

Date: 20 September 2024
Ref.: GNHGroup-NM/2024/BS/0098

التاريخ: 20 سبتمبر 2024
المرجع: GNHGroup-NM/2024/BS/0098

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

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

H.E. Dr. Maryam Buti Al Suwaidi
Chief Executive Officer
Securities and Commodities Authority
Abu Dhabi- United Arab Emirates

سعادة الدكتورة مريم بطي السويدي الموقرة
الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي – الإمارات العربية المتحدة

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

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

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،

Reference to the above-mentioned subject, please be informed that the Board of Directors of Gulf Navigation Holding PJSC, will meet on **Wednesday 25 September 2024 at 10:00 am** to consider, and if thought fit, approve, the following agenda items:

نحيط سعادتكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع، سيعقد اجتماعاً يوم **الأربعاء الموافق 25 سبتمبر 2024 في تمام الساعة العاشرة صباحاً** وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي والموافقة عليه حسب الاقتضاء:

- 1- Discussion and update regarding the acquisition of companies and assets owned by Brooge Energy Limited ("Acquired Companies").
- 2- Consider and approving of the auditors' report and the audited financial statements of the Acquired Companies for the year 2023.
- 3- Consider and approving of the report containing the justification for the acquisition of the in-kind stake (ownership of the shares of the Acquired Companies) and the payment of the transaction price through (i) cash consideration; (ii) the issuance of mandatory convertible bonds; and (iii)

1. مناقشة المستجدات بخصوص صفقة الاستحواذ على الشركات والأصول المملوكة من قبل شركة بروج للطاقة المحدودة ("الشركات محل الاستحواذ").

2. النظر في والموافقة على تقرير مدقي الحسابات والقوائم المالية المدققة للشركات محل الاستحواذ لعام 2023.

3. النظر في والموافقة على التقرير المتضمن مبررات الاستحواذ على الحصة العينية (ملكية أسهم الشركات محل الاستحواذ) وسداد سعر الصفقة عن طريق (1) مقابل نقدي؛ (2) إصدار سندات إلزامية التحول



the issuance of new shares in favor of Brooge Energy Limited.

- 4- Consider and approving the basic terms of the mandatory convertible bonds in favor of Brooge Energy Limited and then transfer them to the UBOs of Brooge Energy Limited before converting them into shares in the Company's capital and to submit the initial approval form to issue the mandatory convertible bonds to the Securities and Commodities Authority (SCA).
- 5- Consider and approving the term sheet, the presentation and the draft circular to be presented to the general assembly of the Company on the details of the acquisition transaction regarding the capital increase in kind through the acquisition of the Acquired Companies and the issuance of mandatory convertible bonds for conversion into shares in favor of Brooge Energy Limited and their transfer to the UBOs.
- 6- Consider and approving of the capital increase based on the fair value range concluded by the valuation report, and amending the Articles of Association accordingly.
- 7- To call for the general assembly meeting to approve the above-mentioned items as well as other matters and documents related to the transaction, subject to the approval of the Securities and Commodities Authority.

لأسهم؛ و (3) إصدار أسهم جديدة لصالح بروج للطاقة المحدودة.

4. النظر في والموافقة على الشروط الأساسية للسندات الإلزامية التحويل لأسهم لصالح شركة بروج للطاقة المحدودة ومن ثم نقلها للمستفيدين الحقيقيين لشركة بروج للطاقة المحدودة قبل تحويلها لأسهم في رأس مال الشركة وعلى تقديم طلب الموافقة المبدئية لإصدار السندات الزامية التحويل الى هيئة الأوراق المالية والسلع.

5. النظر في والموافقة على ورقة الشروط والاحكام الرئيسية والعرض التوضيحي ومسودة التعميم التي ستعرض على الجمعية العمومية للشركة بشأن تفاصيل صفقة الاستحواذ وزيادة رأس المال بحصة عينية من خلال الاستحواذ على الشركات محل الاستحواذ وإصدار سندات إلزامية للتحويل لأسهم لصالح شركة بروج للطاقة المحدودة ونقلها للمستفيدين الحقيقيين.

6. النظر في والموافقة على مقدار زيادة رأس المال استنادا لنطاق القيمة العادلة التي انتهى اليها تقرير التقييم وتعديل النظام الأساسي للشركة.

7. الموافقة على دعوة الجمعية العمومية للموافقة على البنود المذكورة أعلاه بالإضافة الى الامور الأخرى والمستندات المتعلقة بالصفقة شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.



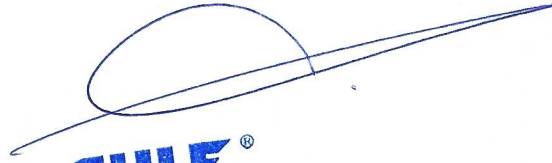
8- Regular matters and any other business of the Company.

8. أمور اعتيادية وما يستجد من أعمال للشركة.

Sincerely,,

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،،

Nader Muqbel
Investor Relations Director
Gulf Navigation Holding PJSC



**GULF
NAV**

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.
GULF NAVIGATION HOLDING PJSC
P.O. Box 49651, Dubai - UAE (A1)

نادر مقبل
مدير علاقات المستثمرين
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.

