

**Minutes of the Annual General  
Assembly Meeting  
of Abu Dhabi National Oil Company for  
Distribution PJSC  
Held on Thursday 24 March 2022**

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي  
لشركة بترول أبوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع.  
المنعقد يوم الخميس الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢٢

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 in person at 3pm on 24 March 2022 at ADNOC Business Center and virtually through electronic link. Shareholders representing 81.70% 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. Abdulrahman Mubarak 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 then presented the agenda including matters which require Special Resolutions (approval of at least 75% of the shares represented at the Meeting) as follows:

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 الثالثة من بعد ظهر يوم الخميس الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢٢ في مركز أدنوك للأعمال وعن بعد عبر المشاركة الإلكترونية. وانعقد الاجتماع بحضور الكتروني لمساهمين يمثلون 81.70% من رأس مال الشركة المصدّر ("الجمعية العمومية") للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد عبد الرحمن مبارك 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.

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



**Firstly:** Approve by Special Resolution the amendment to Article 68 of the Articles of Association of the Company as published at the Company's page at ADX and uploaded to the Company's website.

**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 Securities and Commodities Authority or other regulatory authorities may request and to effect any changes to the Articles of Association or which may be required to prepare and certify a full set of the Articles incorporating all the amendments including the introductory part of the Articles of Association and reference to the resolutions of the general assemblies of the Company amending the Articles and to replace any reference to the repealed commercial companies law with the provisions of the Federal Law by Decree No. (32) of 2021 concerning Commercial Companies.

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.

أولاً: الموافقة بقرار خاص على تعديل المادة ٦٨ من النظام الأساسي للشركة على النحو المعلن عنه على صفحة الشركة لدى سوق ابوظبي للأوراق المالية وعلى الموقع الإلكتروني للشركة.

ثانياً: تفويض مجلس إدارة الشركة - وأي شخص يفوضه مجلس الإدارة 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 أية تغييرات للتعديلات المقترحة على النظام الأساسي والتي قد تطلبها الهيئة أو الجهات التنظيمية الأخرى أو التي تستدعيها إجراءات إعداد والتصديق على نسخة من النظام الأساسي للشركة شاملاً لكافة التعديلات بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والإشارة إلى قرارات الجمعيات العمومية للشركة بتعديل النظام الأساسي وإجراء أي تعديلات على النظام الأساسي للشركة لحذف أي إشارة لقانون الشركات التجارية الملغى والاستعاضة عنها بأرقام مواد المرسوم بقانون اتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية.

وبعد استعراض القرارات المقترحة أعلاه ومناقشتها، أعلن جامعو الأصوات بأن جميع القرارات أعلاه تمت الموافقة عليها بأغلبية تتجاوز ٧٥% من الأسهم الممثلة في 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 2021. This was followed by the auditor's report concerning the financial year ended 31 December 2021 which was presented by Grant Thornton.

Following the presentation of the items listed in the agenda and the declaration by the Secretary to the Meeting that the Registrar had 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 2021.
2. To approve the report of the Company's independent auditor for the year ended 31 December 2021.
3. To approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the year ended 31 December 2021.
4. To approve the interim cash dividend of AED 1.285 billion (10.285 fils per share) for the first half of 2021 which was distributed to shareholders by virtue of a resolution of the Board of Directors adopted on 30 September 2021.

قام بعد ذلك معالي/ رئيس مجلس الإدارة بتقديم التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. ثم قام ممثل مدققو الحسابات السادة/ جرانت ثورنتون بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

وبعد استعراض كافة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع، أوضح مقرر الاجتماع بأنه لم يرد الى مسجل الشركة أية أسئلة من السادة المساهمين، ولذلك تم المباشرة بالتصويت على القرارات المعروضة واتخذت الجمعية العمومية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

١. المصادقة على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
٢. المصادقة على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
٣. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
٤. المصادقة على الأرباح النقدية المرحلية بقيمة ١,٢٨٥ مليار درهم (١٠,٢٨٥ فليس لكل سهم) للنصف الأول من السنة المالية ٢٠٢١ والتي تم توزيعها على المساهمين بموجب قرار مجلس الإدارة الصادر في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١.

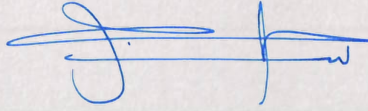


5. To approve the Board of Directors' recommendation regarding the distribution of a cash dividend amounting to AED 1.285 billion (10.285 fils per share) for the second half of 2021, to bring the total cash dividend for the year ended 31 December 2021 to AED 2.57 Billion (20.57 fils per share, 257.1% of the Company's share capital).
5. المصادقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بمقدار ١,٢٨٥ مليار درهم (١٠,٢٨٥ فلس لكل سهم) عن النصف الثاني من السنة المالية ٢٠٢١، لينتج عن ذلك إجمالي أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ تبلغ ٢,٥٧ مليار درهم (٢٠,٥٧ فلس للسهم الواحد أو ٢٥٧,١% من رأس مال الشركة).
6. To absolve the Board of Directors of liability for the financial year ended 31 December 2021.
6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
7. To absolve the independent auditor of liability for the financial year ended 31 December 2021.
7. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
8. To approve the payment of AED 20.28 million to the Board of Directors as remuneration for the year ended 31 December 2021, such amount shall be exclusive of any UAE tax payable on such amount. Such remuneration shall be payable in 2022.
8. المصادقة على مقترح مجلس إدارة الشركة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ تسدد في عام ٢٠٢٢ وتحديدها بمبلغ إجمالي وقدره ٢٠,٢٨ مليون درهم، بالإضافة إلى أية ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً لقوانين الدولة.
9. To appoint Grant Thornton as independent auditor for 2022 and determine their remuneration at AED 601,960 plus any applicable VAT.
9. تعيين السادة جرانت ثورنتون كمدققي حسابات للشركة عن السنة المالية الحالية ٢٠٢٢ وتحديد أتعابهم بمبلغ ٦٠١,٩٦٠ درهم بالإضافة إلى أي ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً لقوانين الدولة.
10. To approve the Board of Directors remuneration policy as published on the Company and ADX's website .
10. الموافقة على سياسة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المنشورة على موقع السوق وموقع الشركة الإلكتروني.

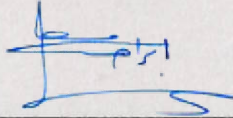


Following the adoption of the above resolutions by the required majority under the Commercial Companies Law and the Articles of Association of the Company, the Meeting was closed.

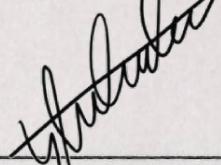
وبعد اتخاذ القرارات بالأغلبية المطلوبة في قانون الشركات التجارية والنظام الاساسي للشركة بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.



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  
ابراهيم يوسف مبيضين/ Ibrahim Yousef Mubaydeen  
الن وافرني إل.إل.بي/ Allen & Overy LLP



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



مدققو الحسابات المستقلون/ Independent Auditors  
جرانت ثورنتون/ Grant Thornton