

**Minutes of the Annual General
Assembly Meeting
of Abu Dhabi National Oil Company for
Distribution PJSC
Held on Sunday 8 April 2018**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي
لشركة بترول أبوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع.
المنعقد يوم الأحد الموافق 8 ابريل 2018**

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 Annual General Assembly Meeting which was convened on Sunday 8 April 2018 at 4:30 pm at Jumeirah Hotel at Etihad Towers in Abu Dhabi (the **Meeting**). The Meeting was held in the presence of shareholders representing 92.53% of the Company's share capital (the **General Assembly**), to discuss the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions in relation thereto. Mr. Abulrahman Salem Mubarak attended the Meeting as a representative of the Emirates 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 and welcomed those in attendance. The Chairman then recommended the appointment of Mr. Ibrahim Yousef Mubaydeen as Secretary to the Meeting and Mr. Adnan Al Nimer of Abu Dhabi Securities Exchange as vote collector. The General Assembly unanimously approved these appointments.

قامت شركة بترول أبوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع. ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة وقائمة في إمارة أبوظبي بتوجيه دعوة الى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة الرابعة والنصف من بعد ظهر يوم الأحد الموافق 8 ابريل 2018 في فندق الجميرا في أبراج الاتحاد في إمارة أبوظبي ("الاجتماع"). انعقد الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون 92.53% من رأس مال الشركة ("الجمعية العمومية") لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد عبد الرحمن سالم مبارك مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن معالي/ الدكتور سلطان أحمد الجابر رئيس مجلس إدارة الشركة اكتمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم اقترح تعيين المحامي/ إبراهيم يوسف مبييضين مقررراً للاجتماع والسيد عدنان النمر من سوق أبوظبي للأوراق المالية جامعاً للأصوات. وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح.

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 ending 31 December 2017. This was followed by the auditor's report concerning the financial year ending 31 December 2017 which was presented by Deloitte & Touche (M.E).

Following due deliberation of the items listed in the agenda, the General Assembly resolved by unanimous votes of the shares represented at the Meeting as follows:

1. To ratify the annual report of the Board of Directors concerning the Company's activities for the financial year ending 31 December 2017.
2. To ratify the Company's auditor's report regarding the financial year ending 31 December 2017.
3. To ratify the Company's balance sheet and the profit and loss accounts for the financial year ending 31 December 2017.
4. Distribute cash dividends to the shareholders at 5.88 fils per share for the financial year ending 31 December 2017.
5. To discharge the members of the Board of Directors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31 December 2017.

قام بعد ذلك السيد رئيس مجلس الإدارة بتقديم التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. ثم قام ممثل مدققي الحسابات السادة/ ديلويت اند توش (الشرق الاوسط) بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

وبعد طرح كافة المواضيع المدرجة في جدول الأعمال على النقاش، اتخذت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

1. التصديق على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
2. التصديق على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
3. التصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
4. توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 5.88 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
5. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

6. To discharge the auditors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31 December 2017.

6. إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

7. To ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. Deloitte & Touche (M. E.) in Abu Dhabi as auditors of the Company for the financial year 2018 and determine their fees of AED 771,330.

7. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين السادة ديلويت اند توش (الشرق الاوسط) في أبوظبي كمدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية 2018 وتحديد أتعابهم بمبلغ 771,330 درهم.

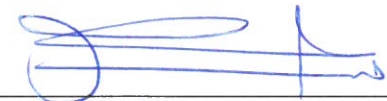
8. Authorise the Chairman of the Board of Directors and any person so authorised by the Chairman to carry out any action as may be required to implement the resolutions adopted by the Annual General Assembly Meeting.

8. تفويض رئيس مجلس ادارة الشركة و كل من يفوضه رئيس مجلس الادارة بإتخاذ جميع ما يلزم من الاجراءات لتنفيذ قرارات الجمعية العمومية السنوية للشركة.

The Meeting was closed following the adoption of the above resolutions.

وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.

Chairman of the Meeting
Dr. Sultan Ahmed Al Jaber
Chairman of the Board of Directors



رئيس الاجتماع
الدكتور سلطان احمد الجابر
رئيس مجلس الإدارة

Meeting Secretary
Ibrahim Yousef Mubaydeen

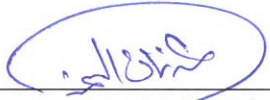


مقرر الاجتماع
ابراهيم يوسف مبيضين

Vote Collector
Adnan Al Nimer
Abu Dhabi Securities Exchange



Independent Auditors
Deloitte & Touche (M.E)



جامع الاصوات
عدنان النمر
سوق ابوظبي للأوراق المالية

مدققو الحسابات المستقلين
ديلويت اند توش (الشرق الاوسط)