



الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

Ref.: GNHGroup/2016/DFM/0041
Date: 26/01/2016

To: HE Hassan Al Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President
Chief Operations Officer (COO)
Head of Operation Divison
Dubai Financial Market – Disclosure Department

Dear Sir

Subject: Notification from the company (Update Regarding the Issuance of MCBs for Settlements with the Company's Creditors)

As disclosed recently, Gulf Navigation Holding PJSC ("the Company") is conducting its operations as per normal course of business. The current interim management is fully engaged in the Company's day-to-day operations and is working on a cohesive business plan to generate value for shareholders.

On January 18, 2016, the Company's shareholders unanimously approved the issuance of mandatory convertible bonds (MCBs) to the value of AED 92 million (equivalent to USD 25 million).

The proceeds will help the Company settle its outstanding obligations towards debtors in due course. Furthermore, the Company's interim Board will seek to renegotiate all pending and unsettled claims with all parties. The Company will therefore enhance its legal representation to ensure adequate protection of its shareholders value, and ensure the continuity of the business from a position of strength.

إلى: سعادة / حسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب الرئيس التنفيذي
الرئيس التنفيذي للعمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي - قسم الإفصاح
بعد التحية ،،،

الموضوع: تنويه من الشركة (المستجدات فيما يتعلق بإصدار السندات القابلة للتحويل إلى أسهم لغايات التسوية مع دائني الشركة)

حسبما تم الإفصاح عنه مؤخراً، فإن شركة الخليج للملاحة القابضة (الشركة) تقوم بإدارة أعمالها وفق سير العمل المعتاد. وتقوم الإدارة المؤقتة الحالية بإدارة أعمال الشركة بشكل يومي وتعمل على وضع خطة متكاملة لتحقيق القيمة الأفضل للمساهمين.

في 18 يناير 2016 وافق مساهمو الشركة بالإجماع على إصدار السندات الإلزامية القابلة للتحويل بقيمة 92 مليون درهم (أي ما يعادل 25 مليون دولار أمريكي).

إن ذلك سيساعد الشركة على تسوية التزاماتها تجاه الدائنين في الوقت المناسب. وعلاوة على ذلك فإن مجلس الإدارة المؤقت يسعى للتفاوض بشأن جميع المطالبات والالتزامات المعلقة والتي لم يتم تسويتها مع جميع الأطراف. وبالتالي فإن الشركة ستعزز تمثيلها القانوني لضمان الحماية الكافية لحقوق المساهمين وضمان استمرارية الأعمال من موقع قوي.



