



“Gulf Navigation Holding PJSC”
Charting the Future of Gulf Shipping

Invitation to attend the Third 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 Third 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 4/3/2010 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 2009.
- 2) Consider and approve the audited financial statements for the financial year ending 31 December 2009.
- 3) Consider and approve the proposal of Board of Directors regarding distribution of 3% cash dividends of the share capital equivalent to 3 Fils per share for the fiscal year 2009.
- 4) Discharge the Board of Directors for their action for the year ending 31 December 2009.
- 5) Election of Board of Directors for the upcoming 3 years.
- 6) Discharge the company's auditors for their actions for the year ending 31 December 2009.
- 7) Appoint the auditors of the company for the financial year 2010.

Agenda of the Extraordinary General Assembly Meeting :

Approve the amendment of article of association of the company to be compliant with corporate governance requirements and as per ESCA requirements.

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,

دعوة لحضور الجمعية العمومية العادية الثالثة والجمعية غير العادية

عزيزي المساهم:

تحية طيبة وبعد،

يتقدم مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع بدعوتكم لحضور إجتماع الجمعية العمومية العادية الثالثة و الجمعية غير العادية في قاعة الأندلس بمنتجع الحبتور جراند ، والكائن في دبي مارينا – دبي الإمارات العربية المتحدة يوم الخميس الموافق ٢/٤/ ٢٠١٠ م في تمام الساعة الخامسة مساءً.

جدول أعمال الجمعية العمومية العادية:

- (١) المناقشة و الموافقة على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاطها وقوائمها المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .
- (٢) المناقشة والموافقة على القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .
- (٣) المناقشة والموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة ٣٪ من رأسمال الشركة بما يعادل ٣ فلس للسهم وذلك عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٩ .
- (٤) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .
- (٥) إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة لفترة الثلاث سنوات القادمة .
- (٦) إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة عن أعمالهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .
- (٧) تعيين مدققي حسابات الشركة للسنة المالية ٢٠١٠.

جدول أعمال الجمعية العمومية غير العادية :

الموافقة على تعديل النظام الأساسي بما يتوافق مع متطلبات حوكمة الشركات ووفقاً لمتطلبات وتعليمات هيئة الأوراق المالية والسلع.

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 ٥٪ من رأسمال الشركة.



“Gulf Navigation Holding PJSC”
Charting the Future of Gulf Shipping

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 28/2/2010 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 11/3/2010 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 15/4/2010 at 5 pm Dubai time.
 - The owner of shares registered on 3/3/2010 is eligible to vote in the AGM whereas the owner of the shares registered on 14/3/2010 is entitled for cash dividends for the financial year ending 31/12/2009 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

- على المساهمين الذين يرغبون في توكيل من ينوب عنهم لحضور الاجتماع أن يستكملوا إستمارة التوكيل/ التفويض المرفقة. وإرسالها بالفاكس على الرقم (٤٢٧٠١٤٠-٤-٩٧١+) قبل تاريخ ٢٠١٠/٢/٢٨ وإحضارها إلى الاجتماع أو إرسالها بالبريد إلى ص.ب (٤٩٦٥١) دبي، الإمارات العربية المتحدة .

- في حال عدم إكمال النصاب القانوني في الاجتماع الأول ، فإن المساهمين مدعوون لحضور الاجتماع الثاني بنفس المكان يوم ٢٠١٠/٣/١١ في تمام الساعة الخامسة مساء ، وفي حالة عدم إكمال النصاب في الاجتماع الثاني فإن المساهمون مدعون لحضور الاجتماع الثالث بنفس المكان يوم ٢٠١٠/٤/١٥ في تمام الساعة الخامسة مساء .
- يعتبر مالك السهم المسجل يوم ٢٠١٠ / ٣ / ٢ هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية، أما مالك السهم المسجل في ٢٠١٠/٣/١٤ هو المستحق لأرباح السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ في حال إكمال النصاب في التاريخ الأول المقترح .
لمزيد من المعلومات الرجاء الإتصال على الرقم (٤٢٧٠١٤٠-٤-٩٧١+) / السيد باسم بري

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،
المهندس / عبد الله الشريم
رئيس مجلس الإدارة

PROXY

To: The Chairman – Gulf Navigation Holding PJSC

Greetings:
I/We

The Shareholder(s) in Gulf Navigaton Holding PJSC hereby

Appoint:
As my/our proxy and authorize him/her/they to vote on my behalf and in my name at the third general Assembly Meeting and the Extraordinary General Assembly Meeting Scheduled to convene on Thursday 4/3/2010 and at any adjourned meetings thereof.

Date: / /2010

Shareholder NO:

Signature:

توكيل خاص

السيد الفاضل / رئيس مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة
القابضة ش-م-ع المحترم،

تحية طيبة وبعد،،،
أنا/ نحن:

المساهم/المساهمين في شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع أعين بموجب هذا التوكيل
السيد:
وكيلاً عني وأفوضه بأن يصوت باسمي وبالنفاذ عني في الجمعية العمومية العادية الثالثة والجمعية غير العادية المقرر انعقادها في يوم الخميس الموافق ٢٠١٠/٣/٤ وأي تأجيل لهذا الاجتماع.

تحريراً في : / / ٢٠١٠ م

رقم المساهم

التوقيع :