



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

Invitation to attend the Annual General Assembly Meeting	دعوة لحضور الجمعية العمومية
Dear Shareholder,	عزيزي المساهم:
Greetings,	تحية طيبة وبعد،
The Chairman of Gulf Navigation Holding PJSC ("Company") would like to invite you to attend the General Assembly Meeting which will be held at "Novotel Hotel Sheikh Zayed road, Al Barsha 1, Opp. Sharaf DG Metro Station, Dubai", on Thursday, 15 November 2018 at 2:00 pm.	يتقدم رئيس مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة") بدعوتكم لحضور اجتماع الجمعية العمومية في فندق "نوفتيل، شارع الشيخ زايد، البرشاء 1 - دبي"، يوم الخميس الموافق 15 نوفمبر 2018 م في تمام الساعة الثانية بعد الظهر.
<b>The Agenda</b>	<b>جدول الأعمال:</b>
<p><b>Special Resolution:</b></p> <p>1) To consider the issuance of Islamic convertible sukuk for a value of AED 100,000,000 (one hundred million UAE Dirhams) by way of a private placement to Wahat Al Zaweya Investment &amp; Real Estate Development L.L.C. ("Sukuk"), in accordance with the following terms:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- <b>Security:</b> Mandatory Convertible Islamic Sukuk</li><li>- <b>Type of Sukuk:</b> in compliance with Islamic Shari'a</li><li>- <b>Value of Sukuk:</b> AED 100,000,000 (one hundred million UAE Dirhams)</li><li>- <b>Number of Sukuk:</b> 100,000,000 (one hundred million)</li><li>- <b>Type of Conversion:</b> Mandatory to be converted into shares in the Company in accordance with the terms and conditions of the Sukuk and without the need for any future approvals to the conversion process from the general assembly of the Company or the regulatory authorities including the Securities and Commodities Authority, the Dubai Economy or the Dubai Financial Market</li><li>- <b>Conversion Price:</b> AED 1 (one UAE Dirham) per Sakk</li><li>- <b>Interest Rate Per Sukuk:</b> 0% (zero percent)</li><li>- <b>Sukuk Issuance Date:</b> 18 November 2018</li><li>- <b>Conversion Period:</b> 3 (three) months form the issuance date ending on 18 February 2019</li><li>- <b>Guarantee:</b> No guarantees or mortgages/pledges are given in return of issuing the Sukuk</li></ul>	<p><b>قرار خاص:</b></p> <p>(1) النظر في إصدار صكوك إسلامية بقيمة إجمالية 100 (مائة) مليون درهم إماراتي من خلال طرح خاص لصالح شركة واحة الزاوية للاستثمار والتطوير العقاري ذ.م.م. ("الصكوك")، وذلك وفقاً للشروط الآتية:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- الورقة المالية: صكوك إسلامية إلزامية التحويل لأسهم بالشركة</li><li>- نوع الصكوك: متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية</li><li>- قيمة الصكوك: 100 (مائة) مليون درهم إماراتي</li><li>- عدد الصكوك: 100 (مائة) مليون</li><li>- نوع التحويل: إلزامي التحويل لأسهم بالشركة وفقاً لشروط وأحكام الصكوك دون الحاجة لأي موافقات مستقبلية لعملية التحويل من من الجمعية العمومية للشركة أو الجهات الرسمية ويشمل ذلك هيئة الأوراق المالية والسلع واقتصادية دبي وسوق دبي المالي</li><li>- سعر التحويل: 1 (واحد) درهم اماراتي مقابل كل صك على حده</li><li>- قيمة الفوائد على الصك الواحد: 0% (صفر بالمائة)</li><li>- تاريخ إصدار الصكوك: 18 نوفمبر 2018</li><li>- فترة التحويل: ثلاثة أشهر من تاريخ الإصدار وتنتهي في 18 فبراير 2019</li><li>- الضمان: لا يوجد أي ضمانات أو رهونات مقابل إصدار الصكوك</li></ul>







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

<ul style="list-style-type: none"><li>- <b>Debt Ranking:</b> 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</li><li>- <b>Purpose of Issuing the Sukuk:</b> Financing the Company's expansion operations through finalizing the construction of new oil tankers and purchasing new ships to transport livestock to diversify the commercial operations</li><li>- <b>Sukukholder:</b> Wahat Al Zaweya Investment &amp; Real Estate Development LLC</li><li>- <b>Sukukholder Relationship with the Company:</b> A related party and therefore 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 shall apply</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- مرتبة الدين: مباشرة بعد الدائنين الممتازين أو الضامنين لِدَيْهِمْ بموجب القانون أو اتفاق كتابي وقيل الدائنين غير الضامنين لِدَيْهِمْ وغيرهم من الدائنين</li><li>- الغرض من إصدار السكوك: تمويل عمليات توسع الشركة من خلال إتمام بناء ناقلات نفط جديدة وشراء سفن لنقل الثروة الحيوانية من أجل تنوع العمليات التجارية</li><li>- حامل السكوك: شركة واحة الزاوية للإستثمار والتطوير العقاري ذ.م.م</li><li>- علاقة حامل السكوك بالشركة: طرف ذو علاقة وبناءً عليه يتم تطبيق أحكام 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</li></ul>
<p>2) For the purposes of converting the Sukuk into shares in the Company, to consider the increase of the authorized capital of the Company to be AED 1,019,209,250, and amending the articles of association of the Company after obtaining the approvals of the regulatory authorities.</p>	<p>(2) النظر في زيادة رأس مال الشركة المُصرح به ليصبح 1,019,209,250 درهم إماراتي وذلك لأغراض تحويل السكوك لأسهم في الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة بعد الحصول على موافقات الجهات الرسمية.</p>
<p>3) To consider delegating the board of directors of the Company to implement the process of issuing the Sukuk 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 Sukuk, implementing the process of converting the Sukuk into shares in the Company, amending the articles of association to increase the authorized 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, SCA and DFM.</p>	<p>(3) النظر في تفويض مجلس إدارة الشركة في تنفيذ عملية اصدار السكوك وتحويلها لأسهم في الشركة وتفويض وتكليف أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة منفردين بتمثيل الشركة وتوقيع وإبرام وتقديم المستندات والعقود والاتفاقيات والخطابات الخاصة بإصدار الشركة للسكوك وتنفيذ عملية تحويل السكوك لأسهم في الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة لزيادة رأس المال المُصرح به والاتفاق على نشرة الشروط والأحكام الخاصة بالسكوك وإنهاء كافة الإجراءات والتعامل مع كافة الجهات الرسمية بما في ذلك دون حصر اقتصادية دبي وكاتب العدل وهيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي.</p>





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

Notes:	ملاحظات:
1. Any person having the right to attend the General Assembly may authorize a person (who is not a Board member) 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.	1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير اعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزا بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمائة من رأس مال الشركة ويمثل ناقصي الاهلية وفاقديها النائبين عنهم قانونا.
2. The juristic person may authorize any of its representatives of managers to represent it in the General Assembly. Such authorized person shall have the authorities specified in the authorization resolution.	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.
3. The person registered as a shareholder on Wednesday 14 November 2018 shall have the right to vote in the General Assembly.	3. يكون مالك السهم المسجل في يوم الأربعاء 14 نوفمبر 2018 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
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 22 November 2018 at the same place and time which shall be valid with any shareholder attendees.	4. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحا إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر النصاب القانوني في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ 22 نوفمبر 2018 في نفس المكان والزمان ويكون الاجتماع صحيحا أيا كان عدد الحاضرين.
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	5. القرار الخاص: هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة.
For more information please call +971- 4 - 4270104.	لمزيد من المعلومات الرجاء الاتصال على الرقم +971-4-4270104
Yours faithfully,	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،
Board Member, Managing Director & Group CEO	 عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي للمجموعة  P.O. Box 49651 Dubai - U.A.E.