

Date: 31/03/2021  
Ref.: GNHGroup-YSM/2021/Board/0005

التاريخ: 2021/03/31  
المرجع: GNHGroup-YSM/2021/Board/0005

To: H.E. Hassan Abdulrahman Al Serkal  
Chief Executive Officer (CEO)  
Dubai Financial Market

إلى سعادة/ حسن عبدالرحمن السركال الموقر  
الرئيس التنفيذي  
سوق دبي المالي

**Subject: Disclosing the results of Board Meeting Number (2) of 2021 for Gulf Navigation Holding PJSC the ("Company")**

**الموضوع: الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس الإدارة الثاني لعام 2021 لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع. ("الشركة")**

In order to ensure compliance with the principles of the disclosure and transparency, and further to our letter referenced GNHGroup-YSM/2020/Board/0004 of 29<sup>th</sup> March 2021 we would like to inform you that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding PJSC held its 2<sup>nd</sup> meeting of 2021 on **Wednesday, 31 March 2021 at 2:00 pm** at the Company's head office N. 3901 API Trio Tower, Al Barsha 1, Dubai – UAE and **the Board resolved to:**

لضمان الالتزام بمبدأ الإفصاح والشفافية، وإلحاقاً لخطابنا رقم GNHGroup-YSM/2020/Board/0004 المؤرخ في 29 مارس 2021 فإننا نود أن نحيط سعادتكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع. قد عقد اجتماعه الثاني لعام 2021 يوم الأربعاء الموافق 31 مارس 2021 في تمام الساعة الثانية ظهراً بمقر الشركة الكائن في أبراج API Trio مكتب 3901، البرشاء 1، دبي – الإمارات العربية المتحدة وقد قام مجلس الإدارة باتخاذ القرارات التالية:

1. Approve the audited financial statements of the Company for the year 2020.
  2. Calling the Annual General Assembly to convene and set its agenda items with the regulatory authorities.
  3. Approve the appointment of Mr. Ali Abouda as the Chief Financial Officer and his allowances.
  4. Approve the Corporate Governance Report for the year 2020.
  5. The board of directors discussed the operational and routine matters of the company.
  6. Any other business:
- Recommending to the General Assembly to take a decision to re-purchase the company's shares following obtaining the necessary approvals.
  - Discussing the investment of Empire Navigation and the formation of a joint committee for the purposes of examining all aspects (operational, financial, and legal) after obtaining the approvals of the General Assembly in this regard.
  - The board of directors discussed the issuance of convertible Sukuk with a maximum amount of USD 50 million through a public offering after obtaining the necessary approvals of the regulatory authorities and the General Assembly in this regard.

1. الموافقة على الميزانية المالية السنوية المدققة للشركة للعام المالي 2020.
  2. دعوة الجمعية العمومية السنوية للإنعقاد وتحديد جدول أعمالها مع السلطات التنظيمية.
  3. الموافقة على تعيين السيد/ علي عبوده ليشغل منصب الرئيس المالي التنفيذي للشركة وتحديد بدلته.
  4. الموافقة على تقرير الحوكمة للعام 2020.
  5. ناقش السادة أعضاء مجلس الإدارة الأمور التشغيلية والروتينية للشركة.
  6. ما يستجد من أعمال:
- التوصية للجمعية العمومية باتخاذ قرار إعادة شراء الشركة لأسهمها بعد التحصل على الموافقات اللازمة.
  - بحث العلاقة الإستثمارية مع شركة إمباير للملاحة وتشكيل لجنة مشتركة لبحث كافة الجوانب (التشغيلية والمالية والقانونية) بعد اعتماد الجمعية العمومية لذلك.
  - ناقش السادة أعضاء مجلس الإدارة إصدار صكوك إلزامية التحويل إلى أسهم بقيمة 50 مليون دولار بعد أعلى من خلال إكتتاب عام بعد التحصل على موافقات السلطات التنظيمية والجمعية العمومية للشركة.

Best Regards,

Yazan S. Maragha  
Board Secretary

يُزَن مَراخَة  
أمين سر مجلس الإدارة

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

Cc:

- Securities and Commodities Authority
- BS File

نسخة إلى:

- هيئة الأوراق المالية والسلع
- الملف الخاص

