



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

Ref.: GNHGroup/2020/DFM/00235
Date: 12/03/2020

H.E. Hassan Al Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President
Chief of Operation Division
Head of Operation Division
Dubai Financial Market – Disclosure Department

سعادة / حسن عبد الرحمن السركال الموقر
نائب الرئيس التنفيذي
الرئيس التنفيذي للعمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي - قسم الإفصاح

Sub: Disclosure of the General Assembly Meeting Date and Agenda.

الموضوع: الإفصاح عن موعد اجتماع الجمعية العمومية وأجندة الاجتماع

Greetings,

تهديكم شركة الخليج للملاحة أطيب التحيات،

In order to ensure compliance with the principles of disclosure and transparency, we would like to inform you that due to the approval of Securities and Commodities Authority, the following is decided:

لضمان الالتزام بمبدأ الإفصاح والشفافية، فإننا نود أن نحيط سعادتكم علماً بأنه وبعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع، فقد تقرر الآتي:

- To hold the General Assembly meeting on **Sunday, 29 March 2020 at 2:00 pm** at "Novotel Hotel Sheikh Zayed road, Al Barsha 1, Opp. Sharaf DG Metro Station, Dubai".
- If the required quorum of at least 50% of the Company's Share capital is not achieved during the first meeting, a second meeting will be held at the same venue and same time on **Sunday, 5th April 2020**, in which case the meeting shall be quorate regardless of the percentage of shareholders represented in the meeting.

• عقد اجتماع الجمعية العمومية العادية وذلك يوم **الأحد الموافق 29 مارس 2020** في تمام الساعة **الثانية بعد الظهر** وذلك في فندق "نوفوتيل، شارع الشيخ زايد، البرشاء 1، دبي - الإمارات العربية المتحدة".

• إذا كان النصاب القانوني المطلوب على الأقل 50% ولم يتم تحقيقه في الاجتماع الأول، سيعقد الاجتماع الثاني بنفس المكان وذلك يوم **الأحد الموافق 5 أبريل 2020م** في تمام الساعة الثانية بعد الظهر. وفي هذه الحالة يكون الاجتماع مكتمل النصاب بغض النظر عن نسبة حضور المساهمين للاجتماع.



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

The Agenda	جدول الأعمال
Special Resolution:	قرار خاص:
1) To consider the issuance of Islamic sukuk for a total value of AED 125,000,000 (one hundred and twenty five million UAE Dirhams) ("Sukuk") by way of a private placement to "qualified investors" (as the term is defined in the Chairman of the Board of Directors of SCA Decision No. (3 /R.M) of 2017 Concerning the Organization of Promotion and Introduction), in accordance with the following terms:	1) النظر في إصدار صكوك إسلامية بقيمة إجمالية 125 (مائة وخمسة وعشرون) مليون درهم إماراتي ("الصكوك") وذلك من خلال طرح خاص "لمستثمرين مؤهلين" (كما هو المصطلح معرف في نظام قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2017 بشأن تنظيم الترويج والتعريف)، وذلك وفقاً للشروط التالية:
- Issuer: An orphan special purpose company to be incorporated in the Cayman Islands	- الشركة المُصدرة: شركة ذات غرض خاص يتيمة سيتم تأسيسها في جزر الكايمان
- Security Type: Non-convertible Islamic Sukuk	- نوع الورقة المالية: صكوك إسلامية غير قابلة التحويل لأسهم بالشركة
- Type of Sukuk: Compliant with Islamic Shari'a (for example, Mudarabah and/or Murabaha or such other structure the board of directors of the Company (the "Board") deems appropriate)	- نوع الصكوك: متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية (على سبيل المثال صكوك المضاربة و/أو المرابحة أو أي هيكلية أخرى يحددها مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة"))
- Total Value of Sukuk: AED 125,000,000 (one hundred and twenty five million UAE Dirhams)	- قيمة الصكوك الإجمالية: 125 (مائة وخمسة وعشرون) مليون درهم إماراتي
- Total Number of Sukuk: 125,000,000 (one hundred and twenty five million)	- عدد الصكوك الإجمالية: 125 (مائة وخمسة وعشرون) مليون
- Issuance Price Per Sak: AED 1 (one UAE Dirham) per Sak	- سعر إصدار الصك الواحد: 1 (واحد) درهم إماراتي مقابل كل صك على حده
- Profit Payments: 12% per annum, payable every six months	- دفعات الأرباح: 12% سنوياً تدفع كل 6 (ستة) أشهر
- Sukuk Issuance Date: The Board will be delegated the authority to determine the date, provided that such date does not exceed one year from the date on which the authority was delegated to it, and subject to compliance with applicable UAE laws	- تاريخ إصدار الصكوك: سيتم تفويض مجلس الإدارة في تحديد تاريخ إصدار للصكوك على ألا يتجاوز سنة من تاريخ الموافقة على التفويض وبمراعاة أحكام القوانين السارية في دولة الإمارات العربية المتحدة
- Final Dissolution / Due Date: five (5) years from the Sukuk Issuance Date	- تاريخ التصفية / الاستحقاق النهائي: 5 (خمسة) سنوات من تاريخ إصدار الصكوك
- Guarantee: No guarantees or mortgages/pledges will be given in return of issuing the Sukuk	- ضمانات: لن يتم تقديم أي ضمانات أو رهونات مقابل إصدار الصكوك



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

<p>- Debt Ranking: Directly behind preferred and secured creditors, which debts are guaranteed by way of law or written agreement, and <i>pari passu</i> with unsecured creditors and other creditors</p>	<p>- ترتيب الصكوك من حيث أولوية السداد: مباشرة بعد الدائنين الممتازين أو الضامنين لديهم بموجب القانون أو اتفاق كتابي وبالتساوي مع الدائنين الآخرين غير الضامنين لديهم وغيرهم من الدائنين</p>
<p>- Purpose of Issuing the Sukuk: The proceeds of the Sukuk will be used to finance the items in schedule "A". The Company will annually make disclosures to the general assembly on the use of the proceeds and any use which was for a purpose than the ones set out in the schedule.</p>	<p>- الغرض من إصدار الصكوك: ستستخدم عوائد طرح الصكوك لتمويل الأمور المبينة في الجدول "أ". أدناه التزمت الشركة بالإفصاح للجمعية العمومية سنويا على استخدام عوائد الإصدار و أي استخدام لها لغير الأغراض المذكورة في الجدول</p>
<p>- Sukuk Holders: Qualified investors</p>	<p>- حامل الصكوك: مستثمرين مؤهلين</p>
<p>- Relationship of Sukuk Holder with the Company: The offer to issue the Sukuk will be limited to qualified investors only -however some of the targeted qualified investors may already be current shareholders of the Company. If any of the Sukuk will be issued to related parties of the Company, such related parties will not have the right to participate in any decision relating to the issue of the Sukuk in compliance with Article (152) of the Federal Commercial Companies Law No. (2) of 2015 and Article (15) of the Resolution No (7 R.M) of 2016 Concerning the Standards of Institutional Discipline and Governance of Public Joint Stock Companies and the other related regulations. The related parties are also required to comply with this requirement in connection with any decision at the general assembly meeting.</p>	<p>- علاقة حامل الصكوك بالشركة: سيقتصر عرض الإصدار على مستثمرين مؤهلين فقط ولكن قد يكون بعض المستثمرين المؤهلين المستهدفين ضمن المساهمين الحاليين في الشركة. و إذا كان سيتم تخصيص أي جزء من الطرح الخاص لأطراف ذات علاقه بالشركة؛ فلن يكون لهم حق التصويت على قرارات الإصدار تنفيذاً لأحكام المادة (152) من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية والمادة (15) من قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع القرار رقم (7/ر.م) لسنة 2016 بشأن "معايير الانضباط المؤسسي و حوكمة الشركات المساهمة العامة؛ والمواد والأحكام ذات العلاقة؛ وتراعى ذات الأحكام لكل طرف ذو علاقة في التصويت على القرارات المتخذة بالجمعية.</p>
<p>2) To consider delegating to the Board to implement the process of issuing the Sukuk; and to authorize and appoint any Board member to solely represent the Company and to sign, execute and submit the documents, contracts, agreements and letters related to the issuance of the Sukuk, to agree to the terms and conditions, finalize all procedures and deal with all regulatory authorities including without limitation Dubai Economy, the Notary Public, the Emirates Securities and Commodities Authority (the "SCA") and the Dubai Financial Market (the "Market"). The Board is required to make a disclosure to the shareholders, the Market and the SCA immediately after the issue of the Sukuk. The</p>	<p>2) النظر في تفويض مجلس الادارة في تنفيذ عملية اصدار الصكوك وتفويض وتكليف إي من أعضاء مجلس الادارة منفردين بتمثيل الشركة وتوقيع وإبرام وتقديم المستندات والعقود والاتفاقيات والخطابات الخاصة بإصدار الشركة للصكوك والاتفاق على نشرة الشروط والأحكام الخاصة بالصكوك وإنهاء كافة الإجراءات والتعامل مع كافة الجهات الرسمية بما في ذلك دون حصر اقتصادية دبي و كاتب العدل وهيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة") وسوق دبي المالي ("السوق"). يجب على مجلس الإدارة الإفصاح للمساهمين و السوق و الهيئة فور إصدار الصكوك؛ و يجب موافاة الهيئة بكافة البيانات</p>



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

<p>Company is also required to provide the SCA with all information relating to the issue of the Sukuk once completed together with an acknowledgment from the Board confirming that the procedures implemented are correct and comply with applicable laws supported by a report from an auditor confirming the same.</p>	<p>المتعلقة بالإصدار فور تنفيذه مرفقا به إقرار من مجلس الإدارة بمسؤوليتهم عن صحة الإجراءات التي اتخذوها و مراعاتهم لأحكام القانون؛ مع تقديم تقرير من مدقق حسابات عن صحة إجراءات الإصدار.</p>
<p>Notes:</p> <p>1. Any person having the right to attend the general assembly meeting may authorise a person (who is not a member of the board of directors) by a written special power of attorney. The proxy for a number of shareholders may not be representing in such capacity more than (5%) five percent of the Company's capital. The persons lacking full capacity shall be represented by their legal representatives.</p>	<p>ملاحظات:</p> <p>1- يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمائة من رأس مال الشركة ويمثل ناقصي الاهلية وفاقديها النايبين عنهم قانوناً.</p>
<p>2. The juristic person may authorise any of its representatives or managers to represent it at the general assembly meeting. Such authorised person shall have the authorities specified in the authorisation resolution.</p>	<p>2- للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.</p>
<p>3. The person registered as a shareholder on Thursday 26th March 2020 shall have the right to vote at the general assembly meeting.</p>	<p>3- يكون مالك السهم المسجل في يوم الخميس الموافق 26 مارس 2020 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.</p>
<p>4. The general assembly meeting shall be valid if attended by shareholders representing (50%) of the capital of the Company. If such quorum is not present at the first meeting, a second meeting will be held on 5th April 2020 at the same place and time (the second meeting shall be held within a period of no less than five (5) days and not more than fifteen (15) days from the date of the first meeting) and such adjourned meeting shall be valid with any shareholder attendees.</p>	<p>4- لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب القانوني في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ 5 أبريل 2020 في نفس المكان والزمان (الاجتماع الثاني يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (5) خمسة أيام ولا تجاوز (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول) ويكون الاجتماع المؤجل صحيحاً أي كان عدد الحاضرين.</p>
<p>5. Special Resolution: A decision issued by a majority vote of shareholders who own at least 75% of the shares represented at the general assembly meeting.</p>	<p>5- القرار الخاص: هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم المثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة.</p>
<p>6. In accordance with Article (152) of the Federal Commercial Companies Law No. (2) of 2015 and Article (15) of the Resolution No (7 R.M) of 2016 Concerning the Standards of Institutional Discipline and Governance of Public Joint Stock Companies, the chairman, members of the board of directors of the Company, members of the senior executive management of the Company, employees of the Company and the companies in which any such persons personally hold 30% or more of the share capital, as well as any subsidiaries, sister companies or affiliate companies of such persons may not cast their votes during the general assembly meeting if they have any intention to subscribe to the Sukuk, or if the</p>	<p>6- وفقاً لأحكام المادة (152) من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية والمادة (15) من قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع القرار رقم (7/ر.م) لسنة 2016 بشأن معايير الانضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة، لن يكون لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة وأعضاء الإدارة التنفيذية العليا في الشركة والعاملين في الشركة والشركات التي يساهمون بما لا يقل عن 30% من رأسمالها، وكذا الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة، المشاركة في أي تصويت في الجمعية العمومية في حال كانت لهم اية رغبة للاكتتاب أو كانت استخدامات أموال الإصدار تتضمن تعاملات معهم أو مع الأشخاص ذوي</p>



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

proceeds of the issuance will involve dealings with them or with persons related or connected with them. The related parties are also required to comply with this requirement in connection with any decision at the general assembly meeting.	العلاقة أو المرتبطين بهم، وتراعى ذات الأحكام لكل طرف ذو علاقة في التصويت علي القرارات المتخذة بالجمعية
For more information please call +971-4-4270104.	لمزيد من المعلومات الرجاء الاتصال على الرقم +971-4-4270104
Yours faithfully,	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،
 رئيس مجلس إدارة الشركة	



NMH



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

Schedule A	الملحق "أ"
دولار أمريكي '000	استخدام العائدات Use of Proceeds
4,274	تسوية الذمم الدائنة للموردين Settlement of dues to suppliers
4,308	سداد دفعات المقدمة للحفاظ على الالتزامات التعاقدية Making advance payment to preserve contractual obligations
875	سداد الرواتب المستحقة Payment of overdue salaries
5,695	ذمم دائنة أخرى Other overdue payments
3,905	سداد دفعات الدين المتأخرة Payment of overdue debts
3,643	رسوم الصكوك Costs associated with issuing the Sukuk
22,700	الأموال الفورية التي سوف يتم استخدامها من عائدات الصكوك Amounts to be used from the proceeds
4,400	دفعات الدين المضمونة Service of secured debt
5,400	متطلبات النفقات الرأسمالية Capital expenditure requirements
2,500	رأس المال العامل Working capital
35,000	المجموع Total