

Date: 27 November 2025

H.E. Hamed Ahmed Ali

Chief Executive Officer

Dubai Financial Market

Dubai – United Arab Emirates

H.E. Waleed Saeed Al Awadhi

Chief Executive Officer

Securities and Commodities Authority

Abu Dhabi- United Arab Emirates

التاريخ: 27 نوفمبر 2025

سعادة / حامد أحمد علي

الرئيس التنفيذي

سوق دبي المالي

دبي – الإمارات العربية المتحدة

سعادة / وليد سعيد العوضي

الرئيس التنفيذي

هيئة الأوراق المالية والسلع

أبوظبي – الإمارات العربية المتحدة

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

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

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،

Please be informed that the Board of Directors of the Company held its meeting on **Thursday 27 November 2025** and resolved the following:

نحيط سعادتكم علماً بأن مجلس إدارة الشركة قد عقد اجتماعه يوم **الخميس الموافق 27 نوفمبر 2025** وقد تقرر الآتي:

1. The Board of Directors approved the appointment of Mr. Jimmy Nazmi Rached as a new Board member to fill the vacant Board seat, subject to the endorsement of such appointment in the upcoming general assembly meeting of the Company.
2. Mr. Suhail Suhail Almazrouei was elected to hold the position of Vice Chairman.
3. The Board postponed the election of the Chairman to a later board meeting.
4. The Board of Directors approved the renewal of the liquidity provider agreement.
5. Subject to obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority, to call for a general assembly meeting to be held in December 2025, for the purpose of considering the below agenda items:
 - (1) Approve by way of a special resolution a stock split by reducing the nominal value of the share without reducing the overall issued

1. تمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة على تعيين السيد جيمي نظمي راشد بمنصب عضو مجلس إدارة جديد لملئ المقعد الشاغر في مجلس الإدارة، على أن يتم عرض هذا التعيين على الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها المقبل للمصادقة عليه.
2. تم انتخاب السيد سهيل سهيل المزروعى ليشغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة.
3. تم تأجيل انتخاب رئيس مجلس الإدارة إلى اجتماع مجلس إدارة لاحق.
4. تمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة على تجديد الاتفاقية مع موفر السيولة.
5. شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع تمت الموافقة على الدعوة لعقد اجتماع الجمعية العمومية للشركة في شهر ديسمبر 2025 وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:
 - (1) الموافقة بموجب قرار خاص على تجزئة السهم من خلال تخفيض القيمة الاسمية للسهم دون المساس بإجمالي قيمة رأس المال للشركة وذلك



- share capital of the Company to improve liquidity and attract new investors.
- (2) Approve by way of a special resolution changing the Company's name.
- (3) Ratify the appointments of the Board members that were appointed during the year.
- (4) Approve by way of a special resolution amending the articles of association of the Company to reflect the above-mentioned amendments.
- لتوفير السيولة على الأسهم واستقطاب مستثمرين جدد.
- (2) الموافقة بموجب قرار خاص على تغيير اسم الشركة.
- (3) المصادقة على تعيين أعضاء مجلس الإدارة الذين تم تعيينهم خلال العام.
- (4) الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل النظام الأساسي للشركة ليعكس التعديلات المشار إليها في البنود الواردة أعلاه.

Sincerely,



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

Ali Abouda
Chief Finance & Operation Officer
Gulf Navigation Holding PJSC

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،

علي عبوده
رئيس الشؤون المالية والعمليات التنفيذي
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

