

Date: 3 July 2024
Ref.: GNHGroup-NM/2024/BS/089

التاريخ: 3 يوليو 2024
المرجع: GNHGroup-NM/2024/BS/089

H.E. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
Dubai – United Arab Emirates

سعادة / حامد أحمد علي الموقر
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

H.E. Dr. Maryam Buti Al Suwaidi
Chief Executive Officer
Securities and Commodities Authority
Abu Dhabi- United Arab Emirates

سعادة الدكتورة مريم بطي السويدي الموقرة
الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي – الإمارات العربية المتحدة

**Subject: Results of the Board of Directors' Meeting
of Gulf Navigation Holding PJSC (the "Company")**

**الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة شركة الخليج
للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة")**

Please be informed that the Board of Directors meeting of Gulf Navigation Holding PJSC was held today Wednesday 3 July 2024 at 11:00 am and resolved the following:

نحيط سعادتكم علماً بأن اجتماع مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع قد انعقد اليوم الأربعاء الموافق 3 يوليو 2024 في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً وقد تقرر الآتي:

1. Approved the resignation of Mr. Mazen Jaber Al Dahmani from his position as Board member.
2. Approved the appointment of a new Board member Mr. Abdel Hadi Al Sadi - to fill the vacant position, subject to the endorsement of such appointment in the upcoming general assembly meeting of the Company.
3. Discussed the update regarding the acquisition of companies and assets owned by Brooge Energy Limited; and approved the valuation report of the Company and the in-kind consideration; and approved the settlement method of the transaction consideration by way of (1) cash; and (2) the issuance of mandatory convertible bonds; and (3) the issuance new shares, and to obtain the necessary regulatory approvals.

1. تم قبول استقالة السيد/ مازن جابر الدهماني من منصبه كعضو مجلس إدارة.
2. تمت الموافقة على تعيين السيد/ عبد الهادي السعدي - بمنصب عضو مجلس إدارة جديد لملى المركز الشاغر على أن يتم عرض هذا التعيين على الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها المقبل للمصادقة عليه.
3. تم مناقشة المستجدات بخصوص صفقة الاستحواذ على الشركات والأصول المملوكة من قبل شركة بروج للطاقة المحدودة وتمت الموافقة على تقرير التقييم للشركة وللحصة العينية؛ وتمت الموافقة على طريقة سداد سعر الصفقة عن طريق (1) مقابل نقدي؛ و (2) إصدار سندات إلزامية التحول؛ و (3) إصدار أسهم جديدة، واستكمال الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة.

Sincerely,

Nader Muqbel
Investor Relations Director

Gulf Navigation Holding PJSC

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،،

نادر مقبل
مدير علاقات المستثمرين
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

**GULF
NAV**

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع
GULF NAVIGATION HOLDING PJSC
PO Box 49651, Dubai - UAE (A1)



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