

Date: 11/09/2023

التاريخ: 2023/09/11

Ref: GNHGroup-YSM/2023/BS/288

المرجع: GNHGroup-YSM/2023/BS/288

To: H.E. Hamed Ahmed Ali

إلى: سعادة / حامد أحمد علي

Chief Executive Officer

الرئيس التنفيذي

Dubai Financial Market

سوق دبي المالي

UAE - Dubai

دبي - الإمارات العربية المتحدة

H.E. Chief Executive Officer
Securities and Commodities Authority ("SCA")
Abu Dhabi, United Arab Emirates

سعادة الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة")
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

**Results of the General Assembly Meeting of
Gulf Navigation Holding PJSC (the "Company")
held on Monday 11 September 2023 in person
and remotely/virtually**

**نتائج اجتماع الجمعية العمومية لشركة الخليج للملاحة
القابضة ش.م.ع ("الشركة") المنعقد يوم الإثنين الموافق
2023/09/11 حضورياً وعن بعد / إلكترونياً**

With reference to the above-mentioned subject, please note that the General Assembly Meeting of the Company was held in person at the Company's Head Office in API Trio Tower, Office 3901, Al Barsha 1, Dubai and remotely/virtually on Monday September 11, 2023, at 3 PM. The following resolutions were adopted:

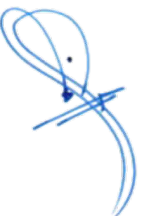
بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نود أن نحيط سعادتكم علماً بأن الشركة قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية يوم الإثنين الموافق 11 سبتمبر 2023 في تمام الساعة الثالثة ظهراً حضورياً في مقر الشركة الواقع في برج آيه بي آي تريو، مكتب رقم 3901، البرشاء ١، دبي وعن بعد / إلكترونياً، وقررت ما يلي:

Special Resolutions:

قرارات خاصة:

1. The General Assembly did not approve the issuance of 220 million mandatory convertible bonds or Sukuk ("MCBs") which will be converted to 200 million shares at a conversion price of AED 1.10 and the increase in the share capital of the Company to become AED 837,695,625 (eight hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) as contrary to AED 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) and offering such bonds or Sukuk to shareholders and new investors for subscription, with a priority allocation to the

1. لم تتم الموافقة على إصدار خاص لعدد 220 مليون من السندات أو الصكوك الإسلامية الزامية التحويل، والتي سيتم تحويلها إلى 200 مليون سهم بسعر تحويل يعادل درهم وعشرة فلوس (1,10 فلس) وزيادة رأس مال الشركة ليصبح رأس المال 837,695,625 (ثمانمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهم إماراتي بدلاً من 637,695,625 (ستمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهم إماراتي. وطرح السندات أو الصكوك سالف الذكر على المساهمين ومستثمرين جدد للاكتتاب على أن يتم



shareholders and then to the new investors.

التخصيص للمساهمين أولاً ثم المستثمرين الجدد ثانياً.

2. The General Assembly did not approve the issuance of the MCBs referred to in 1 above to shareholders and new investors for subscription, and the allocation will be made on a pro-rata basis among all of them.

2. لم تتم الموافقة على طرح السندات أو الصكوك المشار إليها في البند 1 أعلاه للمساهمين والمستثمرين الجدد للاكتتاب على أن يتم التخصيص بالنسبة والتناسب بينهم جميعاً.

3. The General Assembly approved ratifying and continuing the implementation of all the resolutions approved by the previous general assembly despite the changes that have occurred in the market value per the Company's share due to the reduction of capital and other reasons and to issue 220 million mandatory convertible bonds or Sukuk ("MCBs") to new investors only which will be converted to 200 million shares at a conversion price of AED 1.10 and the increase in the share capital of the Company to become AED 837,695,625 (eight hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) as contrary to AED 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five), with a one year lock-up period for new investors only starting from the date in which they owned the shares in the Company. And approved granting the Board the full authority to take all actions required to implement and execute the Capital Increase pursuant to the provisions of the CCL and the executive regulations of SCA and to sign on all documents related to the MCBs.

3. تمت الموافقة على التصديق والاستمرار في تنفيذ كافة قرارات الجمعية العمومية السابقة رغم التغيرات التي حدثت في القيمة السوقية للسهم نتيجة تخفيض رأس المال وغيره من أسباب وإصدار عدد 220 مليون من السندات أو الصكوك الإسلامية الزامية التحويل لمستثمرين جدد فقط، والتي سيتم تحويلها إلى 200 مليون سهم بسعر تحويل يعادل درهم وعشرة فلوس (1,10 فلس) وزيادة رأس مال الشركة ليصبح رأس المال 837,695,625 (ثمانمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهم إماراتي بدلاً من 637,695,625 (ستمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهم إماراتي، مع وجود فترة حظر للمستثمرين الجدد فقط مدتها سنة من تاريخ ملكيتهم للأسهم. وتمت الموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لاتخاذ كافة الإجراءات المطلوبة لتنفيذ زيادة رأس المال وفقاً لأحكام قانون الشركات والقرارات التنفيذية لهيئة الأوراق المالية والسلع والتوقيع على كافة مستندات إصدار السندات أو الصكوك الإسلامية.

4. The General Assembly approved amending Article 6 of the Articles of Association of the Company to reflect the changes in the Company's capital.

4. تمت الموافقة على تعديل المادة 6 من النظام الأساسي للشركة ليعكس التغيير في رأس مال الشركة.

Article 6 of the Company's Articles of Association before and after the Capital Increase

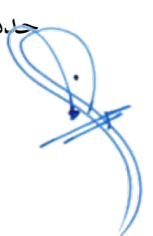
فيما يلي بيان النص المادة 6 من النظام الأساسي للشركة قبل وبعد التعديل

Before the Capital Increase:

النص قبل زيادة رأس المال:

The Company's issued share capital is AED 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six

جديد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 637,695,625 (ستمائة



hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) divided into 637,695,625 (six hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) shares, having a nominal value of AED (1) One UAE Dirhams per share.

وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهماً إماراتياً موزعاً على 637,695,625 (ستمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) سهم بقيمة اسمية قدرها (1) درهم للسهم الواحد.

After the Capital Increase:

النص بعد زيادة رأس المال:

The Company's issued share capital is AED 837,695,625 (eight hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) divided into 837,695,625 (eight hundred thirty-seven million six hundred ninety-five thousand six hundred twenty-five) shares, having a nominal value of AED (1) One UAE Dirhams per share.

حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 837,695,625 (ثمانمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) درهماً إماراتياً موزعاً على 837,695,625 (ثمانمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وخمسة وعشرون) سهم بقيمة اسمية قدرها (1) درهم للسهم الواحد.

5. The General Assembly approved authorizing the Company's Board and any person authorised by the Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps to allow the Company to complete the Capital Increase, including making the required amendments to the Articles of Association of the Company and to sign on the amendment contracts of the Articles of Association and any document relating to the Capital Increase and to deal with all governmental entities and authorities in this regard.

5. تمت الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح للشركة بإتمام زيادة رأس المال بما في ذلك إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي للشركة والتوقيع على عقود تعديل النظام الأساسي وكافة مستندات زيادة رأس المال والتعامل مع كافة الهيئات والجهات الحكومية بهذا الخصوص.

Ordinary Resolutions:

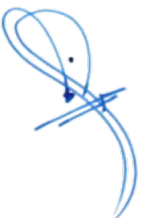
قرارات عادية:

1. The General Assembly approved the resignation of the following members of the current board of directors of the Company:

1. تمت الموافقة على قبول استقالة السادة الأعضاء التالية أسماؤهم من مجلس إدارة الشركة الحالي:

1. Eng. Abdulla Subhi Atatreh
2. Dr. Abdulaziz Fahad H. Alongary
3. Ms. Manwa Alaa Al Brich
4. Mr. Omar Saeed Alromaithi

- 1) المهندس عبد الله صبحي عطاطره
- 2) الدكتور عبد العزيز بن فهد بن حمد العنقري
- 3) السيدة/ منوه علاء آل بريج
- 4) السيد/ عمر سعيد الرميثي



2. Elected and appointed the following new board members of the Board of Directors:

- 1) Mr. Khalifa Saif Jumaa Saif Almehairbi / Independent
- 2) Mr. Mohamed Abdulrahman Mir Abdulwahid Amiri / Independent
- 3) Mr. Mazen Jaber Hamdan Basheer Al Dahmani / Non-executive

One Board position has been kept vacant for the purpose of women representation.

2. تم انتخاب وتعيين السادة التالية أسماؤهم كأعضاء جدد في مجلس إدارة الشركة:

- 1) السيد/ خليفة سيف جمعه سيف المحيري - مستقل
- 2) السيد/ محمد عبدالرحمن مير عبدالواحد أميري - مستقل
- 3) السيد/ مازن جابر حمدان بشير الدهماني - غير تنفيذي

مع بقاء منصب واحد شاغر لغايات تمثيل المرأة في مجلس الإدارة.

Sincerely yours,,,

Yazan S. Maragha / Board Secretary

Gulf Navigation Holding PJSC

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

يزن مراغة / أمين سر مجلس الإدارة

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع



**GULF
NAV**

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