

Date: 22 March 2023
Ref.: GNHGroup-YSM/2023/Board/0064

To: H.E. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer (CEO)
Dubai Financial Market

**Subject: Disclosing the results of Board Meeting
Number (3) of 2023 for Gulf Navigation Holding PJSC
the ("Company")**

التاريخ: 22 مارس 2023

المرجع: GNHGroup-YSM/2023/Board/0064

إلى سعادة/ حامد أحمد علي الموقر
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي

الموضوع: الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس الإدارة الثالث لعام 2023
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/2023/Board/0063 dated 19 March 2023, we would like to inform you that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding PJSC held its 3rd meeting of 2023 on Wednesday, **22 March 2023 at 5:00 pm** at the Company's head office n. 3901 API Trio Tower, Al Barsha 1, Dubai – UAE and **the Board passed the following resolutions:**

The Board considered the implementation of the decisions taken by the Company's General Assembly in its meeting dated 22 March 2023. The Board decided to start the capital reduction process to absorb accumulated losses of the Company so that the share capital of the Company is reduced from AED 1,275,391,250.00 (one billion two hundred seventy-five million three hundred ninety-one thousand two hundred fifty) to AED 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) by way of canceling 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) shares on 27 April 2023 in which the capital of the Company will be on that date equivalent to AED 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) distributed across AED 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) shares with a nominal value of one (1) AED per share.

لضمان الالتزام بمبدأ الإفصاح والشفافية، وإحافاً لخطابنا رقم GNHGroup-YSM/2023/Board/0063 المؤرخ في 19 مارس 2023 فإننا نود أن نحيط سعادتكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع قد عقد اجتماعه الثالث لعام 2023 يوم الأربعاء الموافق 22 مارس 2023 في تمام الساعة الخامسة عصراً بمقر الشركة الرئيسي الكائن في أبراج API Trio مكتب 3901، البرشاء 1، دبي – الإمارات العربية المتحدة وقد قام مجلس الإدارة باتخاذ القرارات التالية:

قام المجلس بالنظر في تنفيذ القرارات المتخذة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المنعقد بتاريخ 22 مارس 2023 وقرر مجلس الإدارة البدء بإجراءات تخفيض رأس مال الشركة لإطفاء خسائر الشركة المتراكمة بحيث يتم تخفيض رأس المال من 1,275,391,250.00 (مليار ومائتان وخمسة وسبعون مليون وثلاثمائة وواحد وتسعون ألفاً ومئتان وخمسون) درهم إماراتي إلى 637,695,625 (ستمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهم إماراتي وذلك بإلغاء عدد 637,695,625 (ستمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) سهم وذلك بتاريخ 27 أبريل 2023 ليصبح رأس مال الشركة بذلك التاريخ 637,695,625 (ستمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهم موزع على عدد 637,695,625 (ستمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) سهم بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سهم.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،،

Yazan S. Maragha
Board Secretary

يزن مراغة
أمين سر مجلس الإدارة

Cc:
▪ Securities and Commodities Authority
▪ BS File



الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع
GULF NAVIGATION HOLDING PJSC
P.O. Box 49651, Dubai - UAE

نسخة المين
▪ هيئة الأوراق المالية والسلع
▪ الملف الخاص لأمين الس