



الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

Ref.: GNHGroup/2015/DFM/0009
Date: 8/8/2015

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

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

Dear Sir

Subject: Disclosing the Date of Board Meetings

الموضوع: الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس الإدارة

To ensure compliance with the principle of disclosure and transparency and reference to our letter No GNHGroup/2015/DFM/0007 dated 2/8/2015 We would like to inform you that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding PJSC had their meeting on Saturday 8/8/2015 at 2:30 pm, and the Board of Directors discussed and follow up the activities related to the Company's Business and take the following decision:

لضمان الالتزام بمبدأ الإفصاح والشفافية، والحاقا لخطابنا رقم GNHGroup/2015/DFM/0007 بتاريخ 2/8/2015 نود أن نحيط سعادتكم علما بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش م ع قد عقد اجتماعه يوم السبت الموافق 8/8/2015 في تمام الساعة 2:30 ظهرا، وقد قام مجلس إدارة الشركة بمناقشة ومتابعة سير الأمور المتعلقة بأعمال الشركة ومن أهم ما تم إقراره ما يلي:

1. Signing of Previous Board's Minutes of the Meeting No 4/2015

The Board of Directors approved and signed the Board's Minutes of Meeting No 4/2015

1. التصديق وتوقيع محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق رقم 2015/4

تم التصديق والتوقيع على محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق رقم 2015/4 من قبل السادة الأعضاء

2. Audited Financial Statement for the period ending 30 June 2015 (the 2nd Quarter)

The Board of Directors approved the condensed consolidated interim financial information for the period ended 30 June 2015 whereby the Group has achieved a net profit of AED 10.042 million as compared to AED 3.697 million for the same period of 2014 with a percentage of increase of 172%.

2. التقرير المالي المدقق كما هو عليه في 30 يونيو 2015 (الربع الثاني)

الموافقة على المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية للفترة المنتهية بتاريخ 30 يونيو 2015 والتي أظهرت أرباحا صافية بمبلغ "10.042 مليون درهم" مقارنة بمبلغ "3.697 مليون درهم" من الفترة نفسها من عام 2014 وبنسبة ارتفاع قدرها 172 %

3. Review the activities related to the company

The Board of Directors discussed the issue that related to the company's business and took the appropriate decision

3. مناقشة الأمور المرتبطة بأعمال الشركة

تم مناقشة الأمور المرتبطة بأعمال الشركة واتخاذ القرار المناسب بشأنها.





الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

4. Other issues with the Chairman's approval

- Settlement with Nordic American Tankers (NAT)

Board approved issuing of MCB as per a settlement agreement with one of its major creditors, Nordic American Tankers Limited, Bermuda (NAT). Under the agreement, Gulf Navigation Holding will issue Mandatory Convertible Bonds (MCBs) with a face value of AED 37.34 million as full and final settlement for claims made by NAT. MCBs will be issued prior to 20th August 2015, subject to approval from the Department of Economic Development and the Securities and Commodities Authority.

4. ما يستجد من أعمال مع موافقة رئيس مجلس الإدارة - التسوية مع نورديك أميريكان تانكرز (نات)

وافق المجلس على إصدار سندات قابلة للتحويل لأسهم MCB وذلك بموجب اتفاقية التسوية مع أحد الدائنين الرئيسيين/ نورديك أميريكان تانكرز المحدودة (نات) - برمودا. حيث أنه بموجب هذه الاتفاقية ستقوم شركة الخليج للملاحة القابضة بإصدار سندات قابلة للتحويل MCBs بقيمة اسمية تبلغ 37.34 مليون درهم وذلك كتسوية كاملة ونهائية لتغطية مطالبات/ نات وسيتم إصدار السندات قبل 20 أغسطس 2015 والأمر مرهون بموافقة دائرة التنمية الاقتصادية بدبي و هيئة الأوراق المالية والسلع

Best Regards



Hazza Baker Al Qahtani
Chairman

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير

هزاع بكر القحطاني
رئيس مجلس الإدارة

cc:

- Securities and Commodities Authority
- File

نسخة إلى:

- هيئة الأوراق المالية والسلع
- الملف الخاص