



يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة) UNIKAI FOODS P.J.S.C.

Minutes of the Annual General Meeting Of Unikai Foods P.J.S.C

The Annual General Meeting of Unikai Foods P.J.S.C. which was held on Sunday, 27th March, 2016 at 11:00 a.m. at Unikai premises in Dubai, United Arab Emirates.

Quorum: the Shareholders holding 64.51% of the company's Share Capital were present in person or represented by proxies.

Attendees:

Mr. Mana Mohamed Saeed al Mulla
Chairman of the Board of Directors

The auditors:

Mr. Hozeifa Kapasi
KPMG
Mr. Nishant Shah
KPMG
Mr. Salim Wajeeh
KPMG

Mr. Yasir Abdulla
Securities & Commodities Authority

Mr. Mana al Mulla, Chairman of the Board of Directors of Unikai Foods presided over the meeting proclaiming that the required quorum was present and declared starting the meeting. He welcomed the Shareholders, The Auditors and Representative of Securities & Commodities Authority.

The Chairman confirmed that the invitation & the agenda of the annual General Meeting were published in local newspapers in compliance with the companies' commercial law & Article of Association and were sent to the Shareholders, Securities & Commodities Authority and DFM. Thus the Chairman declared with the consent of the attendees that the agenda of the meeting is approved.

The Chairman stated that there are eight ordinary resolutions and one special resolution in the agenda of the Annual General Meeting, adding that another item of related parties' transactions must be affixed.

اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة يونيكاي للأغذية ش.م.ع

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة يونيكاي للأغذية (ش.م.ع) المنعقد في تمام الساعة الحادية عشر من صباح يوم الأحد الموافق 27 مارس، 2016 في مقر شركة يونيكاي للأغذية في دبي، الإمارات العربية المتحدة.

النصاب : المساهمون الذين يمثلون نسبة 64.51% من رأس مال الشركة قد حضروا بأنفسهم او عن طريق ممثليهم.

حضر الاجتماع:

السيد / مانع محمد سعيد الملا
رئيس مجلس الإدارة

مدققي الحسابات:

السيد / حذيفة كباسي
كي بي ام جي
السيد/ نيشانت شاه
كي بي ام جي
السيد / سالم وجيه
كي بي ام جي

السيد / ياسر عبدالله

ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع

ترأس السيد / مانع محمد سعيد الملا ، رئيس مجلس إدارة شركة يونيكاي للأغذية جلسة الاجتماع معلناً اكتمال النصاب المطلوب وبدأ الاجتماع.

ثم رحب بالحضور من المساهمين والمدققين الخارجيين وممثل هيئة الأوراق المالية والسلع.

أكد الرئيس على انه قد تم نشر دعوة حضور الجمعية وجدول الاجتماع في الصحف اليومية تماشياً مع متطلبات القانون التجاري للشركات والنظام الأساسي للشركة، كما تم إرسال نسخة من الدعوة للمساهمين وهيئة الأوراق المالية والسلع و سوق دبي المالي.

ثم أعلن رئيس المجلس وبموافقة السادة الحضور بأنه قد تمت الموافقة على جدول الأعمال.

أفاد السيد / رئيس مجلس الإدارة بأن هناك ثمانية قرارات عادية وقرار خاص واحد في جدول اجتماع الجمعية العمومية السنوي، مضيفاً بأن هناك بند آخر يجب اضافته الى الجدول والذي يتعلق بمعاملات الطرف الآخر.



يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة) UNIKAI FOODS P.J.S.C.

The present members approved the additional point relating to related party transactions to be added to the agenda.

وافق الحاضرون على اضافة البند المتعلق بمعاملات الطرف الآخر الى جدول الاجتماع.

Thereafter, the Chairman proceeded to the **First Item** on the Agenda:

ثم انتقل رئيس مجلس الإدارة الى البند الأول من بنود جدول الأعمال:

1. Approval of Directors' Report:

The Chairman read out the Directors' Report and enquired whether there were any comments on the Directors' Report.

1. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة:

قام السيد / رئيس المجلس بقراءة التقرير على الحضور، واستفسر عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند تقرير مجلس الإدارة.

Since no comments were raised, the Chairman proposed the following resolution for approval:

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، اقترح رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي لاعتماده:

"RESOLVED that the Board of Director's Report for the year ended 31 Dec, 2015 is hereby approved"

" تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015."

The resolution was approved by Shareholders and representatives.

وافق المساهمون وممثلهم على القرار أعلاه.

The Chairman proceeded to the **Second item** of the Agenda:

انتقل رئيس مجلس الإدارة الى البند الثاني من جدول الأعمال:

2. Approval of Auditors Report:

The Chairman requested the auditors to read out their report.

2. الموافقة على تقرير مدققي الحسابات:

طلب رئيس مجلس الإدارة من مدققي الحسابات قراءة تقريرهم.

Mr. Salim Wajeih read out the Auditor's Report.

وقام السيد / سالم وجيه بقراءة التقرير.

The Chairman enquired whether there were any comments on the Auditor's Report.

واستفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند تقرير المدققين.

There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for approval:

ولما لم تكن هناك أية استفسارات من المساهمين، اقترح رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي للموافقة:

"RESOLVED that the Auditors' Report for the year ended 31 Dec, 2015 is hereby approved"

" تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015."

The resolution was approved by Shareholders and representatives.

وافق المساهمون وممثلهم على القرار أعلاه.

The Chairman proceeded to the **Third item** of the Agenda:

انتقل رئيس مجلس الإدارة الى البند الثالث من جدول الأعمال:

3. Approval of Financial Statements :

The Chairman enquired whether there were any comments on the financial statements that were mailed to the Shareholders prior to the meeting.

3. الموافقة على البيانات المالية:

استفسر رئيس مجلس الإدارة عن وجود أية ملاحظات بخصوص البيانات المالية التي سبق أن أرسلت الى المساهمين قبل الاجتماع.



يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة) UNIKAI FOODS P.J.S.C.

After discussing some of the Shareholders' comments, the Chairman proposed the following resolution for approval:

"RESOLVED that the financial statements of Unikai Foods for the year ended 31 Dec, 2015 are hereby approved".

The resolution was approved by Shareholders and representatives.

وقد تم الإجابة على بعض التعليقات من بعض المساهمين، ولما لم يعد هناك أية استفسارات أخرى، اقترح رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي لموافقة المساهمين:

"تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015".

وافق المساهمون وممثليهم على القرار أعلاه.

The Chairman proceeded to the **Fourth** item of the Agenda:

انتقل رئيس مجلس الإدارة الى البند الرابع من جدول الأعمال:

4. Approval of no Dividends distribution:

The Chairman conveyed the Directors' recommendation of not to distribute dividends for the year ended.

"Shareholders approved the proposals of the Company's Board of Directors to not distribute dividend for the year ended 31/12/2015".

4. الموافقة على عدم توزيع أرباح للأسهم :

أبلغ رئيس مجلس الإدارة المساهمين باقتراح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح للسنة المالية المنتهية .

"وافق المساهمون على مقترحات مجلس إدارة الشركة بعدم توزيع أرباح للسنة المالية المنتهية 2015/12/31"

The Chairman proceeded to the **Fifth** item on the Agenda:

انتقل رئيس مجلس الإدارة الى البند الخامس من جدول الأعمال:

5. Absolution of Board of Directors:

The Chairman enquired whether there were any comments on the Absolution of the Board of Directors. There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for approval:

"RESOLVED that the Board of Directors be absolved from any liabilities for the financial year ended 31st December, 2015".

The resolution was approved by Shareholders and representatives.

5. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة:

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة. ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، اقترح رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي للموافقة:

" تقرر بموجبه إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من أية مسؤوليات عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015".

وافق المساهمون وممثليهم على القرار أعلاه.

The Chairman proceeded to the **Sixth** item on the Agenda:

انتقل رئيس مجلس الإدارة الى البند السادس من جدول الأعمال:

6. Absolution of Auditors:

The Chairman enquired whether there were any comments on the Absolution of the Auditors. There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for approval:

6. إبراء ذمة مدققي الحسابات :

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة. ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، اقترح رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي للموافقة:



يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة) UNIKAI FOODS P.J.S.C.

"RESOLVED that the auditors be absolved from any liabilities for the financial year ended 31st December, 2015."

The resolution was approved by Shareholders and representatives.

The Chairman thanked the auditors and requested them to leave the meeting hall.

Thereafter, the Chairman proceeded to the **Seventh item** on the Agenda:

7. Appointment of Auditors:

The Chairman stated that the Board proposed to re-appoint M/S KPMG as auditors of the company for the year 2016 at fee of AED 220,000.

The Chairman enquired whether there were any comments on the Appointment of Auditors. There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for approval:

"RESOLVED that M/S KPMG be re-appointed as Auditors of the Company until the conclusion of the next Annual General Meeting, to audit the accounts of the company for the year 2016 at fee of AED 220,000.

The resolution was approved by Shareholders and representatives.

The Chairman proceeded to the **Eighth item** on the Agenda:

8. Special resolution:

The Chairman stated that the company has to amend its Articles of Association to comply with the provisions of the new commercial law No. 2 of 2015. The Articles of Association has been amended for this purpose.

The Chairman explained to the Shareholders the key changes and enquired whether there were any comments on the amendment of Company's Articles of Association.

"تقرر بموجبه إبراء ذمة مدققي الحسابات من اية مسؤوليات عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015."

وافق المساهون وممثليهم على القرار أعلاه.

شكر الرئيس المدققين وطلب منهم مغادرة قاعة الاجتماعات.

ثم انتقل الى البند السابع من جدول الأعمال:

7. تعيين مدققي الحسابات :

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح إعادة تعيين السادة / كي بي ام جي لتدقيق حسابات الشركة لعام 2016 برسوم قدرها 220,000 درهم.

استفسر السيد / رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات ، ثم اقترح القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

"تقرر بموجبه الموافقة على إعادة تعيين السادة / كي بي ام جي كمدققين لحسابات الشركة حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي وذلك للقيام بتدقيق حسابات الشركة للعام 2016 برسوم قدرها 220,000 درهم.

وافق المساهون وممثليهم على القرار أعلاه.

انتقل رئيس المجلس الى البند الثامن من جدول الأعمال:

8. قرار خاص:

أشار رئيس المجلس إلى أنه على الشركة تعديل بنود النظام الأساسي الخاص بالشركة ليتوافق مع أحكام قانون الشركات التجارية الجديد رقم 2 لسنة 2015. وقد تم تعديل النظام الأساسي لهذا الغرض.

شرح رئيس المجلس للسادة المساهمين التغييرات الرئيسية واستفسر السيد رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على تعديل النظام الأساسي الخاص بالشركة.



يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة) P.J.S.C. UNIKAI FOODS

There being no comments the Chairman proposed the following resolution as a Special resolution for approval by the Shareholders:

"RESOLVED that the special resolution to amend the Company's Articles of Association to comply with the Federal Law No. (2) Of 2015 concerning commercial companies is hereby approved".

The resolution was approved by Shareholders and representatives.

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات ، اقترح رئيس المجلس القرار التالي لاعتماده كقرار خاص للموافقة عليه من قبل المساهمين :

"تقرر بموجبه الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة ليتوافق مع أحكام القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 والمتعلق بالشركات التجارية".

وافق المساهمون وممثلهم على القرار أعلاه .

9. Transactions with related parties:

The Chairman stated that "in accordance with the amended Article of Association and new commercial companies' law" an approval for any business with companies which qualify as related parties that exceed 5% of the company's share capital is required from Shareholders.

The company is seeking a pre-approval from the Shareholders for such transactions which all expected to be entered into During 2016.

These transactions would be audited by the company's auditors and would be disclosed in the annual financial statements at year end.

The list of related parties which will qualify for this pre-approval for 2016 will be as follows:

9. التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

ذكر رئيس المجلس انه "وتماشياً مع المادة المعدلة من النظام الأساسي وقانون الشركات التجارية الجديد" فأنا نطلب من المساهمين الموافقة على أي نشاط تجاري مع الشركات المؤهلة كأطراف ذات العلاقة والتي تتجاوز 5% من رأس مال الشركة.

تسعى الشركة للحصول على موافقة مسبقة من قبل المساهمين والمتوقع أن يتم إدخالها خلال عام 2016.

سيتم تدقيق هذه المعاملات من قبل مدققي الحسابات كما سيتم الإفصاح عنها من خلال البيانات المالية السنوية في نهاية السنة.

أنه قائمة بأسماء الشركات المؤهلة بأخذ موافقة مسبقة كأطراف ذات علاقة لسنة 2016:

| طبيعة علاقة العمل Nature of the business | قيمة الأعمال التجارية لعام 2016 / بالدرهم Value of Business in AED | إسم الشركة Company' Name |
|---|--|---|
| تأمين موجودات الشركة Insurance of Company's assets | 1,500,000 | شركة دبي للتأمين (ش.م.ع) Dubai Insurance Company (P.S.C.) |
| شراء مواد تعبئة وتغليف Purchase of packaging materials | 2,000,000 | شركة العلب المتحدة (ذ.م.م) United Cans Company (C.C.C) |
| توزيع مياه جيما و كولا Distribution of Jeema & O'Cola | 15,000,000 | شركة الإمارات للمرطبات (ش.م.ع) Emirates Refreshments Company (P.J.S.C) |
| عميل لمنتجات الشركة Customer for our company | 1,600,000 | أبجر العالمية للفنادق Abjar Hotel |
| شراء منتجات تجارية Purchase of trading products | 5,000,000 | شركة الأغذية المتحدة (ش.م.ع) United Foods Company (P.S.C) |
| خدمة استشارات مالية Financial advisory service | 3,000,000 | بنك الإمارات للإستثمار Emirates Investment Bank |



يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة) UNIKAI FOODS P.J.S.C.

The Chairman enquired whether there were any comments on the related party transactions, there being no comments the Chairman proposed the following resolution for approval.

"RESOLVED that related party transactions are hereby pre-approved and need to be audited and disclosed in the audited financial statements".

The resolution was approved by present Shareholders and their representatives.

The Chairman thanked the Shareholders for attending the meeting and participating in the discussions and declared the Annual General Meeting is closed at 12:00 p.m.

استفسر السيد رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على أعمال الأطراف ذات العلاقة. ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح رئيس المجلس القرار التالي للموافقة عليه:

"تقرر بموجبه منح الموافقة المسبقة على أعمال الأطراف ذات العلاقة والعمل على تدقيقها والإفصاح عنها من خلال البيانات المالية المدققة".

وافق المساهمون الحاضرين وممثلهم على القرار أعلاه.

شكر السيد الرئيس المساهمين وممثلهم على حضورهم الاجتماع والمشاركة في المناقشات وأعلن اختتام اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة 12:00 ظهراً.



Mr. Mana Mohamed Saeed Al Mulla
Chairman of the Board of Directors

السيد / مانع محمد سعيد الملا
رئيس مجلس الإدارة

KPMG

KPMG – Auditors

السادة / كي بي ام جي
المدققين

Minutes taken by: Samah Za'ab