



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

Date: 31/01/2022

Ref: GNHGroup-YSM/2022/BS/015

التاريخ: ٢٠٢٢/٠١/٣١

المرجع: GNHGroup-YSM/2022/BS/015

To: H.E. Hamed Ahmed Ali  
Chief Executive Officer  
Dubai Financial Market  
UAE - Dubai

الى: سعادة / حامد أحمد علي  
الرئيس التنفيذي  
سوق دبي المالي  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

**Results of the General Assembly Meeting of  
Gulf Navigation Holding PJSC (The "Company")  
held on 31 January 2022 remotely/virtually.**

**نتائج اجتماع الجمعية العمومية  
لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة")  
المنعقد يوم الثلاثاء الموافق 31 يناير 2022 عن بعد / إلكترونياً.**

With reference to the above-mentioned subject, please note that the General Assembly Meeting of the Company was held remotely/virtually on Monday 31/01/2022 at 3 PM. The following resolutions were adopted:

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، نود ان نحيط سعادتك بأن الشركة قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية يوم الاثنين الموافق ٣١ يناير ٢٠٢٢ في تمام الساعة الثالثة ظهراً عن بعد / إلكترونياً، وقررت ما يلي:

**Special Resolution:**

**قرارات خاص:**

1. Approved the issuance of Mandatory Convertible Bonds for a value up to AED 150,000,000 (One hundred and fifty million UAE Dirhams) ("New Bonds") by way of a private placement to those existing sukukholders and other creditors (the "Creditors") wishing to swap their existing sukuk certificates / debts and subscribe to the New Bonds, in accordance with the following terms:
  - a. Security: Mandatory Convertible Bonds
  - b. Type of Bonds: Mandatory Convertible Bonds in compliance with the Federal Decree No. 32 of 2021 concerning Commercial Companies.
  - c. Value of Bonds: up to AED 150,000,000 (One hundred and fifty million Dirhams)
  - d. Number of Bonds: up to 150,000,000 Bond.
  - e. Type of Conversion: Mandatory to be converted into shares in the Company in accordance with the terms and conditions of the New Bonds and without the need for any future approvals to the conversion process from the general assembly of the Company
  - f. Conversion Price: AED 33,33 UAE Fils per share
  - g. Interest Rate Per Bond: 0% (zero percent)
  - h. Bond Issuance Date: 09/03/2022
  - i. Conversion Period: 3 (Three) months from the issuance date.

١. الموافقة على إصدار سندات إلزامية التحويل لأسهم بقيمة إجمالية حتى ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهما إماراتي (مئة وخمسون مليون درهم إماراتي) ("السندات الجديدة") من خلال طرح خاص لصالح حاملي الصكوك الحاليين وغيرهم من الدائنين ("الدائنين") الراغبين في مبادلة شهادات/ ديون الصكوك الحالية الخاصة بهم والاشتراك في السندات الجديدة، وفقاً للشروط التالية:
  - a. الورقة المالية: سندات إلزامية التحويل لأسهم في الشركة
  - b. نوع السندات: سندات إلزامية التحويل لأسهم متوافقة مع المرسوم بقانون الاتحاد رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ في شأن الشركات التجارية
  - c. قيمة السندات: حتى ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهما إماراتي (مئة وخمسون مليون درهما إماراتي)
  - d. عدد السندات: حتى ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سند.
  - e. نوع التحويل: إلزامي التحويل لأسهم بالشركة وفقاً لشروط وأحكام السندات الجديدة دون الحاجة لأي موافقات مستقبلية لعملية التحويل من الجمعية العمومية للشركة
  - f. سعر التحويل: (٣٣,٣٣) فلس اماراتي مقابل كل سهم
  - g. قيمة الفوائد على السند الواحد: ٠٪ (صفر بالمائة)
  - h. تاريخ إصدار السندات: ٢٠٢٢/٠٣/٠٩
  - i. فترة التحويل: ثلاث أشهر من تاريخ الإصدار



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

- j. Guarantee: No guarantees or mortgages/pledges are given in return of issuing the Bond
- k. Debt Ranking: Immediately post the preferred and secured creditors which debts are guaranteed by way of law or written agreement, and prior to unsecured creditors and other creditors
- l. Purpose of Issuing the Bonds: Restructuring of the existing Sukuks and other debts of GNH by virtue of which those Creditors wishing to swap voluntarily their existing sukuk certificates / debts subscribe to the New Bonds, in accordance with the terms and conditions mentioned herein.
- m. Sukukholders: those Creditors wishing to swap voluntarily their existing sukuk certificates / debts subscribe to the New Bonds,
- n. Lockup Period: 1 year
2. Approved the increase of the share capital of the Company up to AED 450,000,000 distributed among 450,000,000 shares for the purposes of converting the New bonds into shares in the Company. Bringing the total capital to AED 1,469,209,250 so that the paid part of the new share is 33,33 fils, and a negative equity reserve will be created in the balance sheet with the difference and its value will be a maximum of AED 300 million, and amending the articles of association of the Company after obtaining the approvals of the regulatory authorities.
3. Approved delegating the board of directors of the Company to implement the process of issuing the New Bonds and converting the same into shares in the Company; and to authorize and appoint any of the board members of the Company to solely represent the Company and to sign, execute and submit the documents, contracts, agreements and letters related to the issuance of the New Bonds, implementing the process of converting the New Bonds into shares in the Company, amending the articles of association to increase the share capital, to agree to the terms and conditions sheet, finalize all procedures and deal with all regulatory authorities including without limitation Dubai Economy, the Notary Public, the Securities and Commodities Authority and the Dubai Financial Market.

- j. الضمان: لا يوجد أي ضمانات أو رهونات مقابل إصدار السندات
- k. مرتبة الدين: مباشرة بعد الدائنين الممتازين أو الضامنين لِدَيْهِمْ بموجب القانون أو اتفاق كتابي وقبل الدائنين غير الضامنين لِدَيْهِمْ وغيرهم من الدائنين
- l. الغرض من إصدار السندات: إعادة هيكلة الصكوك الحالية والديون الأخرى لشركة الخليج للملاحة والتي بموجبها يكتب الدائنون الراغبون في مبادلة شهادات الصكوك / ديونهم القائمة طوعاً في السندات الجديدة، وفقاً للشروط والأحكام المذكورة.
- m. حامل الصكوك: أولئك الدائنون الذين يرغبون في مبادلة شهادات صكوكهم الحالية أو ديونهم طواعية في السندات الجديدة،
- n. فترة حظر التداول: سنة ميلادية
٢. الموافقة على زيادة رأس مال الشركة حتى ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي موزعة على ٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم ليصبح إجمالي رأس المال ١,٤٦٩,٢٠٩,٢٥٠ درهم إماراتي، بحيث يكون الجزء المدفوع من السهم الجديد هو ٣٣,٣٣ فلس وسيتم إنشاء احتياطي سالب في حقوق الملكية بالميزانية بالفرق وقيمتها تكون بحد أقصى ٣٠٠ مليون درهم، وذلك لأغراض تحويل السندات الجديدة لأسهم في الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة بعد الحصول على موافقات الجهات الرسمية.
٣. الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة في تنفيذ عملية إصدار السندات الجديدة وتحويلها لأسهم في الشركة وتفويض وتكليف أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة منفرداً بتمثيل الشركة وتوقيع وإبرام وتقديم المستندات والعقود والاتفاقيات والخطابات الخاصة بإصدار الشركة للسندات الجديدة وتنفيذ عملية تحويل السندات لأسهم في الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة لزيادة رأس المال والاتفاق على نشرة الشروط والأحكام الخاصة بالسندات الجديدة وإنهاء كافة الإجراءات والتعامل مع كافة الجهات الرسمية بما في ذلك دون حصر اقتصادية دبي وكتب العدل وهيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي.

Sincerely yours,,,

Yazan S. Maragha / Board Secretary  
Gulf Navigation Holding PJSC



الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع)  
Gulf Navigation Holding PJSC  
P.O Box 49651, Dubai - U.A.E.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

يزن مراغة / أمين سر مجلس الإدارة  
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع