



الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

Ref.: GNHGroup/2016/DFM/0065
Date: 10/5/2016

To: HE Hassan Al Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President
Chief Operations Officer (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
بعد التحية،،

Dear Sir

Subject: **Disclosing the Results of Board Meeting**

الموضوع: الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس الإدارة

Following to our letter No GNHGroup/2016/DFM/0064 dated 2/5/2016 and to ensure compliance with the principle of disclosure and transparency We would like to inform you that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding PJSC had their meeting on **Tuesday 10th May 2016** at **2:00 pm** at ST. Regis Hotel – Nation Tower, Cornich - Abu Dhabi – UAE and the Board of Directors discussed and follow up the activities related to the Company's Business and take the following decision:

إلحاقاً لخطابنا رقم GNHGroup/2016/DFM/0064 بتاريخ 2/5/2016 ولضمان الالتزام بمبدأ الإفصاح والشفافية، نود أن نحيط سعادتكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش م ع قد عقد اجتماعه يوم **يوم الثلاثاء الموافق 10 مايو 2016** في تمام الساعة **الثانية ظهراً** في فندق سانت ريجيس - نيشن تاور، الكورنيش - أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة ومن أهم ما تم إقراره ما يلي:

1. **Signing of Previous Board's Minutes of Meeting No 1/2016 dated 20th March 2016**

The Board of Directors approved and signed the Board's Minutes of Meeting No 1/2016

1- **التصديق وتوقيع محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق**

رقم 1/2016 بتاريخ 20 مارس 2016

تم التصديق والتوقيع على محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق رقم 1/2016 من قبل السادة الأعضاء

2. **Interim Condensed Consolidated Financial Statement for the period ended 31 March 2016 (First Quarter)**

The Board of Directors approved the interim condensed consolidated financial statements

2- **البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية غير المدققة**

للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2016 (الربع الأول)

الموافقة على البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية غير المدققة



الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

for the period ended 31 March 2016 whereby the **Group** has achieved a net profit of **AED 6.337 million** as compared to **AED 4.932 million** for the same period of 2015 with a percentage of increase of **28.5%**

للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2016 حيث حققت المجموعة أرباحاً صافية بمبلغ " 6.337 مليون درهم" مقارنة بمبلغ " 4.932 مليون درهم" من الفترة نفسها من عام 2015 وبنسبة ارتفاع قدرها 28.5%

3. Review of all activities related to the company

The Board of Directors discussed the issue that related to the company's business and took the appropriate decision

3- مناقشة الأمور المرتبطة بأعمال الشركة
تم مناقشة الأمور المرتبطة بأعمال الشركة واتخاذ القرار المناسب بشأنها

4. Other issues with the Chairman's approval
Amendment of Article of Association in line with the Provisions Federal Law No. (2) of 2015 concerning Commercial Companies

The Board of Director discussed the Draft of the Amended Article of Association and approved it and they agreed to hold a General Assembly meeting to present to shareholders for approval get the approval to amend the Article of Association on Wednesday 15th June 2016 at 11:00 am in **THE WESTIN DUBAI** if the quorum is not met a second meeting will be held on Wednesday 22nd June 2016 at the same time and place and in which case the meeting shall be quorate regardless of the percentage of shareholders represented in the meeting, the above is subject to **the approval of Securities and Commodities Authority**

4- ما يستجد من أعمال مع موافقة رئيس مجلس الإدارة تعديل النظام الأساسي بما يتفق وأحكام القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية
ناقش أعضاء مجلس الإدارة مسودة النظام الأساسي المعدل وتم الموافقة عليها والاتفاق على عقد جمعية عمومية لعرضه على المساهمين والحصول على الموافقة لتعديل النظام الأساسي وذلك يوم الأربعاء الموافق 15 يونيو 2016 في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً في فندق وستن دبي وفي حالة عدم اكتمال النصاب القانوني يتم عقد الاجتماع التالي يوم الأربعاء الموافق 22 يونيو 2016 في نفس الوقت والمكان وفي هذه الحالة يكون الاجتماع مكتمل النصاب بغض النظر عن نسبة حضور المساهمين للاجتماع ويكون ذلك رهناً بموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع



الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

The Agenda:

1- Matter needs a special resolution: to approve the amendment of the Article of Association in line with the Provisions Federal Law No. (2) of 2015 concerning Commercial Companies. The Amended Article of Association will be published on Dubai Financial Market website and Company's website www.gulfnav.com

2- Approving the Appointment of HE Khamis Juma Buamim as a board member in Gulf Navigation Holding PJSC

الأجندة:

1- موضوع يحتاج لقرار خاص: الموافقة على تعديل النظام الأساسي لشركة الخليج للملاحة القابضة ش م ع بما يتفق وأحكام القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية والذي سيتم نشره على الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي <http://www.dfm.ae/> وموقع الشركة www.gulfnav.com

2- إقرار تعيين سعادة خميس جمعة بوعميم عضو مجلس إدارة في شركة الخليج للملاحة القابضة ش م ع.



Best Regards

**Anas S. Atatreh
Vice Chairman**

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير.

**أنس صبحي عطاظرة
نائب رئيس مجلس الإدارة**

cc:

- Securities and Commodities Authority
- File

نسخة إلى:

- هيئة الأوراق المالية والسلع
- الملف الخاص