

Date: 27 February 2026
H.E. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
Dubai – United Arab Emirates

H.E. Waleed Saeed Al Awadhi
Chief Executive Officer
Capital Market Authority
Abu Dhabi- United Arab Emirates

التاريخ: 27 فبراير 2026
سعادة/ حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

سعادة/ وليد سعيد العوضي
الرئيس التنفيذي
هيئة سوق المال
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 **Friday 27 February 2026** and ratified the resolutions previously passed by circulation, resolving as follows:

يرجى العلم بأن مجلس إدارة الشركة قد عقد اجتماعه يوم الجمعة الموافق 27 فبراير 2026، حيث صادق على القرارات الصادرة سابقاً بالتمرير، وقرر ما يلي:

1. To approve the new name of the Company, further to the approval previously disclosed following the Board meeting held on 27 November 2025, and subject to obtaining the approval of the relevant regulatory authorities and shareholders.
2. Pursuant to a resolution passed by circulation, the Board accepted the resignation of Ali Eltahir Elmabrouk Abouda from the position of Chief Financial Officer and approved the appointment of Tamer El Akkad as Chief Financial Officer, with effect from 02 February 2026.
3. To note and accept the resignation of Ahmad Al Kilani from his position as a Board Member of the Company effective from 11 February 2026.
4. To approve a Phase 3A proposal for tanks 411 and 412 tank bottom plates and the top two shell courses and top angle, forming part of the 1.1 million cubic meter capacity expansion program.

1. الموافقة على الاسم الجديد للشركة، وذلك استناداً إلى الموافقة التي تم الإفصاح عنها سابقاً عقب اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 27 نوفمبر 2025، وذلك رهناً بالحصول على موافقة الجهات الرقابية المختصة وموافقة المساهمين.
2. بموجب قرار صادر بالتمرير، وافق مجلس الإدارة على قبول استقالة السيد/ علي الطاهر المبروك عبوده من منصبه كمدير مالي للشركة، كما اعتمد تعيين السيد/ تامر العقاد مديراً مالياً للشركة، وذلك اعتباراً من 02 فبراير 2026.
3. أحاط المجلس علماً وقبل استقالة السيد/ أحمد الكيلاني من عضويته في مجلس إدارة الشركة، وذلك اعتباراً من 11 فبراير 2026.
4. الموافقة على مقترح المرحلة 3A الخاص بالخزانات رقم 411 و412، والمتعلق بألواح قاع الخزانات والطبقتين العلويتين من جسم الخزان والزاوية العلوية، وذلك كجزء من برنامج التوسعة بسعة 1.1 مليون متر مكعب.

5. The Board of Directors approved regular matters and any other business of the Company.

5. تمت الموافقة على أمور اعتيادية وما استجد من أعمال للشركة.

Sincerely,

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،


Alvaro Benevides
Board Secretary
Gulf Navigation Holding PJSC


ألفارو بينيفيديس
سكرتير مجلس الإدارة
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.

