

Proxy / Power of Attorney

توكيل / تفويض

M/s Abu Dhabi Commercial Bank

السادة/ بنك أبوظبي التجاري

I / we: _____

أنا / نحن: _____

The shareholder(s) of Gulf Navigation Holding Company (PJSC) hereby appoint by virtue of this proxy:

المساهم في شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)
أعين / نعين بموجب هذا التوكيل :

Mr. / Mrs.: _____

السيد / السيدة: _____

To represent me and vote on my behalf in the General Assembly meeting which will be held virtually and in person on Monday, September 11, 2023, at 3 pm. or any adjourned meeting, therefore.

وكيلٌ عني / عنا وأفوضه / نفوضه بأن يصوت بإسمي / بإسمنا وبالنيابة عني / عنا في اجتماع الجمعية العمومية والذي سينعقد إلكترونياً وحضورياً في يوم الإثنين الموافق 11 سبتمبر 2023 في تمام الساعة 3 ظهراً وأي تأجيل لهذا الاجتماع.

Shareholder's number: _____

رقم المساهم: _____

Date: / /2023

تحريراً في: / / 2023

Signature: _____

التوقيع: _____

According to Clause (2) of Article (40) of the Governance Guide the shareholder signature on the written delegation referred in note (2a) above shall be the signature approved by any of the following entities:

بناء على متطلبات البند (2) من المادة (40) من دليل الحكومة يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (2a) و التوقيع المعتمد من/لدى إحدى الجهات التالية:

1. Notary Public.
2. Commercial chamber of economic department in the State.
3. Bank or company licensed in the State, provided that the agent shall have account with any of them.
4. Any other entity licensed to perform attestation works.

1. الكاتب العدل.
2. غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.
3. بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.
4. أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.

A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a resolution passed by its Board of Directors or any similar entity to represent such corporate person in any General Assembly Meeting of the Bank. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation resolution.

للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في اجتماع الجمعية العمومية للبنك، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.

بعد استكمال تعبئة نموذج التوكيل يرجى إرساله الى الشركة ورافاق المستندات المطلوبة على الإيميل التالي:

CapitalMarketsTeam@adcb.com

After completing the Proxy form, please send it along with the supporting documents to:

CapitalMarketsTeam@adcb.com

Notes:

ملاحظات:

1. The Company will present a summary report of the procedures taken by the company to implement the restructuring plan. And the effect of capital reduction on the number of shares and the market value per share. The summary will also include the latest updates regarding the decision of the previous General Assembly meeting held on 22/03/2023 and the approval of the shareholders to increase the capital by issuing mandatory convertible notes into shares at a conversion price of 1.10 dirhams. The summary will also include the latest developments regarding Company's approval of appointing an independent evaluator at the request of SCA to verify the fairness of the transfer price and presenting a summary of the evaluation report to the shareholders.
1. ستقوم الشركة بعرض تقرير يتضمن ملخص عن الاجراءات التي قامت بها الشركة لتنفيذ خطة اعادة الهيكلة. وأثر تخفيض رأس المال على عدد الأسهم والقيمة السوقية للسهم. كما سيتضمن الملخص آخر المستجدات بخصوص قرار الجمعية العمومية المنعقد بتاريخ 2023/03/22 بخصوص موافقة المساهمين على زيادة رأس المال من خلال اصدار سندات او صكوك قابلة للتحويل الى أسهم بسعر تحويل 1.10 درهم. بالإضافة الى عرض آخر المستجدات بخصوص موافقة الشركة على تعيين مقيم محايد بناء على طلب الهيئة للتحقق من عدالة سعر التحويل بناء على البيانات والمعلومات المقدمة من الشركة والتي يقر مجلس إدارة الشركة بمسؤوليته عن صحتها ودقتها وكفايتها لأغراض التقييم، كما سيتضمن التقرير عرض ملخص تقرير التقييم على المساهمين يتضمن توضيح الطريقة المستخدمة للتقييم.
2. Shareholders can register to attend and vote electronically on the resolutions of the general assembly through the link (<https://www.smartagm.ae/>). Registration will be opened at 3:00 pm on Sunday 10/09/2023 and will be closed at 3:00pm on Monday 11/09/2023.
2. يمكن للمساهمين تسجيل الحضور والتصويت الكترونياً على قرارات الجمعية العمومية من خلال الرابط الالكتروني (<https://www.smartagm.ae/>). يفتح باب التسجيل في الساعة 3 ظهراً من يوم الاحد الموافق 2023/09/10 ويتم اغلاق التسجيل في الساعة 3 ظهراً من يوم الاثنين الموافق 2023/09/11.
3. Any shareholder who has the right to attend the General Assembly may delegate any person other than a member of the Board of Directors under a special written proxy. 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. Provided that the requirements set in clause 1 and 2 of Article No. (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.
3. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينوب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقدها النائبون عنهم قانوناً. على أن يتم مراعاة الاشتراطات الواردة بالبندين 1 و 2 من المادة رقم (40) من قرار رئيس مجلس ادارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة).
4. General Assembly Meeting shall be held in person/ virtual at the date and time set in the shareholder's invitation. The board of directors, auditors, registrar, secretary of the meeting and the vote collector will participate electronically; and the shareholders will participate in person/ virtual.
4. تعقد اجتماعات الجمعية حضورياً و إلكترونياً في اليوم والساعة المحددة بدعوة المساهمين، وذلك بحضور مجلس الإدارة ومدقق الحسابات والمسجل ومقرر الاجتماع وجامع الأصوات من خلال المشاركة الالكترونية، ويكون حضور المساهمين من خلال المشاركة الالكترونية والحضور الشخصي.

بعد استكمال تعبئة نموذج التوكيل يرجى إرساله الى الشركة ورافاق المستندات المطلوبة على الإيميل التالي:

CapitalMarketsTeam@adcb.com

After completing the Proxy form, please send it along with the supporting documents to:

CapitalMarketsTeam@adcb.com

5. A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a decision of its Board of Directors or its authorized deputy to represent such corporate person in the General Assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation decision.
 6. The shareholder representative must send the proxies and any supporting documents by e-mail to Abu Dhabi Commercial Bank (the organizer of the meeting) to the following e-mail (CapitalMarketsTeam@adcb.com) and must mention his/her mobile phone number so that the organizer can verify and send the username and password by SMS to the representative to complete the registration.
 7. Shareholders registered in the Shareholders Register on Friday 08/09/2023 shall be entitled to vote in the General Assembly meeting.
 8. The shareholder may view the Company's financial statements and any documents related to the General Assembly by visiting the DFM website at www.dfm.ae or by visiting the Company website at www.gulfnav.com.
 9. The meeting of the General Assembly shall not be valid unless attended by shareholders who hold or represent by proxy at least (50%) of the Company's share capital. If this quorum for the meeting is not available in the first meeting, the second meeting shall be convened on 04/05/2023 in the same manner and time. The postponed meeting shall be deemed valid irrespective of the number of the shareholders present.
 10. Special Resolution: The decision issued by a majority vote of the shareholders who own at least three-quarters of the shared represented in the general assembly meeting of public joint-stock company
5. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
 6. يجب على أي وكيل عن مساهم أن يرسل التوكيلات وأي مستندات داعمة عن طريق البريد الإلكتروني إلى بنك أبو ظبي التجاري (المنظم للاجتماع) إلى البريد الإلكتروني التالي (CapitalMarketsTeam@adcb.com) ويذكر رقم الهاتف المحمول الخاص به حتى يتمكن المنظم من التحقق وإرسال اسم المستخدم وكلمة السر بواسطة خدمة الرسائل النصية (SMS) إلى الوكيل لإكمال التسجيل.
 7. يكون مالك السهم المسجل في يوم الجمعة الموافق 2023/09/08 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
 8. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة وعلى أية مستندات تتعلق بالجمعية العمومية من خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي www.dfm.ae . او من خلال الموقع الإلكتروني للشركة www.gulfnav.com
 9. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ 2023/05/04 في نفس الزمان ونفس الطريقة. ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أياً كان عدد الحاضرين.
 10. القرار الخاص: هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة.

بعد استكمال تعبئة نموذج التوكيل يرجى إرساله الى الشركة ورفاق المستندات المطلوبة على الإيميل التالي:

CapitalMarketsTeam@adcb.com

After completing the Proxy form, please send it along with the supporting documents to:

CapitalMarketsTeam@adcb.com

11. Pursuant to Article (40) of the SCA Decision No. (3/R.M) for the year 2020 in relation to the adoption of the Governance Guide for Public Shareholding Companies, any shareholder who wishes to appoint a representative to attend and vote on his behalf should contact the office of BHM Capital whose the Company shall bear the fees for their attendance and to vote only in accordance with the agreement concluded with them and the approval of the General Assembly on 29/04/2021. The Office can be contacted via phone: +971 4 5247403
11. بموجب المادة رقم (40) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة، على من يرغب من السادة المساهمين تعيين ممثل للحضور والتصويت نيابة عنه التواصل مع مكتب بي إتش إم كابيتال والذين ستتحمل الشركة اتعابهم عن الحضور والتصويت فقط بموجب الاتفاق المبرم معهم وموافقة الجمعية العمومية بتاريخ 29/04/2021. ويمكن التواصل مع المكتب على الهاتف: +971 4 5247403
12. You can view the guide on investor rights in securities, which is available on the main page of the SCA official website, according to the following link:
<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>
12. يمكنكم الاطلاع على دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية والمتوفر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي حسب الرابط التالي:
<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

بعد استكمال تعبئة نموذج التوكيل يرجى إرساله الى الشركة ورفاق المستندات المطلوبة على الإيميل التالي:

CapitalMarketsTeam@adcb.com

After completing the Proxy form, please send it along with the supporting documents to:

CapitalMarketsTeam@adcb.com