

**Minutes of the Annual General  
Assembly Meeting  
of Abu Dhabi National Oil Company for Distribution  
PJSC  
Held on Tuesday 16 March 2021**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي  
لشركة بترول أبوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع.  
المنعقد يوم الثلاثاء الموافق ١٦ مارس ٢٠٢١**

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 on 16 March 2021 to be held virtually. Shareholders representing 82.14% of the Company's share capital (the **General Assembly**) registered electronically for the Meeting in order to consider the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions in relation thereto. Mr. Ahmad Said Al Naqbi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the Board of Directors of the Company, H.E. Dr. Sultan Ahmed Al Jaber declared the Meeting to be quorate. The Chairman then declared the appointment of Mr. Ibrahim Yousef Mubaydeen as Secretary to the Meeting and First Abu Dhabi Bank and Lumi as vote collectors.

The Secretary to the Meeting highlighted that a request to add the following resolutions to the agenda of the General Assembly was received from a shareholder representing more than 10% of the share capital of the Company:

Firstly: Amending Article 68 of the Articles of Association in addition to the proposed amendments of the Articles of Association, as the Company

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 في تمام الساعة الثانية من بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق ١٦ مارس ٢٠٢١ عن بعد دون الحضور الشخصي. وانعقد الاجتماع بحضور الكتروني لمساهمين يمثلون ٨٢,١٤% من رأس مال الشركة المصدر ("الجمعية العمومية") للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد أحمد سعيد النقبي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن معالي/ الدكتور سلطان احمد الجابر رئيس مجلس إدارة الشركة اكتمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم أعلن تعيين المحامي/ ابراهيم يوسف مبيضين مقررراً للاجتماع والسادة بنك أبوظبي الاول وشركة لومي جامعين للأصوات.

أوضح مقرر الاجتماع استلام رئيس الاجتماع طلب من مساهم يملك ما يتجاوز ١٠% من رأس مال الشركة بإضافة القرارات التالية لجدول أعمال الاجتماع:

أولاً: إضافة تعديل المادة (٦٨) من النظام الأساسي للشركة إلى التعديلات المقترحة على النظام الأساسي وذلك بإضافة ما يفيد بأن الشركة مستثناة من أحكام المادة (١٤٩) من قانون الشركات التجارية حيث أن



obtained an exemption from Article 149 of the Companies Law.

Secondly: replace item 11 of the published agenda in its entirety and replace it with a provision to authorise the board of directors of the Company to appoint two representatives for the shareholders and determine their fees in accordance with paragraph (4) of Article (40) of the Corporate Governance Guide issued by Resolution of the Chairman of the SCA No. (3/R.M) of 2020

The Secretary to the Meeting then presented the agenda including matters which require Special Resolutions (approval of at least 75% of the shares represented at the Meeting) as follows:

**Firstly:** Approve the amendment to Articles 1, 16, 17, 19, 20, 22, 25, 26, 31, 37, 38, 39, 41, 45, 46, 47, 49, 50, 55, 62 and 68 of the Articles of Association of the Company.

**Secondly:** Authorise the Board of Directors of the Company, and/or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement the ordinary and special resolutions to be adopted by the General Assembly in this Meeting including agreeing any changes to any of the above amendments to the Articles of the Company which the SCA or other regulatory authorities may request or which may be required to prepare and certify a full set of the Articles incorporating all the amendment including the introductory part of the Articles of Association and reference to the resolutions of the general assemblies of the Company amending the Articles.

الشركة حصلت على استثناء من هذه المادة بموجب قرار لمجلس الوزراء .

ثانياً: تعديل البند الحادي عشر من جدول أعمال الاجتماع من خلال تفويض مجلس إدارة الشركة بتعيين ممثلين عن المساهمين وتحديد أتعابهم وفقاً لمطالبات البند (٤) من المادة رقم (٤٠) من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم ٣/ر.م لسنة ٢٠٢٠.

قام مقرر الاجتماع بعد ذلك بإستعراض جدول اعمال الاجتماع بما في ذلك القرارات الخاصة (موافقة ٧٥% أو أكثر من الأسهم الممثلة في الاجتماع) وهي:

أولاً: الموافقة بقرار خاص على تعديل المواد ١ و١٦ و١٧ و١٩ و٢٠ و٢٢ و٢٥ و٢٦ و٣١ و٣٧ و٣٨ و٣٩ و٤١ و٤٥ و٤٦ و٤٧ و٤٩ و٥٠ و٥٥ و٦٢ و٦٨ من النظام الأساسي للشركة.

ثانياً: تفويض مجلس إدارة الشركة - وأي شخص يفوضه مجلس الادارة بذلك - مجتمعين ومنفردين - لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات العادية والخاصة والتي تتخذها الجمعية العمومية في هذا الاجتماع بما في ذلك الموافقة على اية تغييرات للتعديلات على النظام الأساسي المقترحة أعلاه والتي قد تطلبها الهيئة أو الجهات التنظيمية الأخرى أو التي تستدعيها إجراءات إعداد والتصديق على نسخة من النظام الأساس للشركة شاملا لكافة التعديلات بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والاشارة الى قرارات الجمعيات العمومية للشركة بتعديل النظام الاساسي.



Following the presentation of all of the above proposed Resolutions, the Vote Collectors stated that all the above Resolutions have been approved by a majority of more than 75% of the shares represented at the Meeting.

The annual report relating to the activities of the Company was then presented to the Meeting by the Chairman of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2020. This was followed by the auditor's report concerning the financial year ended 31 December 2020 which was presented by Deloitte.

Following the presentation of the items listed in the agenda and the declaration by FAB (in its capacity as the Vote Collectors) that it has not received any questions from any of 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 2020.
2. To approve the report of the Company's independent auditor for the year ended 31 December 2020.
3. To approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the year ended 31 December 2020.
4. To approve the interim cash dividend of AED 1.285 billion (10.285 fils per share) for the first half of 2020 which was distributed to

وبعد استعراض القرارات المقترحة أعلاه ومناقشتها، أعلن جامعو الأصوات بأن جميع القرارات أعلاه تمت الموافقة عليها بأغلبية تتجاوز ٧٥% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

قام بعد ذلك معالي/ رئيس مجلس الإدارة بتقديم التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ثم قام ممثل مدققو الحسابات السادة/ ديلويت بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

وبعد استعراض كافة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع، أوضح ممثل بنك أبوظبي الأول بأنه لم يرد الى جامعي الاصوات اية أسئلة من السادة المساهمين، ولذلك تم المباشرة بالتصويت على القرارات المعروضة واتخذت الجمعية العمومية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

١. التصديق على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
٢. التصديق على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
٣. التصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
٤. المصادقة على الأرباح النقدية المرحلية بقيمة 1.285 مليار درهم (10.285 فلس لكل سهم) للنصف الأول من السنة المالية ٢٠٢٠ والتي تم



shareholders by virtue of a resolution of the Board of Directors adopted on 29 September 2020.

توزيعها على المساهمين بموجب قرار مجلس الإدارة الصادر في ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٠.

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 2020, to bring the total cash dividend for the year ended 31 December 2020 to AED 2.57 billion (20.57 fils per share, 257.1% of the Company's share capital).

٥. 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 ٢٠٢٠، لينتج عن ذلك إجمالي أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر 2020 بقيمة 2.57 مليار درهم (20.57 فلس للسهم الواحد أو ٢٥٧,١% من رأس مال الشركة)

6. To absolve the Board of Directors of liability for their activities for the year ended 31 December 2020.

٦. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

7. To absolve the independent auditor of liability for their activities for the year ended 31 December 2020.

٧. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

8. To approve the payment of AED 12 million to the Board of Directors as remuneration for the year ended 31 December 2020, in addition to any UAE tax payable on such amount. Such remuneration shall be payable in 2021.

٨. المصادقة على مقترح مجلس إدارة الشركة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ تسدد في عام ٢٠٢١ وتحديد مبلغ إجمالي وقدره 12 مليون درهم بالإضافة إلى أية ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً لقوانين الدولة.

9. To appoint Grant Thornton as independent auditor for 2021 and determine their remuneration at AED 614,245 plus any applicable VAT

٩. تعيين السادة جرانت ثورنتون كمدققي حسابات للشركة عن السنة المالية الحالية ٢٠٢١ وتحديد أتعابهم بمبلغ 614,245 درهم بالإضافة إلى أي ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً لقوانين الدولة.

10. To ratification of all resolutions, decisions and actions adopted by the current Board of Directors of ADNOC Distribution between 16 November 2020 until the convening of this annual General Assembly.

١٠. المصادقة على كافة القرارات والأفعال التي اتخذها مجلس إدارة الشركة من تاريخ 16 نوفمبر ٢٠٢٠ ولتاريخ هذه الجمعية العمومية.



11. To authorise the Board of Directors of the Company and any persons so authorized by the Board of Directors of the Company either individually or jointly to appoint two representatives for the shareholders and determine their fees in accordance with paragraph (4) of Article (40) of the Corporate Governance Guide issued by Resolution of the Chairman of the SCA No. (3/R.M) of 2020.

12. To approve the Board of Directors' recommendation to amend the dividend policy of the Company for 2022 setting a minimum of AED 2.57 billion dividend or 20.57 fils per share (compared to minimum 75% of distributable profits as per current policy); the years thereafter remain unchanged at a dividend equal to at least 75% of distributable profits. All other sections of the dividend policy remain the same and the above changes shall be subject to them.

13. 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. Mohamed Hassan Alsuwaidi
- Mr. Khaled Salmeen
- Mr. Ahmed Jasim Al Zaabi
- Mr. Abdulaziz Abdulla Alhajri
- Mr. Ahmed Tamim Al Kuttab
- Ms. Mariam Saeed Ghobash

١١. تفويض مجلس إدارة الشركة ومن يفوضه المجلس بذلك مجتمعيين ومنفردين بتعيين ممثلين عن المساهمين وتحديد أتعابهم وفقاً لمتطلبات البند (٤) من المادة رقم (٤٠) من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم ٣/ر.م لسنة ٢٠٢٠.

١٢. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بتعديل سياسة توزيع الأرباح لعام ٢٠٢٢ لتبلغ على الأقل ٢,٥٧ مليار درهم بواقع ٢٠,٥٧ فلس لكل سهم (مقارنة بنسبة ٧٥% على الأقل من الأرباح القابلة للتوزيع وفقاً للسياسة الحالية)، فيما تبقى سياسة توزيع الأرباح للسنوات اللاحقة دون تغيير بتوزيعات أرباح بنسبة لا تقل عن ٧٥% من الأرباح القابلة للتوزيع. كما تبقى جميع البنود الأخرى لسياسة توزيع الأرباح دون تغيير وتخضع التغييرات المذكورة أعلاه لها.

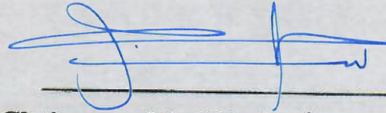
١٣. انتخاب السادة التالية أسماؤهم أعضاء في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات:

- معالي الدكتور/ سلطان أحمد الجابر
- سعادة / محمد حسن السويدي
- السيد/ خالد سالمين
- السيد/ أحمد جاسم الزعابي
- السيد/ عبدالعزيز عبدالله الهاجري
- السيد/ أحمد تميم الكتّاب
- السيدة/ مريم سعيد غباش

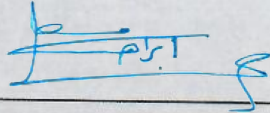


Following the adoption of the above resolutions by the required majority under the Commercial Companies Law and the Articles of Association of the Company, the Meeting was closed.

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



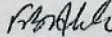
رئيس الاجتماع/Chairman of the Meeting  
الدكتور سلطان احمد الجابر/Dr. Sultan Ahmed Al Jaber  
رئيس مجلس الإدارة/Chairman of the Board of Directors



مقرر الاجتماع/Meeting Secretary  
ابراهيم يوسف مبيضين/Ibrahim Yousef Mubaydeen  
الن و افري إل.إل.بي/Allen & Overy LLP



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

Farhad Aklas 

مدققو الحسابات المستقلين/Independent Auditors  
ديلويت/Deloitte