

**Minutes of the Annual General
Assembly Meeting
of Abu Dhabi National Oil Company for
Distribution PJSC
Held on Wednesday 27 March 2024**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي
لشركة بترول أبوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع.
المنعقد يوم الأربعاء الموافق 27 مارس 2024**

Abu Dhabi National Oil Company for Distribution PJSC (the **Company**), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, extended an invitation to its shareholders to attend the Company's Annual General Assembly (the **Meeting**) in person at 3pm on Wednesday 27 March 2024 at Abu Dhabi Energy Center in Abu Dhabi and virtually through electronic link. Shareholders representing 83.13% of the Company's share capital (the General Assembly) registered for the Meeting in order to consider the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions in relation thereto. Mr. Ahmed Alnaqbi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the Board of Directors of the Company and Chairman of the Meeting (the Chairman), H.E. Dr. Sultan Ahmed Al Jaber declared the Meeting to be quorate. The Chairman then declared the appointment of Mr. Ahmad Ma'abreh as Secretary (the Secretary) to the Meeting and First Abu Dhabi Bank and Lumi as vote collectors (the **Vote Collectors**).

The Secretary to the Meeting then presented the agenda.

قامت شركة بترول أبوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع. ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة في إمارة أبوظبي بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي (الاجتماع) في تمام الساعة الثالثة من بعد ظهر يوم الأربعاء الموافق 27 مارس 2024 في مركز أبوظبي للطاقة في أبوظبي وعن بعد عبر المشاركة الإلكترونية. وانعقد الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون 83.13% من رأس مال الشركة المصدّر ("الجمعية العمومية") للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد/ أحمد النقبي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن معالي/ الدكتور سلطان أحمد الجابر رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيس الاجتماع (الرئيس) اكتمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم أعلن تعيين المحامي/ أحمد معايرة مقررًا للاجتماع (مقرر الاجتماع) والسادة بنك أبوظبي الأول وشركة لومي جامعين للأصوات (جامعين الأصوات).

قام مقرر الاجتماع بعد ذلك باستعراض جدول أعمال الاجتماع.

The annual report relating to the activities of the Company was then presented to the Meeting by the Chairman of the Board of Directors, H.E. Dr. Sultan Ahmed Al Jaber, for the financial year ended 31 December 2023. This was followed by the auditor's report concerning the financial year ended 31 December 2023 which was presented by Grant Thornton.

Following the presentation of the items listed in the agenda and there being no questions raised by the Shareholders of the Company, the General Assembly proceeded to the voting stage and resolved, by simple majority of the shares represented at the Meeting as follows:

1. To approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the year ended 31 December 2023.
2. To approve the report of the Company's independent auditor for the year ended 31 December 2023.
3. To approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the year ended 31 December 2023.
4. To approve the interim cash dividend of AED 1.285 billion (10.285 fils per share) for the first half of 2023 which was distributed to shareholders by virtue of a resolution of the Board of Directors adopted on 25 September 2023.

وقام بعد ذلك معالي/ الدكتور سلطان أحمد الجابر، رئيس مجلس الإدارة، بتقديم التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023. ثم قام ممثل مدققو الحسابات السادة/ جرانت ثورنتون بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

وبعد استعراض كافة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع وعدم وجود أي استفسارات من قبل مساهمي الشركة، تم المباشرة بالتصويت على القرارات المعروضة واتخذت الجمعية العمومية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

1. المصادقة على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
2. المصادقة على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
3. المصادقة على ميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
4. المصادقة على الأرباح النقدية المرحلية بقيمة 1.285 مليار درهم (10.285 فلس لكل سهم) للنصف الأول من السنة المالية 2023 والتي تم توزيعها على المساهمين بموجب قرار مجلس الإدارة الصادر في 25 سبتمبر 2023.

5. To approve the Board of Directors' recommendation regarding the distribution of a cash dividend amounting to AED 1.285 billion (10.285 fils per share) for the second half of 2023, to bring the total cash dividend for the year ended 31 December 2023 to AED 2.57 billion (20.57 fils per share, 257.1% of the Company's share capital).
 6. To release the Board of Directors of liability for the financial year ended 31 December 2023.
 7. To release the auditors of liability for the financial year ended 31 December 2023.
 8. To approve the payment of AED 25.56 million to the Board of Directors as remuneration for the financial year ended 31 December 2023.
 9. To appoint Grant Thornton as independent auditor for 2024 and determine their remuneration at AED 895,000 plus any applicable VAT.
 10. To approve the Board of Directors' recommendation to amend the dividend policy of the Company for the years from and including 2024 through 2028, to set an annual dividend per financial year of AED 2.57 billion (20.57 fils per share), or minimum 75% of net profit, whichever is higher (compared to minimum 75% of distributable profits as per current policy). All other sections of the dividend policy remain the same and the above changes shall be subject to them.
5. المصادقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بمقدار 1.285 مليار درهم (10.285 فلس لكل سهم) عن النصف الثاني من السنة المالية 2023، لينتج عن ذلك إجمالي أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 بواقع 2.57 مليار درهم (20.57 فلس للسهم الواحد أو 257.1% من رأس مال الشركة).
 6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2023.
 7. إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2023.
 8. المصادقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وتحديدها بمبلغ إجمالي وقدره 25.56 مليون درهم.
 9. تعيين السادة جرانت ثورنتون كمدققي حسابات للشركة للسنة المالية 2024 وتحديد أتعابهم بمبلغ 895,000 درهم بالإضافة إلى أي ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً لقوانين الدولة.
 10. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بتعديل سياسة توزيع الأرباح للأعوام 2024 إلى 2028 لتبلغ في كل سنة مالية 2.57 مليار درهم (20.57 فلس لكل سهم) أو بنسبة 75% على الأقل من صافي الربح، أيهما أعلى (مقارنة بنسبة 75% على الأقل من الأرباح القابلة للتوزيع وفقاً للسياسة الحالية)، فيما تبقى جميع البنود الأخرى لسياسة توزيع الأرباح دون تغيير وتخضع التغييرات المذكورة أعلاه لها.

11. The following individuals have been elected to a three year term to serve as the new Board of Directors:

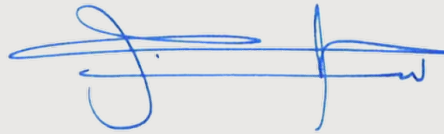
- H.E. Dr. Sultan Ahmed Al Jaber
- H.E. Ahmed Jasim AlZaabi
- Mr. Khaled Salmeen
- Mr. Marwan Naim Nijmeh
- Mr. Khaled Al Zaabi
- Mr. Saif Al Falahi
- Ms. Paula Disberry

11. انتخاب السادة التالية أسماؤهم أعضاء في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات:

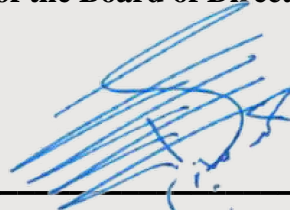
- معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر
- معالي أحمد جاسم الزعابي
- السيد خالد سالمين
- السيد خالد الزعابي
- السيد مروان نعيم نجمة
- السيد سيف الفلاحي
- الأنسة باولا ديسبري

Following the adoption of the above resolutions by the required majority under the Commercial Companies Law and the Articles of Association of the Company, the Meeting was closed.

وبعد اتخاذ القرارات بالأغلبية المطلوبة في قانون الشركات التجارية والنظام الاساسي للشركة بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.



رئيس الاجتماع/Chairman of the Meeting
معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر/H.E. Dr. Sultan Ahmed Al Jaber
رئيس مجلس الإدارة/Chairman of the Board of Directors



مقرر الاجتماع/Meeting Secretary
أحمد معايرة/Ahmad Ma'abreh
الن وافرّي إل.إل. بي/Allen & Overy LLP



Vote Collector/جامع الأصوات
بنك أبوظبي الأول و شركة لومي/First Abu Dhabi Bank and Lumi



Independent Auditors/مدققو الحسابات المستقلون
جرانت ثورنتون/Grant Thornton