

Date: 14 May 2025  
Ref.: GNHGroup-NM/2025/BS/203

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

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

التاريخ: 14 مايو 2025  
المرجع: GNHGroup-NM/2025/BS/203  
سعادة / حامد أحمد علي الموقر  
الرئيس التنفيذي  
سوق دبي المالي  
دبي – الإمارات العربية المتحدة

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")**

**الموضوع: 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 14 May 2025** and resolved the following:

نحيط سعادتكم علماً بأن مجلس إدارة الشركة قد عقد اجتماعه  
يوم الأربعاء الموافق 14 مايو 2025 وقد تقرر الآتي:

1. Approved the interim financial statements for the three-month period ended 31 March 2025.
2. Approved calling for the general assembly meeting to convene as soon as possible subject to obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority to consider the following:
  - (1) The proposal to amend the Company's Articles of Association to allow an increase in the percentage of foreign ownership in the Company's shares; and
  - (2) Consider the amendments to the structure of the acquisition transaction (approved at the Company's GM held on 13 March 2025) in order to allow the transfer of bonds and shares from Borouge Energy Limited to third parties including the ultimate beneficial owners of Borouge Energy Limited.

1. تمت الموافقة على البيانات المالية المرحلية للشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025.
2. تمت الموافقة على دعوة الجمعية العمومية للانعقاد في أقرب وقت ممكن شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع وذلك للنظر في الآتي:
  - (1) مقترح تعديل النظام الأساسي للشركة للسماح بزيادة نسبة ملكية الأجانب في أسهم الشركة؛ و
  - (2) النظر في التعديلات التي طرأت على هيكل صفقة الاستحواذ (التي تم الموافقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المنعقد بتاريخ 13 مارس 2025) وذلك بما يسمح بتحويل السندات والأسهم من شركة بروج للطاقة المحدودة إلى الغير بما في ذلك المستفيدين الحقيقيين لشركة بروج للطاقة المحدودة.



3. Approved regular matters and any other business matters of the Company.

3. تمت الموافقة على أمور اعتيادية وما استجد 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

