

Date: 14 February 2021

التاريخ: 14 فبراير 2021

Mr. Hamad Abdulla Al Ali
Acting Head of Listed Companies Affairs Department
Abu Dhabi Securities Exchange
PO Box 54500
Abu Dhabi, UAE

السيد/ حمد عبد الله العلي
رئيس إدارة شؤون الشركات المدرجة بالإتابة
سوق أبوظبي للأوراق المالية
صندوق بريد 54500
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

Notice is hereby given that the Board of Directors of Abu Dhabi National Oil Company for Distribution PJSC held its meeting on Sunday, 14 February 2021, at 2:00 p.m. via video conference, and resolved as follows:

نحيط عنايتكم علماً بأن مجلس إدارة شركة بترول أبوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع. قد عقد اجتماعه يوم الأحد الموافق 14 فبراير 2021 في تمام الساعة 2:00 ظهراً باستخدام خاصية الاتصال المرئي، وبعد مناقشة المسائل الواردة على جدول الاعمال قرر مجلس الإدارة ما يلي:

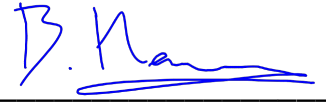
1. To approve the Company's audited financial statements for the year ended 31 December 2020. الموافقة على البيانات المالية المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
2. To invite the Annual General Assembly of the Company (AGM) to convene on 16 March 2021 (or any other date as may be agreed by the Securities and Commodities Authority (SCA)), and to publish the agenda for the AGM including electing a new Board of Directors and proposing a special resolution to amend the Articles of Association of the Company to conform with the provisions of Decree by Federal Law No. (26) of 2020 amending Federal Law No. (2) of 2015 Concerning Commercial Companies. The proposed amendments will be uploaded to the websites of ADX and the Company as soon such amendments are approved by the SCA. دعوة الجمعية العمومية السنوية للشركة للانعقاد بتاريخ 16 مارس 2021 (أو أي تاريخ آخر توافق عليه هيئة الأوراق المالية والسلع) والاعلان عن جدول اعمالها والذي سيتضمن انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة واقتراح قرار خاص بتعديل النظام الأساسي للشركة ليتوافق مع احكام المرسوم بقانون رقم (26) لسنة 2020 بتعديل بعض احكام القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 في شأن الشركات التجارية، وللعلم سيتم عرض جميع التعديلات المقترحة على الموقع الالكتروني للشركة وعلى الموقع الالكتروني لسوق ابوظبي للأوراق المالية فور موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على التعديلات المقترحة.
3. To approve the recommendation to distribute a cash dividend of AED 1.285 billion (10.285 per share) for the second half of 2020 which will be submitted to the Company's shareholders for approval at the Annual General Assembly Meeting. الموافقة على مقترح توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 1.285 مليار درهم (10.285 فلس لكل سهم) عن النصف الثاني من عام 2020، وسوف تعرض هذه التوصية على مساهمي الشركة في الجمعية العمومية السنوية للموافقة عليها.
4. To approve a transaction for the acquisition of 16 retail stations in the Central Province of the Kingdom of Saudi Arabia at a purchase price up to \$8,000,000, and a second transaction for the acquisition of 4 retail stations across the Eastern and Central Provinces of the Kingdom, at a purchase price up to \$7,500,000. الموافقة على معاملة للاستحواذ على 16 محطة لتوزيع الوقود في المنطقة الوسطى من المملكة العربية السعودية وبقيمة شرائية تصل إلى 8,000,000 دولار أمريكي، ومعاملة أخرى للاستحواذ على أربع محطات في المنطقة الشرقية والمنطقة الوسطى من المملكة وبقيمة شرائية تصل إلى 7,500,000 دولار أمريكي.
5. To approve certain other matters relating to the general business matters of the Company. الموافقة على مسائل عامة متعلقة بأعمال الشركة.

In addition, the Board has discussed during the meeting the Company's dividend policy and approved a proposal to amend the dividend policy 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. This proposal will be presented to the Company's shareholders at the upcoming AGM.

بالإضافة إلى ذلك، بحث مجلس الإدارة خلال الاجتماع سياسة توزيع الأرباح ووافق على مقترح بتعديل سياسة توزيع الأرباح لعام 2022 لتبلغ على الأقل 2.57 مليار درهم أو 20.57 فلس لكل سهم (مقارنة بنسبة 75% على الأقل من الأرباح القابلة للتوزيع وفقاً للسياسة الحالية)، فيما تبقى سياسة توزيع الأرباح للسنوات اللاحقة دون تغيير بتوزيعات أرباح بنسبة لا تقل عن 75% من الأرباح القابلة للتوزيع. وسوف يتم عرض هذا المقترح على مساهمي الشركة في الجمعية العمومية السنوية المقبلة.

Best regards,

مع فائق الاحترام والتقدير،



بن هينيسي
المستشار القانوني وسكرتير مجلس الإدارة
Ben Hennessy
General Counsel & Corporate Secretary