراء 5% من أسهم الشركة حسب القوانين الواردة بهذا الشأن.

4- The Board approved the Third Annual General Meeting as well as the Extraordinary General Meeting to be held on 4/3/2010 as per the requirements of ESCA at 5 pm at Al- Andalus Ballroom - Al Habtoor Grand Resort located in Dubai Marina- Dubai, UAE.

4- عقد إجتماع الجمعية العمومية العادية الثالثة و الجمعية غير العادية وفقاً لمتطلبات وتعليمات هيئة الأوراق المالية والسلع وذلك بتاريخ 2010/3/4م في تمام الساعة الخامسة مساء بقاعة الأندلس بمنتجع الحبتور جران د ، والكائن في دبي مارينا – دبي الإمارات العربية المتحدة .

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



5- Approved the Report of Board of Directors for 2009, and recommended to submit the same to the AGM.

5- إعتداد تقرير مجلس الإدارة لعام 2009 ، وعرض ذلك على الجمعية العمومية العادية الثالثة.

6- Recommended to the Third Annual General Meeting to discuss the election of Board Members for the upcoming three years.

6- التوصية للجمعية العمومية العادية الثالثة بمناقشة إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة لفترة الثلاث سنوات القادمة .

7- Approved to present the article of Association of the company to the Third EGM to be amended in compliance with Corporate Governance requirements as per the instructions of ESCA in this regard.

7- عرض تعديل النظام الأساسي للشركة على الجمعية العمومية الثالثة الغير عادية بما يتفق مع ضوابط حوكمة الشركات وحسب تعليمات هيئة الأوراق المالية في هذا الشأن.

8- The Board approved to setting up Internal Department of Control in accordance with Corporate Governance requirements.

8- قرر المجلس تأسيس قسم إدارة الرقابة الداخلية للشركة وفقاً لمتطلبات حوكمة الشركات.

وتفضلوا بقبول وافر التقدير والإحترام

““

Yours sincerely

““““

Gulf Navigation Holding Company (PJSC)

Chairman

Engineer Abdullah Al Shuraim