

Date: 17 December 2025

التاريخ: ١٧ ديسمبر 2025

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

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

H.E. Waleed Saeed Al Awadhi
Chief Executive Officer
Securities and Commodities Authority
Abu Dhabi- United Arab Emirates

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").

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 Wednesday 17 December 2025 and resolved the following:

يرجى العلم بأن مجلس إدارة الشركة قد عقد اجتماعه يوم الأربعاء 17 ديسمبر 2025، وقرر ما يلي:

1. The Board of Directors approved His Excellency Suhail Al Mazrouei's relinquishment of his position as Vice Chairman and member of the Board of Directors.
2. The Board of Directors approved the appointment of His Excellency Suhail Al Mazrouei as Chairman of the Board and Mr. Rasool Alameri as Vice Chairman of the Board, subject to confirmation or further review of these appointments upon the full constitution of the Board of Directors.
3. The Board of Directors approved the appointment of Mr. Saif Ibrahim Ahmad Alhazaimah, as the acting CEO of the Company.
4. The Board of Directors approved to revoke the appointment of Mr. Jimmy Rashed due to his

1. تمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة على عدول سعادة سهيل المزروعى من منصبه كنائب للرئيس وعضو في مجلس الإدارة.
2. تمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة على تعيين سعادة سهيل المزروعى بمنصب رئيس مجلس الإدارة والسيد رسول العامري بمنصب نائب رئيس مجلس الإدارة، على أن يتم تأكيد أو إعادة النظر في هذه التعيينات بعد اكتمال مجلس الإدارة.
3. تمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة على تعيين السيد سيف إبراهيم الهزائم بمنصب رئيس تنفيذي بالإنابة للشركة.
4. تمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة على إلغاء تعيين السيد جيمي راشد كعضو في مجلس الإدارة نظراً لعدم استكمال الشروط المطلوبة للعضوية.



failure to complete the necessary requirements for Board membership.

The Board further approved the appointment of Mr. Kamal Faran as a new member of the Board of Directors in place of Mr. Jimmy Rashid, to assume and perform the duties of a Board member immediately, with such appointment to be presented to the Company's General Assembly at its forthcoming meeting for ratification.

5. The Board of Directors approved the appointment of Jimmy Rached as Board Consultant.
6. The Board of Directors approved the acceptance of the resignations of Dr. Khalifa Al Muharebi, Mr. Mohammed Al Thawadi, and Mr. Ahmad Al Kilani, provided that they shall continue to perform their duties until the General Assembly is convened to elect new members of the Board of Directors.
7. The Board of Directors approved the conversion of mandatory convertible bonds in the amount of AED 1,169,538,255 (One billion one hundred sixty-nine million five hundred thirty-eight thousand two hundred fifty-five UAE dirhams) into 935,630,603 shares (Nine hundred thirty-five million six hundred thirty thousand six hundred three shares), at a conversion price of AED 1.25 per bond for the benefit of the shareholders of Brooge Energy Limited. The matter will be followed up with the Securities and Commodities Authority (SCA) to obtain the necessary approvals, with a one-year lock-up period from the date of issuance of such shares.
8. The Board of Directors discussed and approved a proposal to include 2 additional items on the General Assembly agenda:

كما تمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة على تعيين السيد كمال فران عضو جديد لمجلس الادارة بدلا من السيد جيمي راشد على ان يمارس مهامه كعضو مجلس إدارة فوراً وسيتم عرض هذا التعيين على الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها القادم للمصادقة عليه.

5. تمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة على تعيين السيد جيمي راشد في منصب مستشار لمجلس الادارة.

6. تمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة على قبول استقالة الأعضاء د. خليفة المحيربي، السيد محمد الذواوي والسيد أحمد الكيلاني على أن يستمروا في أداء مهامهم إلى حين انعقاد الجمعية العمومية لانتخاب أعضاء مجلس ادارة جدد.

7. تمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة على تحويل سندات الإلزامية التحويل بقيمة 1,169,538,255 درهم إماراتي (مليار ومائة وتسعة وستون مليوناً وخمسمائة وثمانية وثلاثون ألفاً ومئتان وخمسة وخمسون درهماً إماراتياً)، الى اسهم بقيمة 935,630,603 سهماً (تسعمائة وخمسة وثلاثون مليوناً وستمائة وثلاثون ألفاً وستمائة وثلاثة أسهم) وذلك بسعر تحول 1.25 درهم إماراتي للسند الواحد لصالح ملاك بروج للطاقة المحدودة، ومتابعة الموضوع مع هيئة الأوراق المالية والسلع لاستصدار الموافقات اللازمة، مع فرض حظر تداول لمدة عام كامل من تاريخ إصدارها.

8. ناقش ووافق مجلس الإدارة اقتراح إدراج بندين اضافيين على جدول أعمال الجمعية العمومية يتعلق:



- The Company's buyback of up to 5% of its total shares (treasury shares).
- Election of new Board members to replace the resigned members.

- بإعادة شراء الشركة لما لا يتجاوز ٥٪ من إجمالي أسهمها (أسهم الخزينة).
- انتخاب أعضاء جدد في مجلس الإدارة بدلاً من الأعضاء المستقيلين.

The Board instructed the executive management to prepare the General Assembly meeting agenda and to proceed with coordination with the regulatory authorities to complete the requirements for convening the General Assembly at the earliest opportunity.

ووجه المجلس الإدارة التنفيذية لإعداد جدول أعمال الجمعية العمومية والمضي بالتنسيق مع الجهات التنظيمية لاستكمال متطلبات دعوة الجمعية العمومية في أقرب فرصة.

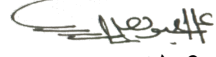
9. The Board of Directors approved regular matters and other business matters of the Company

9. وافق مجلس الإدارة على أمور اعتيادية وما استجد من أعمال للشركة.

Sincerely,

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،،

Ali Abouda
Chief Finance & Operation Officer
Gulf Navigation Holding PJSC


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

