

Minutes of the Annual General
Assembly Meeting
of Abu Dhabi National Energy Company PJSC
Held on Wednesday 18 April 2018

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي
لشركة أبوظبي الوطنية للطاقة ش.م.ع.
المنعقد يوم الأربعاء الموافق
18 أبريل 2018

Abu Dhabi National Energy Company PJSC (the "Company"), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, extended an invitation to its shareholders to attend the General Assembly Meeting which was convened on Wednesday 18 April 2018 at 4:30 p.m. at the Four Seasons Hotel, Maryah Island in Abu Dhabi (the "Meeting"). The Meeting was held in the presence of shareholders representing 77.31% of the Company's share capital, to discuss the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions. Mr. Ahmed Abaas Al Raessi 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. Saeed Mubarak Al Hajeri 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 the representatives of the First Abu Dhabi Bank as

قامت شركة أبوظبي الوطنية للطاقة ش.م.ع. ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة وقائمة في إمارة أبوظبي بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة الرابعة والنصف بعد الظهر يوم الأربعاء الموافق 18 أبريل 2018 في فندق فورسيزونز في جزيرة المارية في أبوظبي ("الاجتماع"). انعقد الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون 77.31% من رأس مال الشركة لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد احمد عباس الرئيسي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن سعادة/ سعيد مبارك الهاجري رئيس مجلس إدارة الشركة اكتمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم إقترح تعيين المحامي/ ابراهيم يوسف مبيضين مقررراً للاجتماع والسادة/ ممثلي بنك أبوظبي الاول جامعين للأصوات. وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح.

vote collectors. The General Assembly unanimously approved these appointments.

The annual report relating to the activities of the Company was then presented to the General Assembly by the Chairman of the Board of Directors and the chief operating officer of the Company followed by the auditor's report concerning the financial year ending 31 December 2017 which was presented by Ernst & Young.

Following due deliberation of the items listed in the agenda, the General Assembly resolved by a **unanimous vote 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 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) 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 سعادة رئيس مجلس الإدارة والرئيس التشغيلي للشركة بتقديم التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة المالية الماضية. ثم قام مندوب مدقو الحسابات السادة/ارنست ويونغ 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) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

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

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

6) To approve the remuneration of the Board of Directors of the Company of AED 4,200,000 for the financial year ending 31 December 2017.

(6) الموافقة على مكافأة اعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2017 وتحديدها بمبلغ اجمالي قدره 4,200,000 درهم.

7) To ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. Ernst & Young in Abu Dhabi as auditors of the Company for the financial year 2018 and determine their fees of AED 1,135,500 excluding value added tax.

(7) الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين السادة ارنست ويونغ في أبوظبي كمدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية 2018 وتحديد أتعابهم بمبلغ 1,135,500 درهم يضاف إليها ضريبة القيمة المضافة.

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.



TAQA

شركة أبوظبي الوطنية للطاقة
ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPANY

Chairman of the Meeting

Saeed Mubarak Al Hajeri

Chairman of the Board of Directors

رئيس الاجتماع
سعيد مبارك الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

Meeting Secretary

Ibrahim Yousef Mubaydeen

مقرر الاجتماع
ابراهيم يوسف مبيضين

Vote Collectors

First Abu Dhabi Bank

جامعي الأصوات
بنك ابوظبي الاول

Auditor

Ernst & Young

مدقق الحسابات
ارنست ويونغ