

**Minutes of the Annual General
Assembly Meeting
of Abu Dhabi National Oil Company for
Distribution PJSC
Held on Tuesday 25 March 2025**

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي
لشركة بترول ابوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع.
المنعقد يوم الثلاثاء الموافق 25 مارس 2025

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 Tuesday 25 March 2025 at Abu Dhabi Energy Center in Abu Dhabi and virtually through electronic link. Shareholders representing 84.73% 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.Ahmed Alnaqbi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the Board of Directors of the Company and Chairman of the Meeting (the **Chairman**), H.E. Dr.Sultan Ahmed Al Jaber declared the Meeting to be quorate. The Chairman then declared the appointment of Mr.Ahmad Ma'abreh 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 ابوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع. ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة في إمارة أبوظبي بتوجيهه دعوة الى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي (الاجتماع) في تمام الساعة الثالثة من بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق 25 مارس 2025 في مركز أبوظبي للطاقة في أبوظبي وعن بعد عبر المشاركة الالكترونية. وانعقد الاجتماع بحضور لمساهمين يمثلون 84.73 % من رأس مال الشركة المصدر (الجمعية العمومية) للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد/ أحمد النقيبي مندوبا عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن معالي/ الدكتور سلطان أحمد الجابر رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيس الاجتماع (الرئيس) اكتمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم أعلن تعيين المحامي/ أحمد معابر مقرراً للجتماع (مقرر الاجتماع) والصادرة بنك أبوظبي الأول وشركة لومي جامعين للأصوات (جامعين الأصوات).

قام مقرر الاجتماع بعد ذلك باستعراض جدول اعمال الاجتماع.

The annual report relating to the activities of the Company was then presented to the Meeting by the Chairman, H.E. Dr. Sultan Ahmed Al Jaber, for the financial year ended 31 December 2024. This was followed by the auditor's report concerning the financial year ended 31 December 2024 which was presented by Grant Thornton.

Following the presentation of the items listed in the agenda and there being no questions raised by 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 2024.
2. To approve the report of the Company's external auditor for the year ended 31 December 2024.
3. To approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the year ended 31 December 2024.
4. To approve the interim cash dividend of AED 1.285 billion (USD 350m) equivalent to 10.285 fils per share for the first half of 2024 which was distributed to shareholders by virtue of a resolution of the Board of Directors adopted on 20th September 2024.

وقام بعد ذلك معالي/ الدكتور سلطان أحمد الجابر، بتقديم التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. ثم قام ممثل مدقق الحسابات السادة/ جرانت ثورنون بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

وبعد استعراض كافة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع وعدم وجود أي استفسارات من قبل مساهمي الشركة، تم المباشرة بالتصويت على القرارات المعروضة واتخذت الجمعية العمومية بأغلبية الأصوات الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

1. المصادقة على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
2. المصادقة على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
3. المصادقة على ميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
4. المصادقة على الأرباح النقدية المرحلية بقيمة 1.285 مليار درهم (350 مليون دولار) بما يعادل 10.285 فلس لكل سهم، للنصف الأول من عام 2024 والتي تم توزيعها على المساهمين بموجب قرار مجلس الإدارة الصادر في 20 سبتمبر 2024.

5. To approve the Board of Directors' recommendation regarding the distribution of a cash dividend amounting to AED 1.285 billion (USD 350m) equivalent to 10.285 fils per share for the second half of 2024, to bring the total cash dividend for the year ended 31st December 2024 to AED 2.57 Billion (USD 700m) equivalent to 20.57 fils per share (257.1% of the Company's share capital).

6. To release the members of the Board of Directors of liability for the financial year ended 31 December 2024.

7. To release the external auditors of liability for the financial year ended 31 December 2024.

8. To approve the payment of AED 22.64 million to the Board of Directors as remuneration for the financial year ended 31 December 2024.

9. To appoint Grant Thornton as independent auditor for 2025 and determine their remuneration at AED 1,050,000 plus any applicable VAT.

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.

5. المصادقة على مقترن مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بمقدار 1.285 مليار درهم (350 مليون دولار أمريكي) بما يعادل 10.285 فلس لكل سهم للنصف الثاني من عام 2024، لينتج عن ذلك إجمالي أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بقيمة 2.57 مليار درهم (700 مليون دولار أمريكي) أي ما يعادل 20.57 فلس للسهم الواحد (257.1% من رأس مال الشركة).

6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسئولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2024.

7. إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسئولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2024.

8. المصادقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وتحديدها بمبلغ إجمالي وقدره 22.64 مليون درهم.

9. تعيين السادة جرانت ثورنتون كمدقق حسابات للشركة للسنة المالية 2025 وتحديد أتعابهم بمبلغ 1,050,000 درهم بالإضافة إلى أي ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً لقوانين الدولة.

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



Chairman of the Meeting/رئيس الاجتماع
معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر/
Chairman of the Board of Directors/رئيس مجلس الإدارة



Meeting Secretary/مقرر الاجتماع
أحمد معايرة/Ahmad Ma'abreh
Allen & Overy Shearman Sterling/الن وافري شيرمان ستيرلنج



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



Independent Auditors/مدققو الحسابات المستقلون
Grant Thornton/جرانت ثورنتون