

**Minutes of the Annual General
Assembly Meeting
of Abu Dhabi National Oil Company for
Distribution PJSC
Held on Wednesday 15 March 2023**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي
لشركة بترول أبوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع.
المنعقد يوم الأربعاء الموافق ١٥ مارس ٢٠٢٣**

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 15 March 2023 at Abu Dhabi Energy Center in Abu Dhabi and virtually through electronic link. Shareholders representing 85.52% 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. Osama Hamdi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Deputy Chairman of the Board of Directors of the Company and Chairman of the Meeting (the **Chairman**), H.E. Ahmed Jasim AlZaabi declared the Meeting to be quorate. The Chairman then declared the appointment of Mr. Ibrahim Yousef Mubaydeen 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 ١٥ مارس ٢٠٢٣ في مركز أبوظبي للطاقة في أبوظبي وعن بعد عبر المشاركة الإلكترونية. وانعقد الاجتماع بحضور لمساهمين يمثلون ٨٥,٥٢% من رأس مال الشركة المصدّر ("الجمعية العمومية") للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد/ أسامة حمدي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن معالي/ أحمد جاسم الزعابي نائب رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيس الاجتماع (الرئيس) اكتمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم أعلن تعيين المحامي/ إبراهيم يوسف مبيضين مقررراً 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 Deputy Chairman of the Board of Directors, H.E. Ahmed Jasim AlZaabi, for the financial year ended 31 December 2022. This was followed by the auditor's report concerning the financial year ended 31 December 2022 which was presented by Grant Thornton.

Following the presentation of the items listed in the agenda and addressing the questions 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 2022.
2. To approve the report of the Company's independent auditor for the year ended 31 December 2022.
3. To approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the year ended 31 December 2022.
4. To approve the interim cash dividend of AED 1.285 billion (10.285 fils per share) for the first half of 2022 which was distributed to shareholders by virtue of a resolution of the Board of Directors adopted on 27 September 2022.
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

وقام بعد ذلك معالي/ أحمد جاسم الزعابي نائب رئيس مجلس الإدارة بتقديم التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. ثم قام ممثل مدققو الحسابات السادة/ جرانت ثورنتون بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

وبعد استعراض كافة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع والإجابة على أسئلة السادة المساهمين، 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 ٢٠٢٢.
٢. المصادقة على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
٣. المصادقة على ميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
٤. المصادقة على الأرباح النقدية المرحلية بقيمة ١.٢٨٥ مليار درهم (١٠.٢٨٥ فلس لكل سهم) للنصف الأول من السنة المالية ٢٠٢٢ والتي تم توزيعها على المساهمين بموجب قرار مجلس الإدارة الصادر في ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٢.
٥. 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 ٢٠٢٢، لينتج

- 2022, to bring the total cash dividend for the year ended 31 December 2022 to AED 2.57 Billion (20.57 fils per share, 257.1% of the Company's share capital).
6. To absolve the Board of Directors of liability for the financial year ended 31 December 2022.
7. To absolve the auditors of liability for the financial year ended 31 December 2022.
8. To approve the payment of AED 23.55 million to the Board of Directors as remuneration for the financial year ended 31 December 2022.
9. To appoint Grant Thornton as independent auditor for 2023 and determine their remuneration at AED 767,000 plus any applicable VAT.
10. To approve the Board of Directors recommendation to amend the dividend policy of the Company for 2023 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.
- عن ذلك اجمالي أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ بواقع ٢.٥٧ مليار درهم (٢٠.٥٧ فلس للسهم الواحد أو ٢٥٧.١% من رأس مال الشركة).
٦. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
٧. إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
٨. المصادقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ بتحديد مبلغ إجمالي وقدره ٢٣,٥٥ مليون درهم.
٩. تعيين السادة جرانت ثورنتون كمدققي حسابات للشركة للسنة المالية ٢٠٢٣ وتحديد أتعابهم بمبلغ ٧٦٧,٠٠٠ درهم بالإضافة إلى أي ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً لقوانين الدولة.
١٠. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بتعديل سياسة توزيع الأرباح لعام ٢٠٢٣ لتبلغ على الأقل ٢.٥٧ مليار درهم أو 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 لها التغييرات المذكورة أعلاه.

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.



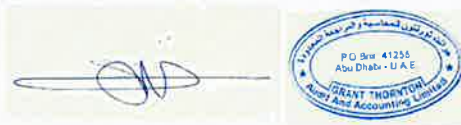
رئيس الاجتماع/Chairman of the Meeting
H.E. Ahmed Jasim AlZaabi/معالي أحمد جاسم الزعابي
نائب رئيس مجلس الإدارة/Deputy Chairman of the Board of Directors



مقرر الاجتماع/Meeting Secretary
Ibrahim Yousef Mubaydeen/ابراهيم يوسف مبيضين
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