

Date: 29/04/2021  
Ref: GNHGroup-YSM/2020/BS/020

التاريخ: 2021/04/29  
المرجع: GNHGroup-YSM/2020/BS/020

H.E. Mr./ Hassan Al Abdulrahman Al Serkal  
Chief Executive Officer  
Dubai Financial Market  
UAE - Dubai

سعادة السيد / حسن عبد الرحمن السركال  
الرئيس التنفيذي  
سوق دبي المالي  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

**Results of the General Assembly Meeting of  
Gulf Navigation Holding PJSC (The "Company")  
held on Thursday 29 April 2021 remotely/virtually.**

**نتائج اجتماع الجمعية العمومية  
لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة")  
المنعقد يوم الخميس الموافق 29 أبريل 2021 عن بعد / الكترونياً.**

With reference to the above-mentioned subject, please note that the Annual General Assembly Meeting of the Company was held remotely/virtually on Thursday 29/04/2021 at 2 PM. The following resolutions were adopted:

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، نود ان نحيط سعادتكم علما بأن الشركة قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية السنوية يوم الخميس الموافق 29 ابريل 2021 في تمام الساعة الثانية ظهراً عن بعد / الكترونياً، وقررت ما يلي:

1. Approved and ratified the Board of Directors' Report on the Company's activity and its financial position for the fiscal year ended on 31/12/2020.
2. Approved and ratified the Auditor's Report for the fiscal year ended on 31/12/2020.
3. Approved and ratified the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended on 31/12/2020.
4. Approved discharging the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ended on 31/12/2020.
5. Approved discharging the auditors from liability for the fiscal year ended on 31/12/2020.
6. Approved the appointment of Ernst & Young as external auditors for year 2021 and determined their fees.
7. Approved the appointment of the representatives of the shareholders in accordance with the requirements of Clause (4) of Article no (40) of the Chairman of Authority's Boards of Directors' Decision No. (3/RM) of 2020 concerning approval of Public Joint Stock Companies Governance Guide and authorize the BOD to appoint them and determine their fees.
8. Approved authorizing the Board of Directors to examine the possibility of proceeding in the implementation of any investment opportunities that may be agreed upon between the company and Empire Navigation Inc. and endorsed the resolution of the BOD to form a joint committee for the purposes of examining all aspects (operational, financial, and legal) after obtaining the required approval from the regulating authorities.

1. الموافقة والمصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
2. الموافقة والمصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
3. الموافقة والمصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
4. الموافقة والمصادقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
5. الموافقة والمصادقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
6. الموافقة على تعيين السادة ارنست آند يونغ كمدققي الحسابات لعام 2021 وتحديد أتعابهم.
7. الموافقة على تعيين ممثلين عن المساهمين وفقاً لمتطلبات البند (4) من المادة رقم (40) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3 ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة وتفويض مجلس الإدارة بتعيينهم وتحديد أتعابهم.
8. الموافقة على تفويض أعضاء مجلس الإدارة ببحث مدى إمكانية السير في تنفيذ أي فرص استثمارية/ إستحواد من الممكن الاتفاق عليها فيما بين الشركة وشركة إمبراير للملاحة والمصادقة على قرار المجلس بتشكيل لجنة مشتركة لبحث كافة الجوانب (التشغيلية والمالية والقانونية) بعد التحصل على الموافقات المطلوبة من قبل السلطات التنظيمية.

**Special Resolution:** Approved the continuity of operations for the company in accordance with Article no. 302 of the Companies Law no. 2 for the year 2015.

**قرار خاص:** الموافقة على استمرارية الشركة عملاً بأحكام المادة (302) من قانون الشركات رقم 2 لسنة 2015.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Yazan S. Maragha

Board Secretary

Gulf Navigation Holding PJSC

يزن مراغة

أمين سر مجلس الإدارة

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع