

Date: 13/03/2025
Ref: GNHGroup-NM/2025/BS/021

التاريخ: 2025/03/13
المرجع: 021GNHGroup-NM/2025/BS/

To: H.E. Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
UAE – Dubai

الى: سعادة الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

H.E. Chief Executive Officer
Securities and Commodities Authority ("SCA")
Abu Dhabi, United Arab Emirates

سعادة الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة")
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

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

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

We would like to inform you that Gulf Navigation Holding PJSC's (the "Company") General Assembly took place on Thursday 13 March 2025 at 3:00 pm physically at the Novotel Hotel, Sheikh Zayed Road, Al Barsha 1, Dubai, United Arab Emirates, and electronically/from distance, and resolved the following:

يرجى العلم بأن الجمعية العمومية لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة") قد انعقدت يوم الخميس الموافق 13 مارس 2025 في تمام الساعة الثالثة عصراً حضورياً في فندق نوفوتيل، شارع الشيخ زايد، البرشاء 1، دبي - الإمارات العربية المتحدة، وإلكترونياً/عن بعد وتم اتخاذ القرارات التالية:

1. Approved 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. Did not approve 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 presented the implications of that valuation to the shareholders and the Company.
3. Approved the valuation report prepared by the Company's advisor for the Company and the Acquired Companies as defined below, and presented the implications of that valuation to the shareholders and the Company, noting that the Board of Directors recommends the approval of such valuation by the shareholders.

1. تمت الموافقة على العرض التوضيحي بشأن تفاصيل صفقة الاستحواذ وزيادة رأس المال نقداً وبحصة 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. لم تتم الموافقة على تقرير التقييم المعد من قبل المقيم المستقل الذي تم تعيينه من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع للشركة وللشركات محل الاستحواذ كما هو معرف أدناه وتم عرض انعكاسات ذلك التقييم على المساهمين والشركة.
3. تمت الموافقة على تقرير التقييم المعد من قبل مستشار الشركة وذلك للشركة وللشركات محل الاستحواذ كما هو معرف أدناه وتم عرض انعكاسات ذلك التقييم على المساهمين والشركة، مع التنويه إلى أن مجلس إدارة الشركة يوصي للسادة المساهمين بالموافقة على هذا التقييم.



Matters requiring special resolutions:

Special Resolution (1): Approved 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").

Special Resolution (2): Approved the payment of the acquisition price by way of:

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.

Special Resolution (3): Approved 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.

Special Resolution (4): Approved 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.

الموضوعات التي تحتاج قرار خاص:

قرار خاص (1): تمت الموافقة على الاستحواذ على: أ) شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز م.م.ح (منطقة حرة الفجيرة); ب) شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المرحلة الثالثة م.م.ح (منطقة حرة الفجيرة); و ج) وبى بيه جى آى سى فيس 3 ليميتد (منطقة حرة - جبل علي) ("الشركات محل الاستحواذ").

قرار خاص (2): تمت الموافقة على سداد سعر صفقة الاستحواذ عن طريق:

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 بالاكتتاب في هذه السندات إلا فيما تبقى من سندات ولم يكتب به من قبل صغار المساهمين وذلك في آخر يومين (2) من فترة الاكتتاب؛ و
4. سداد مبلغ وقدره (460,000,000) درهم إماراتي نقداً وذلك لسداد الجزء النقدي من ثمن الصفقة.

قرار خاص (3): تمت 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 إصدار الأسهم.

قرار خاص (4): تمت 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): Approved 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): تمت 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 بالاكتمال فيما تبقى من سندات في آخر يومين (2) من فترة الاكتمال.

Special Resolution (6): Approved amending Article (6) of the Company's Articles of Association to reflect the increase in share capital.

قرار خاص (6): تمت الموافقة على تعديل المادة (6) من النظام الأساسي للشركة لبيان الزيادة في رأس المال.

4. Approved authorizing the Company's Board and any person authorized 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. تمت 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.

Sincerely yours,,,

Nader Muqbel
Director of Investor Relations
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