

Date: 18/08/2023

Ref: GNHGroup-YSM/2023/BS/282

التاريخ: 2023/18/18

المرجع: GNHGroup-YSM/2023/BS/282

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

**General Assembly Meeting of  
Gulf Navigation Holding PJSC (The "Company")**

**اجتماع الجمعية العمومية  
لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة")**

The Board of Directors of Gulf Navigation Holding Company (PJSC) has the honor to invite the shareholders to attend the General Assembly meeting virtually and in person at the Company's Head Office in API Trio Tower, Office 3901, Al Barsha 1, Dubai, on Monday 11/09/2023 at 3 PM to consider the following agenda:

يتشرف مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية وذلك في تمام الساعة 3 ظهراً من يوم الإثنين الموافق 2023/09/11 وذلك إلكترونياً، وحضورياً في مقر الشركة الواقع في برج آيه بي آي تريو، مكتب رقم 3901، البرشاء ١، دبي. للنظر في جدول الأعمال التالي:

**Special Resolution:**

**قرار خاص:**

1. 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.
2. Approving the issuance of the MCBs referred to in 1 above to shareholders and new investors for subscription, and the allocation will be made on a pro-rata basis among all of them.

1. اصدار خاص لعدد 220 مليون من السندات او الصكوك الاسلامية 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 او الصكوك سلفة الذكر على المساهمين ومستثمرين جدد للاكتتاب على أن يتم التخصيص للمساهمين أولاً ثم المستثمرين الجدد ثانياً.
2. طرح السندات او الصكوك المشار اليها في البند 1 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 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.

#### Article 6 before and after the Capital Increase

##### Before the Capital Increase:

The Company's issued share capital is AED 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) divided into 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) shares, having a nominal value of AED (1) One UAE Dirhams per share.

##### After the Capital Increase:

The Company's issued share capital is AED 837,695,625 (eight hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) divided into 837,695,625 (eight hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) shares, having a nominal value of AED (1) One UAE Dirhams per share.

- To authorise the Company's Board and any person authorised by the Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps to allow the Company to complete the Capital Increase, including making the required amendments to the Articles of Association of the Company and to sign on the amendment contracts of the Articles of Association and any document relating to the Capital Increase and to deal with all governmental entities and authorities in this regard.

The following are the matters that require a simple majority:

www.gulfnav.com

T +971 4 427 0104, F +971 4 427 0103

Office 3901-3902, 39th Floor, API Trio Tower  
Al Barsha 1, PO Box 49651, Dubai, UAE

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

GULF NAVIGATION HOLDING PJSC

P.O. Box 49651, Dubai - UAE

3. 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 فلوس (1,10 فلس) وزيادة رأس مال الشركة ليصبح رأس المال 837,695,625 (ثمانمائة وسبعة وثلاثون مليوناً 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.

فيما يلي بيان النص المادة 6 من النظام الأساسي قبل وبعد التعديل

##### النص قبل زيادة رأس المال:

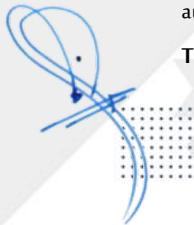
حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 637,695,625 (ستمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهماً إماراتي موزعاً على 637,695,625 (ستمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) سهم بقيمة اسمية قدرها (1) درهم للسهم الواحد.

##### النص بعد زيادة رأس المال:

حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 837,695,625 (ثمانمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهماً إماراتي موزعاً على 837,695,625 (ثمانمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) سهم بقيمة اسمية قدرها (1) درهم للسهم الواحد.

- تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مُفوض من قبل مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح للشركة بإتمام زيادة رأس المال بما في ذلك إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي للشركة والتوقيع على عقود تعديل النظام الأساسي وكافة مستندات زيادة رأس المال والتعامل مع كافة الهيئات والجهات الحكومية بهذا الخصوص.

الموضوعات التي تحتاج قرار عادي:



1. Approving the resignation of 3 members of the current board of directors of the Company. الموافقة على قبول 3 أعضاء من مجلس إدارة الشركة الحالي.
2. Elections of 3 board members. انتخاب 3 أعضاء لمجلس الإدارة.

As per the Securities and Commodities Authority's approval, kindly find attached the invitation to attend the General Assembly meeting which will be published in the local newspapers on Saturday 19/08/2023.

وبناءً على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع نرفق لكم الإعلان عن دعوة المساهمين لحضور الجمعية العمومية والذي سوف يتم نشره في الصحف يوم السبت الموافق 2023/08/19.

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

**GULF<sup>®</sup>**  
**NAV**

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

