GULF NAV
WE GO FURTHER

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع
GULF NAVIGATION HOLDING PJSC

Date: 07/04/2023
Ref: GNHGroup-YSM/2023/BS/182

التاريخ: 2023/04/07
المرجع: GNHGroup-YSM/2023/BS/182

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

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:

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.

Sincerely yours,,,

Yazan S. Maragha
Board Secretary
Gulf Navigation Holding PJSC

## توضيح بشأن اعتماد التوكيلات

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

1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب 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 وفاقديها النائبون عنهم قانونيا.

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.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

يزن مراغة
أمين سر مجلس الإدارة
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع