



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

Date: 06/01/2022

Ref: GNHGroup-YSM/2022/BS/004

التاريخ: 2022/01/06

المرجع: GNHGroup-YSM/2022/BS/004

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 on Monday 31/01/2022 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 ظهرا من يوم الإثنين الموافق 2022/01/31 وذلك إلكترونياً ودون الحضور الشخصي للنظر في جدول الأعمال التالي:

Special Resolution:

قرار خاص:

1. To consider 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.
 - j. Guarantee: No guarantees or mortgages/pledges are given in return of issuing the Bond

1. النظر في إصدار سندات إلزامية التحويل لأسهم بقيمة إجمالية حتى 150,000,000 درهما إماراتي (مئة وخمسون مليون درهما 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 الاتحادي رقم 32 لسنة 2021 في شأن الشركات التجارية
- c. قيمة السندات: حتى 150,000,000 درهما إماراتي (مئة وخمسون مليون درهما إماراتي)
- d. عدد السندات: حتى 150,000,000 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: (33,33) فليس إماراتي مقابل كل سهم
- g. قيمة الفوائد على السند الواحد: 0% (صفر بالمائة)
- h. تاريخ إصدار السندات: 2022/03/09
- i. فترة التحويل: ثلاث أشهر من تاريخ الإصدار
- j. الضمان: لا يوجد أي ضمانات أو رهونات مقابل إصدار السندات



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

- 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,
2. For the purposes of converting the New bonds into shares in the Company, to consider the increase of the share capital of the Company up to AED 450,000,000 distributed among 450,000,000 shares, 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. To consider 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.
- مرتبة الدين: مباشرة بعد الدائنين الممتازين أو الضامنين لِدَيْهِمْ بموجب القانون أو اتفاق كتابي وقبل الدائنين غير الضامنين لِدَيْهِمْ وغيرهم من الدائنين
- 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.
- حامل الصكوك: أولئك الدائنون الذين يرغبون في مبادلة شهادات صكوكهم الحالية أو ديونهم طواعية في السندات الجديدة،
- النظر في زيادة رأس مال الشركة حتى 450,000,000 درهم إماراتي موزعة على 450,000,000 سهم ليصبح إجمالي رأس المال 1,469,209,250 درهم إماراتي، بحيث يكون الجزء المدفوع من السهم الجديد هو 33,33 فلس وسيتم إنشاء احتياطي سالب في حقوق الملكية بالميزانية بالفرق وقيمته تكون بحد أقصى 300 مليون درهم، وذلك لأغراض تحويل السندات الجديدة لأسهم في الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة بعد الحصول على موافقات الجهات الرسمية.
- النظر في 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 وكتاب العدل وهيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي.

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 tomorrow's local newspapers (07/01/2022).

وبناءً على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع نرفق لكم الإعلان عن دعوة المساهمين لحضور الجمعية العمومية والذي سوف يتم نشره في الصحف المحلية غداً بإذن الله (الموافق 07/01/2022).

Sincerely yours,,,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Yazan S. Maragha / Board Secretary
Gulf Navigation Holding PJSC

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

