



الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

Ref.: GNHGroup/2015/DFM/0047
Date: 07/03/2016

To:
HE Hassan Al Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President & COO
Head of Operation Division
Dubai Financial Market
(Disclosure Department)

إلى:
سعادة / حسن عبد الرحمن السركال
نائب الرئيس التنفيذي - الرئيس التنفيذي للعمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
قسم الإفصاح

Dear Sir,
Sub: General Assembly Meeting Resolutions

بعد التحية ،،،
الموضوع: قرارات اجتماع الجمعية العمومية

Dear Sir,

بعد التحية ،،،

Further to our letters Ref:GNHGroup/2015/DFM/0043
Dated 10/2/2016, and to ensure compliance with the
principle of disclosure and transparency, we would
like to inform you that Gulf Navigation Holding PJSC
held the First General Assembly Meeting for the
shareholder on Monday 07th March 2016 at 05:00 pm
in Crown Plaza Hotel, Shiekh Zayed Road – Dubai –
UAE, the percentage of attendance was (65.87%), and
the below resolutions were taken as per the approval of
Securities and Commodities Authority's approval

إلحاقاً لخطابنا إشارة رقم
GNHGroup/2015/DFM/0043 بتاريخ 2016/2/10
وتأكيداً على مبدأ الإفصاح والشفافية،
نحيط سعادتكم علماً بأنه قد تم عقد الاجتماع
الأول للجمعية العمومية لمساهمي شركة الخليج للملاحة
القابضة ش م ع وذلك يوم الاثنين الموافق 07 مارس 2016
وذلك في تمام الساعة الخامسة مساءً في فندق كراون بلازا
شارع الشيخ زايد دبي – الإمارات العربية المتحدة وقد بلغت
نسبة الحضور (65.87%) وتم اتخاذ القرارات التالية وذلك بحسب
موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع

The Resolutions

القرارات:

1) Approve by the majority of 99.95% of the
shares represented in the meeting the
amendment to Article 21 of the Articles of
Association of the Company by reducing the
number of Board members from (11) to (7)
members subject to the approval of the

1) الموافقة بأغلبية 99.95% من الأسهم الممثلة في
الاجتماع علي تعديل المادة 21 من النظام
الأساسي للشركة بتخفيض أعضاء مجلس الإدارة
إلى 7 أعضاء بدلاً من 11 عضواً بشرط موافقة
هيئة الأوراق المالية والسلع ودائرة
التمتية الاقتصادية علي التعديل





الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع
Gulf Navigation Holding PJSC

Securities and Commodities Authority and the Dubai Department of Economic Development. The revised wording of Article 21 shall be as follows.

"The management of the Company shall be entrusted with a Board of Directors consisting of (7) members provided that one third shall be independent members and the majority of the board members shall be non-executive members to be elected by the General Assembly of Shareholders by way of cumulative secret vote in accordance with the Companies Law. In accordance with the Cabinet Ministerial Decree No. (11/154) of 2006 the Company has been awarded an exemption in respect of the nationality of the chairman and the majority of Board members. The chairman may not be the general manager or chief executive officer."

بحيث يكون نص المادة 21 بعد التعديل كما يلي:

"يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (7) أعضاء ويشترط أن يكون ثلثهم على الأقل من الأعضاء المستقلين وأغليتهم من الأعضاء غير التنفيذيين تنتخبهم الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي وفقاً لأحكام قانون الشركات. وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم (154/11) لسنة 2006 حصلت الشركة على استثناء وذلك بالنسبة لجنسية أغلبية أعضاء مجلس الإدارة ورئيس المجلس. ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة و منصب مدير الشركة أو العضو المنتدب."

2) Elect the following Board members:

Abdulla Saeed Abdulla Mohamed Brook Al Hamiri
Anas Sobhi Ahmed Atatreh
Ahmad Mohamed Fathi Kilani
Mohammad Ziad Tariq Raslan Al Hawari
Fraih Saeed Hilal Fraih Al Qubaisi
Pathikrit Tapan Banjeree
Magid Attlah Mathel Al Shamrookh

(2) انتخاب أعضاء مجلس الإدارة الجديد وهم:

عبد الله سعيد عبد الله بروك الحميري
أنس صبحي أحمد عطاطرة
أحمد محمد فتحي كيلاني
محمد زياد طارق رسلان الهواري
فريح سعيد هلال فريح القبسي
بانكريت تابان بانرجي
ماجد عطا الله مائل الشمروخ

3) approve by majority the report of the Board

(3) الموافقة بالأغلبية علي تقرير مجلس الإدارة عن





الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع
Gulf Navigation Holding PJSC

of Directors on the Company's activities and its financial position for the fiscal year ended on 31 December 2015.	نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2015 والتصديق عليه.
4) approve by majority the External Auditors' report for the fiscal year ended on 31 December 2015.	4) الموافقة بالأغلبية علي تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2015.
5) approve by majority the Balance Sheet and profit & loss statements for the fiscal year ended on 31 December 2015.	5) الموافقة بالأغلبية علي ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
6) Approve by majority the discharge of the Board of Directors of the liability for their actions for the year ended 31 December 2015.	6) الموافقة بالأغلبية علي إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
7) Discharge by majority vote the Company's Auditors of the liability for their actions for the year ended 31 December 2015.	7) الموافقة بالأغلبية علي إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة عن أعمالهم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
8) Appoint Ernest & Young as the auditors of the Company for the financial year 2016, as well as auditors for the Saudi branch and fixing their fees at AED 364000 for the Group and AED 48000 for the Saudi branch and request the new Board of Directors to	8) تعيين ارنست ويونغ مدققي حسابات الشركة للسنة المالية 2016، وكذلك فرع السعودية وتحديد أتعابهم بمبلغ 364000 درهم إماراتي عن المجموعة ومبلغ 48000 درهم إماراتي عن فرع السعودية مع تكليف مجلس الإدارة الجديد بالتفاوض لتخفيض الأتعاب.





الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

negotiate down the fees.	
9) Authorizing the new Board of Directors to reconsider the lease contract for the company's offices and ensure that there is no conflict of interest and that the renewal of the lease with its current terms is in line with the company's interest.	9) تفويض مجلس الإدارة الجديد بإعادة النظر في عقد ايجار مكاتب المقر الرئيسي للشركة والتحقق من عدم وجود تضارب مصالح وأن تجديد عقد الإيجار بشروطه الحالية يتفق ومصالح الشركة.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير



Salem Ali Al Zaabi
Vice Chairman

سالم علي الزعابي
نائب رئيس مجلس الإدارة

cc:

- Securities and Commodities Authority
- File

نسخة إلى:

- هيئة الأوراق المالية والسلع
- الملف الخاص