

Date: 19/02/2025

Ref: GNHGroup-NM/2025/BS/006

التاريخ: 2025/02/19

المرجع: GNHGroup-NM/2025/BS/006

To: H.E. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
UAE - Dubai

الى: سعادة / حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

**General Assembly Meeting of
Gulf Navigation Holding PJSC (The "Company")**

**اجتماع الجمعية العمومية
لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة")**

The Board of Directors of Gulf Navigation Holding Company (PJSC) has the honor to invite the shareholders to attend the General Assembly meeting of the Company to be convened physically at the Novotel Hotel, Sheikh Zayed Road, Al Barsha 1, Dubai, United Arab Emirates, and electronically/from distance on Thursday 13 March 2025 at 3:00 pm, to consider or, as the case may be, approve the following agenda:

يتشرف مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية للشركة المقرر انعقاده حضورياً في فندق نوفوتيل، شارع الشيخ زايد، البرشاء 1، دبي - الإمارات العربية المتحدة، وإلكترونياً/عن بعد وذلك في تمام الساعة الثالثة عصراً من يوم الخميس الموافق 13 مارس 2025 وذلك للمناقشة أو النظر أو حسب مقتضى الحال، الموافقة على جدول الأعمال الآتي:

1. Considering the presentation regarding the details of the acquisition transaction and the increase of the share capital in cash and in kind, and through the conversion of mandatory convertible bonds into shares, which will be issued to acquire the companies and assets owned by Brooge Energy Limited (the "Acquired Companies") as defined below.
2. Considering the valuation report prepared by the independent valuer appointed by the Securities and Commodities Authority for the Company and for the Acquired Companies as defined below, and to present the implications of that valuation to the shareholders and the Company, and to vote on it.
3. Considering the valuation report prepared by the Company's advisor for the Company and the Acquired Companies as defined below, and to present the implications of that valuation to the shareholders and the Company, and to vote on it, noting that the Board of Directors recommends the approval of such valuation by the shareholders.

1. النظر في العرض التوضيحي بشأن تفاصيل صفقة الاستحواذ وزيادة رأس المال نقداً وبحصص عينية ومن خلال تحويل سندات الزامية التحول إلى أسهم، والتي سيتم إصدارها للاستحواذ على الشركات والأصول المملوكة من قبل شركة بروج للطاقة المحدودة ("الشركات محل الاستحواذ") كما هو معرف أدناه.
2. النظر في تقرير التقييم المعد من قبل المقيم المستقل الذي تم تعيينه من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع للشركة وللشركات محل الاستحواذ كما هو معرف أدناه وعرض انعكاسات ذلك التقييم على المساهمين والشركة والتصويت عليه.
3. النظر في تقرير التقييم المعد من قبل مستشار الشركة وذلك للشركة وللشركات محل الاستحواذ كما هو معرف أدناه وعرض انعكاسات ذلك التقييم على المساهمين والشركة والتصويت عليه، مع التنويه إلى أن مجلس إدارة الشركة يوصي للسادة المساهمين بالموافقة على هذا التقييم.



Matters requiring special resolutions:

الموضوعات التي تحتاج قرار خاص:

Special Resolution (1): Subject to the approval of Resolution (3) above, Considering and approving the acquisition of: a) Brooge Petroleum and Gas Investment Company FZE (Fujairah free zone); b) Brooge Petroleum and Gas Investment Company Phase III FZE (Fujairah free zone); and c) BPGIC Phase 3 Limited (Jebel Ali Free Zone) (“**Acquired Companies**”).

قرار خاص (1): شريطة الموافقة على القرار (3) أعلاه، النظر في الموافقة على الاستحواذ على: أ) شركة بروج للإستثمارات البترولية والغاز م.م.ح (منطقة حرة الفجيرة)؛ ب) شركة بروج للإستثمارات البترولية والغاز المرحلة الثالثة م.م.ح (منطقة حرة الفجيرة)؛ و ج) وبنيه جي أي سي فيس 3 ليميتد (منطقة حرة - جبل علي) (“الشركات محل الاستحواذ”).

Special Resolution (2): Subject to the approval of Resolution (3) above, considering and approving the payment of the acquisition price by way of the following three means:

قرار خاص (2): شريطة الموافقة على القرار (3) أعلاه، النظر في الموافقة على سداد سعر صفقة الاستحواذ عن طريق الثلاثة طرق التالية:

1. Issuing 358,841,476 new shares in favor of Brooge Energy Limited, with a one-year lock-up period from the date of issuance of such shares;
2. Issuing mandatory convertible bonds in the amount of AED 2,336,448,155 in favor of Brooge Energy Limited within, with a one-year lock-up period from the date of converting the bonds to shares;
3. As part of the transaction, there will be issuance of mandatory convertible bonds in the amount of AED 500,000,000 at a price of AED 1.10 per bond to be converted into shares within a period not exceeding three (3) months from its issuance, to be allocated exclusively to the current shareholders, with major shareholders committing not to subscribe in such bonds except for whatever remains of these bonds not subscribed for by minor investors during the last two (2) days of the subscription period; and
4. Paying an amount of AED 460,000,000 in cash to settle the cash portion of the transaction price.

1. إصدار عدد (358,841,476) سهم جديد لصالح شركة بروج للطاقة المحدودة مع تطبيق فترة حظر لمدة سنة من تاريخ إصدار الأسهم؛ و
2. إصدار سندات إلزامية التحويل بقيمة (2,336,448,155) درهم إماراتي لصالح شركة بروج للطاقة المحدودة مع تطبيق فترة حظر لمدة سنة من تاريخ تحويل السندات إلى أسهم؛ و
3. كجزء من الصفقة سيتم إصدار عدد من السندات إلزامية التحويل بقيمة 500 مليون درهم إماراتي بسعر (1.10) درهم إماراتي لكل سند على أن يتم تحويلها إلى أسهم خلال ثلاثة (3) أشهر كحد أقصى من إصدارها وتخصيص تلك السندات بشكل حصري للسادة مساهمي الشركة الحاليين مع التزام كبار المساهمين بعدم المشاركة بالاكنتاب في هذه السندات إلا فيما تبقى من سندات ولم يكتب به من قبل صغار المساهمين وذلك في آخر يومين (2) من فترة الاكنتاب؛ و
4. سداد مبلغ وقدرة (460,000,000) درهم إماراتي نقداً وذلك لسداد الجزء النقدي من ثمن الصفقة.

Special Resolution (3): Subject to the approval of Resolution (3) above, considering and approving increasing the Company’s share capital by issuing (358,841,476) new shares at the par value in favor of Brooge Energy Limited, with a one-year lock-up period from the date of issuing the shares.

قرار خاص (3): شريطة الموافقة على القرار (3) أعلاه، النظر في الموافقة على زيادة رأس مال الشركة بإصدار عدد (358,841,476) سهم جديد وذلك بالقيمة الاسمية لصالح شركة بروج للطاقة المحدودة مع تطبيق فترة حظر لمدة سنة من تاريخ اصدار الأسهم .



Special Resolution (4): Subject to the approval of Resolution (3) above, considering and approving issuing mandatory convertible bonds in the amount of AED 2,336,448,155 in favor of Brooge Energy Limited for the purposes of the acquisition transaction, with a one-year lock-up period after converting the bonds into shares.

قرار خاص (4): شريطة الموافقة على القرار (3) أعلاه، النظر في الموافقة على إصدار سندات إلزامية التحويل بقيمة (2,336,448,155) درهم إماراتي لصالح شركة بروج للطاقة المحدودة لأغراض صفقة الاستحواذ مع تطبيق فترة حظر لمدة سنة بعد تحويل السندات إلى أسهم

Special Resolution (5): Subject to the approval of Resolution (3) above, considering and approving issuing mandatory convertible bonds into shares in favor of the current shareholders (excluding major shareholders) in the amount of AED 500,000,000 at a price of AED 1.10, to be converted into shares within three (3) months, with the major shareholders committing to subscribe to the remainder of the bonds during the last two (2) days of the subscription period.

قرار خاص (5): شريطة الموافقة على القرار (3) أعلاه، النظر في الموافقة على إصدار سندات إلزامية للتحويل إلى أسهم لصالح المساهمين الحاليين باستثناء كبار المساهمين بقيمة (500,000,000) درهم إماراتي بسعر (1,10) درهم إماراتي على أن يتم تحويلها إلى أسهم خلال ثلاثة (3) أشهر من إصدارها مع التزام كبار المساهمين بالاكتتاب فيما تبقى من سندات في آخر يومين (2) من فترة الاكتتاب.

Special Resolution (6): Subject to the approval of Resolution (3) above, approving amending Article (6) of the Company's Articles of Association to reflect the increase in share capital.

قرار خاص (6): شريطة الموافقة على القرار (3) أعلاه، الموافقة على تعديل المادة (6) من النظام الأساسي للشركة لبيان الزيادة في رأس المال.

4. Considering and approving to authorise the Company's Board and any person authorised by the Board of Directors to take all actions and steps necessary to permit the closing of the acquisition transaction including signing all documents, memoranda, forms, declarations, representations, undertakings, letters, contracts, agreements, applications in connection with the closing of all matters and proceedings relating to the acquisition transaction and 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.

4. النظر في الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح بإتمام صفقة الاستحواذ بما في ذلك التوقيع على جميع المستندات، المذكرات، النماذج، الإقرارات، التعهدات، الخطابات، العقود، الاتفاقيات، الطلبات فيما يتعلق بإتمام كافة الأمور والإجراءات المتعلقة بصفقة الاستحواذ وإتمام 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.



As per the Securities and Commodities Authority's approval, kindly find attached the invitation to attend the General Assembly meeting which will be published in the local newspapers on Thursday 20/02/2025.

وبناءً على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع نرفق لكم الإعلان عن دعوة المساهمين لحضور الجمعية العمومية والذي سوف يتم نشره في الصحف يوم الخميس الموافق 20/02/2025.

Sincerely yours,,,

Nader Muqbel
Director of Investor Relations
Gulf Navigation Holding PJSC

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير,,,

نادرمقبل
مدير علاقات المستثمرين
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

**GULF
NAV**

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



Date: 19/02/2025
Ref: GNHGroup-NM/2025/BS/007

التاريخ: 2025/02/19
المرجع: GNHGroup-NM/2025/BS/007

To: H.E. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
UAE - Dubai

الى: سعادة / حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Clarification regarding the approval of proxies

توضيح بشأن اعتماد التوكيلات

According to clauses 1 & 2 of Article (40) of the Chairman of the Authority's Board of Director's decision No. (3.RM) of 2020 regarding the approval of the governance guide of public companies, we would like to inform the shareholders of the following:

بناء على متطلبات البندين رقم 1 و 2 من المادة رقم (40) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3.ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة، نود أن نلفت السادة المساهمين الى ما يلي:

1. Any shareholder who has the right to attend the General Assembly may delegate any person other than a member of the Board of Directors, or the staff of the company, or securities brokerage company or its employees, to attend on his behalf as per a written proxy expressly stating that the delegated person has the right to attend the general assembly meeting and vote on its resolution. In such capacity, no proxy may represent more than 5% of the shares in the capital of the Company. Shareholders who lack capacity or competency shall be represented by their legal representatives.
2. The signature on the written delegation referred in note (1) above shall be the signature approved by any of the following entities:
 - Notary Public.
 - Commercial chamber of economic department in the State.
 - Bank or company licensed in the State, provided that the agent shall have account with any of them.
 - Any other entity licensed to perform attestation works
3. The Proxy form shall include the name & contact number(s) of the shareholder and the brokerage firm who approved the proxy. This form / power of attorney / delegation / Proxy is a guiding form whereby the client has the power to issue the Proxy in accordance with the limits and powers he deems appropriate, all of this is with the obligation that the signature of the shareholder mentioned in the proxy be the signature approved by / with one of the above-mentioned authorities.

1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينوب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ينص صراحة على حق الوكيل في حضور الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة تامصدر، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقدها الناخبون عنهم قانونياً.
2. يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (1) أعلاه هو التوقيع المعتمد من/لدى إحدى الجهات التالية:
 - الكاتب العدل.
 - غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.
 - بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.
 - أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.
3. يتعين تضمين نموذج التوكيل أرقام التواصل بالمساهم واسم وأرقام التواصل الخاصة بممثل عن شركة الوساطة الذي اعتمد التوكيل. إن هذا النموذج / التوكيل / التفويض هو نموذج استرشادي حيث ويكون للموكل إصدار التوكيل وفقاً للحدود والصلاحيات الذي يراها مناسبة، وذلك جميعه مع ضرورة التزام بأن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة هو التوقيع المعتمد من/لدى أحد الجهات المذكورة أعلاه.



For further inquiries or clarification please contact us at 04-5245044 or
email us at investor.relations@gulfnav.com

للمزيد من المعلومات أو الإيضاحات يرجى التواصل على الرقم
04-5245044 أو البريد الإلكتروني investor.relations@gulfnav.com

Sincerely yours,,

Nader Muqbel
Investor Relations Director
Gulf Navigation Holding PJSC


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

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

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

