



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

Ref.: GNHGroup/2015/DFM/0023
Date: 17/12/2015

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

Dear Sir,

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

Dear Sir,

Further to our letters Ref:GNHGroup/2015/DFM/0020 &0021 Dated 13th & 14th Dec 2015 respectively, and to ensure compliance with the principle of disclosure and transparency, and **subject to the approval of Securities and Commodities Authority**, following resolution was passed:

Resolution:

- To hold the General Assembly Meeting on Monday 4th January 2016 at 05:00 pm in JW Marriott Hotel, Marquis, Sheikh Zayed Rd, Business Bay, 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 on Monday 11th January 2016 at 5pm, in which case the meeting shall be quorate regardless of the percentage of shareholders represented in the meeting.
- Proposed Agenda for the General Assembly will be a follows:

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

الموضوع: الإفصاح عن موعد اجتماع الجمعية العمومية وأجندة الاجتماع

بعد التحية ،،،

إلحاقاً لخطابنا إشارة رقم GNHGroup/2015/DFM/0020 بتاريخ 13/12/2015 وخطابنا إشارة رقم GNHGroup/2015/DFM/0021 بتاريخ 14/12/2015 وتأكيدها على مبدأ الإفصاح والشفافية، نحيط سعادتك علماً بأنه واشتراطاً ورهناً بموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع فقد تم اتخاذ القرار التالي:

القرار:

- عقد اجتماع الجمعية العمومية وذلك يوم الاثنين الموافق 4 يناير 2016 في تمام الساعة الخامسة عصراً وذلك في فندق جي دبليو ماريوت - ماركيز - دبي شارع الشيخ زايد، الخليج التجاري.
- إذا كان النصاب القانوني المطلوب على الأقل 50% ولم يتم تحقيقه في الاجتماع سيعقد الاجتماع الاجتماع الثاني بنفس المكان وذلك يوم الاثنين الموافق 11 يناير 2016م في تمام الساعة الخامسة عصراً. وفي هذه الحالة يكون الاجتماع مكتمل النصاب بغض النظر عن نسبة حضور المساهمين للاجتماع
- الأجندة المقترحة للاجتماع حسب الآتي:



Handwritten signature in blue ink.



الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

<u>The Proposed Agenda</u>	<u>جدول الأعمال المقترح:</u>
1. To consider and approve the Board of Directors' proposal to issue mandatory convertible bonds at a nominal value of one UAE Dirham (the "Bonds") with a total issuance volume of USD 60 million equivalent to AED 220 million provided that the value of the first tranche will be USD (25) million equivalent to AED (92) million and authorize the Board of Directors to negotiate with creditors and determine the value of other tranches subject to a maximum of USD (35) million equivalent to AED (128) million.	(1) مناقشة واعتماد اقتراح مجلس الإدارة بإصدار سندات إلزامية التحويل إلى أسهم بقيمة اسمية للسند درهم واحد، على أن يكون الحجم الإجمالي لإصدار السندات (60) مليون دولار أمريكي أي ما يعادل (220) درهم إماراتي ويكون الاصدار الأول بمبلغ (25) مليون دولار أمريكي أي ما يعادل (92) مليون درهم إماراتي وتفويض مجلس الإدارة في التفاوض مع الدائنين وتحديد قيمة الاصدارات اللاحقة بما لا يتجاوز مبلغ (35) مليون دولار أي ما يعادل (128) مليون درهم إماراتي.
2. To consider and approve the Board of Directors' proposal to offer the Bonds to the Company's existing shareholders first and thereafter offering all the Bonds or the balance thereof, as the case may be, to the Company's creditors.	(2) مناقشة واعتماد اقتراح مجلس الإدارة بعرض السندات على مساهمي الشركة الحاليين أولاً ويتم بعد ذلك عرض كامل أو المتبقي من هذه السندات على حسب الحال على دائني الشركة.
3. To consider and approve the Board of Directors' proposal that the cash paid by the shareholders against Bonds be the higher of the average share price in the market during the 30 days preceding the passing of the General Assembly's Special Resolution or the share price in the market at closing on the business day immediately preceding the	(3) مناقشة واعتماد اقتراح مجلس الإدارة بأن تكون القيمة النقدية المدفوعة من المساهمين عن كل سند هي متوسط سعر السهم في السوق المالية خلال الثلاثين يوماً السابقة على تاريخ صدور القرار الخاص من الجمعية العمومية أو سعر السهم في السوق المالية عند اغلاق السوق في يوم العمل السابق مباشرة على يوم انعقاد الجمعية العمومية التي صدر فيها القرار الخاص



Handwritten signature in blue ink.



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

date of the General Assembly meeting in which the Special Resolution approving the issuance of Bonds has been passed whereas for the creditors the monetary value of the Bonds shall be at least 5% higher than the one offered to the shareholders in accordance with the prospectus approved by SCA. The shareholders or creditors offering the highest price for the Bonds shall be given priority in allocation of Bonds.

بالموافقة على الاصدار أيهما أعلي. وبالنسبة للدائنين يزيد المقابل النقدي للسندات المصدرة للدائنين عن المقابل النقدي الذي عرض على المساهمين بنسبة لا تقل عن 5% وفقاً لشروط نشرة الاكتتاب التي تعتمد عليها الهيئة. وتعطى أولوية تخصيص السندات لمن يعرض سعر أعلى للسندات من المساهمين أو الدائنين الراغبين في الاكتتاب في السندات.

4. Authorize the Board of Directors to issue the Bonds in one or more tranches under a program and determine the date of mandatory conversion into shares and listing of those shares on the financial market provided that the allocation of Bonds or conversion into shares does not result in violating the minimum percentage allocated to the UAE nationals in the Company's share capital.

(4) تفويض مجلس الإدارة في إصدار السندات دفعة واحدة أو من خلال برنامج على دفعات وتحديد تاريخ التحويل الإلزامي لأسهم وإدراجها في السوق المالية على ألا يترتب على تخصيص أو تحويل السندات إلى أسهم الإخلال بالنسبة المقررة لملاكية مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة في رأس مال الشركة.

5. To create a special reserve in the Company's accounts for the difference between the nominal value of the Bonds and the cash amount received so that the whole net annual profit after deduction of reserves and amortizations is allocated to such special reserve on annual basis.

(5) إنشاء احتياطي خاص في حسابات الشركة لغرض سداد الفارق بين القيمة الاسمية للسندات والمقابل النقدي المدفوع بحيث يتم استقطاع كامل صافي أرباح الشركة المحققة سنوياً بعد خصم كافّة الاستهلاكات والاحتياطيات وتحويله لحساب هذا الاحتياطي الخاص.



MT



الخليج للملاحة القابضة ش م ع
Gulf Navigation Holding PJSC

- | | |
|--|--|
| 6. Authorize the Board of Directors to take all legal procedures required to issue the Bonds without violation to the Commercial Companies Law, implementing regulations and applicable resolutions and obtain all required approvals and permits. | (6) تفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة بشأن إصدار السندات بما لا يتعارض مع أحكام قانون الشركات التجارية والأنظمة والقرارات المنفذة له والحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية. |
|--|--|

Best Regards,

Parag Jain

Capt. Parag Jain
Acting Chief Executive Officer



الكابتن باراج جاين
الرئيس التنفيذي بالإنابة

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير

cc:

- Securities and Commodities Authority
- File

نسخة إلى:

- هيئة الأوراق المالية والسلع
- الملف الخاص

M.T.