GULF NAV
WE GO FURTHER

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع
GULF NAVIGATION HOLDING PJSC

Date: 06/02/2023
Ref.: GNHGroup-YSM/2023/Board/0025

To: H.E. Hamed Ahmed Ali

Chief Executive Officer (CEO)

Dubai Financial Market

Subject: Disclosing the results of Board Meeting Number (2) of 2023 for Gulf Navigation Holding PJSC the ("Company")

In order to ensure compliance with the principles of the disclosure and transparency, and further to our letter referenced **GNHGroup-YSM/2023/Board/0024** dated 31st January 2023, we would like to inform you that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding PJSC held its 2nd meeting of 2023 on Friday**, 03rd February 2023** at **3:00 pm** at the Company's head office n. 3901 API Trio Tower, Al Barsha 1, Dubai – UAE and **the Board resolved to:**

1. Approve the previous minutes of meeting.

2. Following the discussions in relation to the restructuring plan of the accumulated losses, the Board decided to call the General Assembly subject to the approval of the Securities and Commodities Authority ("**SCA**") to consider and approve the following:
- The restructuring of the Company's capital by absorbing most of the accumulated losses through a reduction in the share capital by 50%
- The proposal of amending the current dividend distribution system from annual to semi-annual distributions.
- The BOD recommendation to increase the company's capital by AED 220 mn, through voting on a special resolution by allocating the capital increase to the existing shareholders, or through issuance of mandatory convertible bonds (MCBs) to the new investors based on the binding proposal approved submitted earlier, and subject to SCA's approval.

3. Discussed the operational and routine matters of the company

Best Regards,

Yazan S. Maragha

Board Secretary

Cc:
- ***Securities and Commodities Authority***
- ***BS File***

التاريخ: 2023/02/06
المرجع: GNHGroup-YSM/2023/Board/0025

إلى سعادة/ حامد أحمد علي الموقر

الرئيس التنفيذي

سوق دبي المالي

الموضوع: الإفصاح عن نتائج إجتماع مجلس الإدارة الثاني لعام 2023 لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة")

لضمان الالتزام بمبدأ الإفصاح والشفافية، وإلحاقاً لخطابنا رقم **GNHGroup-YSM/2023/Board/0024** المؤرخ في 31 يناير 2023 فإننا نود أن نحيط سعادتكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع قد عقد اجتماعه الثاني لعام 2023 يوم الجمعة الموافق **03 فبراير 2023** في تمام الساعة **الثالثة من بعد الظهر** بمقر الشركة الرئيسي الكائن في أبراج API Trio مكتب 3901، البرشاء 1، دبي – الإمارات العربية المتحدة **وقد قام مجلس الإدارة باتخاذ القرارات التالية:**

1. الموافقة على محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق.

2. بعد مناقشة خطة إعادة هيكلة الخسائر المتراكمة، قرر المجلس توجيه دعوة الجمعية العمومية للانعقاد شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع وذلك للنظر في والموافقة على ما يلي:
- إعادة هيكلة رأس مال الشركة عن طريق إطفاء معظم الخسائر المتراكمة من خلال تخفيض رأس المال بنسبة 50%
- مقترح تعديل نظام توزيع الأرباح الحالي من توزيعات سنوية إلى نصف سنوية.
- توصية مجلس إدارة الشركة بزيادة رأس مال الشركة بقيمة ٢٢٠ مليون درهم من خلال التصويت على قرار خاص بمنح حقوق الاولوية للمساهمين الحاليين أو الموافقة على العرض الذي اقرة واوصى به مجلس الإدارة المتعلق بالطلب الملزم المقدم مسبقا من المستثمرين الاستراتيجيين الجدد بإصدار خاص لسندات إلزامية التحويل إلى أسهم وذلك وفقاً لما ستوافق عليه هيئة الأوراق المالية والسلع.

3. ناقش السادة أعضاء مجلس الإدارة الأمور التشغيلية والروتينية للشركة.

وتفضلوا بقبول و افر الإحترام والتقدير،،

يزن مراغة

أمين سر مجلس الإدارة

نسخة الى:
- ***هيئة الأوراق المالية والسلع***
- ***الملف الخاص لأمين السر***

GULF NAV
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع
GULF NAVIGATION HOLDING PJSC
P.O. Box 49651, Dubai - UAE
www.gulfnav.com
T +971 4 427 0104, F +971 4 427 0103
Office 3901-3902, 39th Floor, API Trio Tower
Al Barsha 1, PO Box 49651, Dubai, UAE