

Date: 18/08/2023
Ref.: GNHGroup-YSM/2023/Board/0084

To: H.E. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer (CEO)
Dubai Financial Market

التاريخ: 2023/08/18
المرجع: GNHGroup-YSM/2023/Board/0084
إلى سعادة/ حامد أحمد علي الموقر
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي

**Subject: Disclosing the results of Board Meeting
Number (7) of 2023 for Gulf Navigation Holding PJSC
the ("Company")**

In order to ensure compliance with the principles of the disclosure and transparency, and further to our letter referenced **GNHGroup-YSM/2023/Board/0083** dated 15th August 2023, we would like to inform you that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding PJSC held its 7th meeting of 2023 on Friday, **18th August 2023 at 3:00 pm** at the Company's head office n. 3901 API Trio Tower, Al Barsha 1, Dubai – UAE and **the Board resolved to:**

1. Approved the previous minutes of meeting.
2. Following the discussions in relation to the latest developments on the capital increase procedure, the Board decided to call the General Assembly subject to the approval of the Securities and Commodities Authority ("SCA") to consider and approve the following:
 - Approving the issuance of 220 million mandatory convertible bonds or Sukuk ("MCBs") which will be converted to 200 million shares at a conversion price of AED 1.10 and the increase in the share capital of the Company to become AED 837,695,625 (eight hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) as contrary to AED 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) and to approve granting the Board the full authority to take all actions required to implement and execute the Capital Increase pursuant to the provisions of the CCL and the executive regulations of SCA and to sign on all documents related to the MCBs and offering such bonds or Sukuk to shareholders and new investors for subscription, with a priority allocation to the shareholders and then to the new investors.
 - Approving the issuance of the MCBs referred to in the above item to shareholders and new investors for subscription, and the allocation will be made on a pro-rata basis among all of them.

**الموضوع: الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس الإدارة السابع لعام 2023
لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع. ("الشركة")**

لضمان الالتزام بمبدأ الإفصاح والشفافية، وإحفاً لخطابنا رقم **GNHGroup-YSM/2023/Board/0083** المؤرخ في 15 أغسطس 2023 فإننا نود أن نحيط سعادتكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع. قد عقد اجتماعه السابع لعام 2023 يوم الجمعة الموافق **18 أغسطس 2023** في تمام الساعة الثالثة من بعد الظهر بمقر الشركة الرئيسي الكائن في أبراج API Trio مكتب 3901، البرشاء 1، دبي – الإمارات العربية المتحدة وقد قام مجلس الإدارة باتخاذ القرارات التالية:

1. الموافقة على محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق.
2. بعد مناقشة آخر تطورات إجراء زيادة رأس مال الشركة، قرر المجلس توجيه دعوة الجمعية العمومية للانعقاد شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع وذلك للنظر في الموافقة على ما يلي:
 - الموافقة على إصدار خاص لعدد 220 مليون من السندات أو الصكوك الإسلامية الزامية التحويل، والتي سيتم تحويلها إلى 200 مليون سهم بسعر تحويل يعادل درهم وعشرة فلوس (1,10 فلس) وزيادة رأس مال الشركة ليصبح رأس المال 837,695,625 (ثمانمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهم إماراتي بدلاً من 637,695,625 (ستمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهم إماراتي. والموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لاتخاذ كافة الإجراءات المطلوبة لتنفيذ زيادة رأس المال وفقاً لأحكام قانون الشركات والقرارات التنفيذية لهيئة الأوراق المالية والسلع والتوقيع على كافة مستندات إصدار السندات و طرح السندات أو الصكوك سالفة الذكر على المساهمين ومستثمرين جدد للاكتتاب على أن يتم التخصيص للمساهمين أولاً ثم المستثمرين الجدد ثانياً.
 - طرح السندات أو الصكوك المشار إليها في البند اعلاه للمساهمين والمستثمرين الجدد للاكتتاب على أن يتم التخصيص بالنسبة والتناسب بينهم جميعاً.

- Ratifying and continuing the implementation of all the resolutions approved by the previous general assembly despite the changes that have occurred in the market value per the Company's share due to the reduction of capital and other reasons and to issue 220 million mandatory convertible bonds or Sukuk ("MCBs") to new investors only which will be converted to 200 million shares at a conversion price of AED 1.10 with a one year lock-up period and the increase in the share capital of the Company to become AED 837,695,625 (eight hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) as contrary to AED 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) and to approve granting the Board the full authority to take all actions required to implement and execute the Capital Increase pursuant to the provisions of the CCL and the executive regulations of SCA and to sign on all documents related to the MCBs.

- Amending Article 6 of the Articles of Association of the Company to reflect the changes in the Company's capital.
- Approving the resignation of the members of the current board of directors of the Company:
Eng. Abdulla Atatreh.
Mr. Omar Al Romaithi.
Ms. Manwa Al Braich.
- Elections of the board members to replace the resigned board members.

3. Discussed the operational and routine matters of the company

Best Regards,

Yazan S. Maragha
Board Secretary

- التصديق والاستمرار في تنفيذ كافة قرارات الجمعية العمومية السابقة رغم التغيرات التي حدثت في القيمة السوقية للسهم نتيجة تخفيض رأس المال وغيره من أسباب اصدار عدد 220 مليون من السندات او الصكوك الاسلامية الزامية التحول لمستثمرين جدد فقط، والتي سيتم تحويلها إلى 200 مليون سهم بسعر تحويل يعادل درهم وعشرة فلس (1,10 فلس) مع وجود فترة حظر تداول مدتها سنة وزيادة رأس مال الشركة ليصبح رأس المال 837,695,625 (ثمانمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهم إماراتي بدلاً من 637,695,625 (ستمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهم إماراتي. والموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لاتخاذ كافة الإجراءات المطلوبة لتنفيذ زيادة رأس المال وفقاً لأحكام قانون الشركات والقرارات التنفيذية لهيئة الأوراق المالية والسلع والتوقيع على كافة مستندات إصدار السندات او الصكوك الاسلامية.

- تعديل المادة 6 من النظام الأساسي للشركة ليعكس التغيير في رأس مال الشركة.

- الموافقة على إستقالة أعضاء مجلس الإدارة كلا من:
المهندس عبدالله عطا طرة
السيد عمر الرميثي
السيدة منوه آل بريح

- إنتخاب أعضاء مجلس إدارة جدد ليحلوا محل أعضاء مجلس الإدارة المستقيلين.

3. ناقش السادة أعضاء مجلس الإدارة الأمور التشغيلية والروتينية للشركة.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،،

يزن مراغة
أمين سر مجلس الإدارة



الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.
GULF NAVIGATION HOLDING PJSC
P.O. Box 49651, Dubai - UAE

Cc:
▪ Securities and Commodities Authority
▪ BS File

نسخة الحز
▪ هيئة الأوراق المالية والسلع
▪ الملف الخاص لأمين السر