

Minutes of the Annual General Assembly  
Meeting of Borouge PLC  
Held on Thursday 28 March 2024

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي  
لشركة بروج بي ال سي شركة عامة محدودة بالأسهم  
المنعقد يوم الخميس الموافق  
28 مارس 2024

Borouge Plc, a public company limited by shares organised and existing under the laws of Abu Dhabi Global Market (the **Company**), extended an invitation to its shareholders to attend the Company's Annual General Assembly on Thursday, 28 March 2024 at 3p.m. (UAE time) in person at the Company's offices in Sheikh Khalifa Energy Complex in Abu Dhabi or virtually. Shareholders representing 91.82% 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.

The Chairman of the meeting, H.E. Dr. Sultan Ahmed Al Jaber, the Chairman of the Board of Directors of the Company, declared the meeting to be quorate and welcomed the attendees. The Chairman then declared the appointment of Mr. Ahmad Ma'abreh as Secretary to the meeting and First Abu Dhabi Bank and Lumi as vote collectors.

The Secretary to the meeting then presented the agenda.

The Board of Directors' report relating to the activities of the Company and its financial position for the financial year ended on 31 December 2023 was then presented to the

قامت شركة بروج ش.ع.م، وهي شركة عامة محدودة بالأسهم مؤسسة في سوق أبوظبي العالمي ("الشركة")، بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية وذلك في تمام الساعة الثالثة عصراً (بتوقيت دولة الامارات العربية المتحدة) من يوم الخميس الموافق 28 مارس 2024 شخصياً في مقر الشركة في مجمع الشيخ خليفة للطاقة في إمارة أبوظبي أو بالحضور عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بعد. وانعقد الاجتماع بحضور لمساهمين يمثلون 91.82% من رأس مال الشركة المصدّر ("الجمعية العمومية") للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

أعلن رئيس الاجتماع، معالي الدكتور/ سلطان أحمد الجابر، رئيس مجلس إدارة الشركة، إكمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة، ثم أعلن تعيين المحامي/ أحمد معابرة مقررًا للاجتماع والسادة بنك أبوظبي الأول وشركة لومي جامعين للأصوات.

قام مقرر الاجتماع بعد ذلك بإستعراض جدول اعمال الاجتماع.

وقام بعد ذلك معالي الرئيس الدكتور/ سلطان أحمد الجابر، بتقديم تقرير مجلس الإدارة السنوي عن نشاطات الشركة

meeting by the Chairman, H.E. Dr. Sultan Ahmed Al Jaber.

ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

This was followed by the external auditor's report concerning the financial year ended on 31 December 2023 which was presented by Mr. Ahmad Al Dali of Ernst and Young Middle East.

ثم قام ممثل مدققي حسابات الشركة السيد/ أحمد الدالي من مكتب السادة ارنست ويونغ الشرق الأوسط بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

Following the presentation of the items listed in the agenda, the General Assembly proceeded to the voting stage and resolved by majority of the shares represented at the meeting as follows:

وبعد استعراض كافة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع، تم المباشرة بالتصويت على القرارات المعروضة واتخذت الجمعية العمومية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

1. Approve the Board of Directors' report on the Company's activities and its financial position for the financial year ended on 31 December 2023.
2. Approve the external auditor's report for the financial year ended on 31 December 2023.
3. Approve the Company's standalone audited financial statements for the financial year ended on 31 December 2023.
4. Approve the consolidated audited financial statements for the Company and its subsidiaries for the financial year ended on 31 December 2023.

1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

2. المصادقة على تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

3. المصادقة على البيانات المالية المستقلة المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

4. المصادقة على البيانات المالية المجمعة المدققة للشركة وشركاتها التابعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.



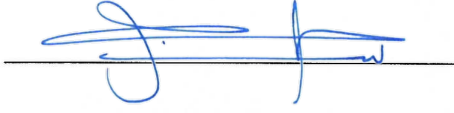
5. Approve the recommendation of the Board concerning a cash dividend distribution of USD 650,000,000 (equivalent to AED 2,387,125,000 amounting to approximately 7.94 fils per share) for the second half of the financial year ended on 31 December 2023, to bring the total cash dividend for the financial year ended 31 December 2023 to AED 4,774,250,000 (equivalent to 15.88 fils per share).
  6. Discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities for the financial year ended on 31 December 2023.
  7. Discharge the auditors from liability for their activities for the financial year ended on 31 December 2023.
  8. Approve the remuneration for services of the Board of Directors in the amount of AED 21.66 million for the financial year ended on 31 December 2023.
  9. Approve the Board of Directors' recommendation to appoint Ernst and Young Middle East as external auditors of the Company for the financial year 2024 and determine their remuneration at USD 706,056 plus any applicable VAT.
5. المصادقة على مقترح مجلس إدارة الشركة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بمبلغ 650,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 2,387,125,000 درهم إماراتي، بمقدار 7.94 فلس تقريباً لكل سهم) وذلك عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، لينتج عن ذلك إجمالي أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 بواقع 4,774,250,000 درهم إماراتي (بمقدار 15.88 فلس للسهم الواحد).
  6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
  7. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
  8. الموافقة على مكافأة مجلس الإدارة عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 بمبلغ إجمالي وقدره 21.66 مليون درهم إماراتي.
  9. المصادقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن تعيين السادة ارنست ويونغ الشرق الأوسط كمُدققي حسابات خارجيين للشركة عن السنة المالية الحالية 2024 وتحديد أتعابهم بمبلغ 706,056 دولار أمريكي بالإضافة لضريبة القيمة المضافة وفقاً لقوانين الدولة.

The General Assembly 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.<sup>1</sup>

**Chairman of the Meeting**

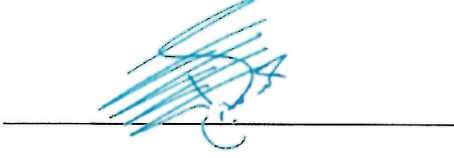
H.E. Dr. Sultan Al Jaber  
Chairman of the Board



رئيس الاجتماع  
معالي الدكتور / سلطان الجابر  
رئيس مجلس الإدارة

**Meeting Secretary**

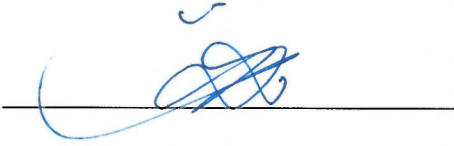
Ahmad Ma'abreh



مقرر الاجتماع  
المحامي / أحمد أسعد معابرة

**Vote Collectors**

First Abu Dhabi Bank  
Lumi



جامعي الأصوات  
بنك أبوظبي الأول  
شركة لومي

**Auditors**

Ernst and Young Middle East



مراجع الحسابات  
ارنست ويونغ الشرق الأوسط

<sup>1</sup> Details of voting attached