



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

Minutes of Annual General Assembly

Meeting of Unikai Foods P.J.S.C

The Annual General Assembly Meeting of Unikai Foods P.J.S.C. was held on Thursday, 23rd April, 2020 at 12:00 p.m. Remotely through video conferring using "Microsoft Teams" and using the e- voting platform of Dubai Financial Market as directed by SCA.

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي

لشركة يونيكاي للأغذية ش.م.ع

عُقد اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة يونيكاي للأغذية (ش.م.ع) في تمام الساعة الثانية عشرة من مساء يوم الخميس الموافق 23 أبريل، 2020 عن بعد / من خلال مكالمة فيديو باستخدام برنامج مايكروسوفت تيمز، ومن خلال منصة التصويت الإلكتروني لموقع سوق دبي المالي حسب توجيهات هيئة الأوراق المالية والسلع.

Attendees:

حضر الاجتماع :

Mr. Mana Mohamed Saeed Almulla
Executive Vice-Chairman, Unikai Board

السيد / مانع محمد سعيد الملا
نائب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي لشركة يونيكاي

Mr. Neeraj Vohra
Chief Executive Officer – Unikai Foods PJSC

السيد نيراج فوهرا
الرئيس التنفيذي لشركة يونيكاي للأغذية ش.م.ع

Mr. Nabil Ghodhbane – Partner
Company's auditor : Ernst & Young

السيد / نبيل غضبان
ممثل مدقق الحسابات شركة (إرنست آند يونغ):

Mr. Abdul Rahman Salim Mubarak
Representative of Securities & Commodities
Authority

السيد / عبدالرحمن سالم مبارك
ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع

Mr. Mohamad Shaaban
e-Vote collector – representative of DFM

السيد / محمد شعبان
جامع الأصوات – ممثل سوق دبي المالي

Mr. Ahmed Bedier
Meeting organizer – Unikai Foods PJSC

السيد / أحمد بدير
منظم الاجتماع لشركة يونيكاي للأغذية ش.م.ع

The meeting was also attended by representatives of all the shareholders/ proxy holders which participated in the meeting representing 64.47% of the share capital of the company.

كما حضر الاجتماع ممثلون عن جميع المساهمين / الموكلين الذين شاركوا في التصويت الإلكتروني والذين يمثلون 64.47% من رأس مال الشركة

Quorum:

DFM / Vote collector confirmed the number of shares represented through electronic participation of 20,867,996 shares. Percentage of shares represented is 64.47% of the total shares, Which formed a quorum in accordance with the Companies Law.

النصاب :
أكد السادة سوق دبي المالي / جامع الأصوات ، عدد الأسهم الممثلة من خلال المشاركة الإلكترونية والتي بلغت 20,867,996 سهم . بلغت نسبة الأسهم إلى إجمالي الأسهم 64.47% والتي شكلت نصاباً قانونياً بما يتوافق مع قانون الشركات.



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

Opening

The meeting presided by Mr. Mana AlMulla, the Executive Vice-Chairman of the Board of Directors of Unikai Foods PJSC who welcomed the Shareholders' representatives, the Securities & Commodities Authority representative, the External auditor representative and the representative of DFM / Vote collector.

Mr. Mana started the meeting by expressing his deep sorrow at the untimely and sudden death of the Chairman of Unikai Foods, Mr. Khalaf Mohammed Saeed AlMulla in March 2020. Mr. Khalaf AlMulla's contribution to company's growth was remembered and a few moments silence was observed in his remembrance.

Mr. Mana also expressed his Gratitude to the management of the company for making sure that the operations of the company are running smoothly during these difficult times due to covid-19 pandemic.

The meeting organizer Mr. Ahmed Bedier then read out the list of all the agenda points to be discussed and approved in the meeting. The meeting then proceeded to consider the results of e-voting on each agenda item.

Resolutions passed and results of e-voting for each agenda item:

AGENDA #1

Review and approve the report of the Board of Directors in respect of the Company's activities and its financial position for the financial year ended 31/12/2019:

E-voting results showed that the first item in the agenda was approved by the Shareholders representing 100% of the shareholders present.

بداية الاجتماع

عُقد الاجتماع إلكترونياً برئاسة السيد / مانع محمد سعيد الملا ، النائب التنفيذي لرئيس مجلس إدارة شركة يونيكاي للأغذية ش.م.ع ، حيث قام بالترحيب بالحضور من ممثلي المساهمين وممثل هيئة الأوراق المالية والسلع ومدقق الحسابات الخارجي وممثل سوق دبي المالي / جامع الأصوات.

بدأ السيد مانع الاجتماع بالإعراب عن بالغ حزنه لوفاة رئيس مجلس إدارة شركة يونيكاي للأغذية ، السيد خلف محمد سعيد الملا، الذي انتقل إلى رحمته تعالى في مارس 2020.

أشاد الحضور بمساهمة السيد خلف الملا في نمو وتطور الشركة، ولحظات قليلة من الصمت رُصدت في ذكراه.

كما أعرب السيد مانع عن امتنانه لإدارة الشركة لعملهم على سير عمليات الشركة بسلاسة خلال هذه الأوقات الصعبة التي نعيشها بسبب وباء covid-19.

ثم قام منظم الاجتماع السيد أحمد بدير بقراءة جميع نقاط جدول الأعمال التي سيتم مناقشتها والموافقة عليها في الاجتماع. ثم بدأ الاجتماع بمراجعة نتائج التصويت الإلكتروني على كل بند من بنود جدول الأعمال.

الإقرارات التي تمت الموافقة عليها ونتائج التصويت الإلكتروني لكل بند من بنود جدول الأعمال:

البند الأول :

مراجعة والتصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019:

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على البند الأول من بنود جدول الاجتماع من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة 100% من المساهمين الحاضرين.



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

"Accordingly it was RESOLVED to approve the Directors report in respect of the Company's activities and its financial position for the financial year ended 31/12/2019".

"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019".

AGENDA #2

البند الثاني :

Review and approve the auditor's report for the financial year ended on 31/12/2019:

مراجعة والتصديق على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019:

E-voting results showed that the Second item in the agenda was approved by the Shareholders representing 100% of the shareholders present.

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على البند الثاني من بنود جدول الاجتماع من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة 100% من المساهمين الحاضرين.

"Accordingly it was RESOLVED to approve the auditor's report for the financial year ended on 31/12/2019".

"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019".

AGENDA #3

البند الثالث :

Discuss and approve the Financial statements along with the profit and loss statement for the year ended on 31/12/2019:

مناقشة والتصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019:

E-voting results showed that the third item in the agenda was approved by the Shareholders representing 100% of the shareholders present.

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على البند الثالث من بنود جدول الاجتماع من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة 100% من المساهمين الحاضرين.

"Accordingly it was RESOLVED to approve the Financial statements and profit/loss statement for the year ended on 31/12/2019".

"تقرر بموجبه الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019".



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

AGENDA # 4

البند الرابع :

Discharge the Company's Board of Directors from liabilities for the financial year ended 31/12/2019:

E-voting results showed that the fourth item in the agenda was approved by the Shareholders representing 100% of the shareholders present.

"Accordingly it was RESOLVED to discharge the Board of Directors from liabilities for the financial year ended 31/12/2019".

إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019:

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على البند الرابع من بنود جدول الاجتماع من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة 100% من المساهمين الحاضرين.

"تقرر بموجبه إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019"

AGENDA # 5

البند الخامس :

Discharge the auditors from liabilities for the financial year ended 31/12/2019:

E-voting results showed that the fifth item in the agenda was approved by the Shareholders representing 100% of the shareholders present.

"Accordingly it was RESOLVED to discharge the auditors from liabilities for the financial year ended 31/12/2019".

إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019:

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على البند الخامس من بنود جدول الاجتماع من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة 100% من المساهمين الحاضرين.

"تقرر بموجبه إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019".

AGENDA #6

البند السادس :

Appoint the auditors for the year 2020 and determine their professional fees:

E-voting results showed that the Sixth item in the agenda was approved by the Shareholders representing 100% of the shareholders present.

"Accordingly it was RESOLVED to re-appoint M/S Ernst & Young as Auditors for the Company and approved their annual fees of AED 220,000 until the conclusion of the next Annual General Meeting, to audit the accounts of the company for the year 2020."

تعيين مدققي الحسابات للعام 2020 وتحديد أتعابهم:

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على البند السادس من بنود جدول الاجتماع من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة 100% من المساهمين الحاضرين.

"تقرر بموجبه الموافقة على إعادة تعيين السادة / إرنست آند يونغ كمُدققي حسابات الشركة والموافقة على أتعابهم السنوية البالغة 220.000 درهم حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي، وذلك للقيام بتدقيق حسابات الشركة للعام 2020".



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

Agenda #7

البند السابع:

Election of new Board of Directors:

انتخاب أعضاء مجلس الإدارة الجديد:

E-voting results showed the names of the Board of Directors who were elected by the Shareholders and the shares which were voted upon to each nominee for the board membership.

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أسماء أعضاء مجلس الإدارة الذين تم انتخابهم من قبل المساهمين والأسهم التي تم التصويت بها لكل مرشح لعضوية مجلس الإدارة.

The following are the names of the new Board along with the number of shares voted for each member:

فيما يلي أسماء مجلس الإدارة الجديد إلى جانب عدد الأسهم التي تم التصويت بها لكل عضو.

- 1- Mr. Abdulla Essa Mohammed Essa Alzaabi : 3,402,000 Shares
- 2- Mr. Majed Abdulkarim Mohammad Julfar : 3,402,000 Shares
- 3- Mr. Mana Mohammed Saeed Almulla : 3,402,000 Shares
- 4- Mr. Osama Ibrahim Ahmad Seddiqi : 3,402,000 Shares
- 5- Mr. Salim Sultan Omran Salim Alowais : 3,182,000 Shares
- 6- Mr. Mish'al Mohamed Abdullah Moosa Alraisi : 2,256,000 Shares
- 7- Mr. Adil Saleh Mohamed Abdalla Al-Ali : 1,601,996 Shares

1. السيد عبدالله عيسى محمد عيسى الزعابي : 3,402,000 سهم
2. السيد ماجد عبدالكريم محمد جلفار : 3,402,000 سهم
3. السيد مانع محمد سعيد الملا : 3,402,000 سهم
4. السيد أسامة إبراهيم أحمد صديقي : 3,402,000 سهم
5. السيد سالم سلطان عمران سالم العويس : 3,182,000 سهم
6. السيد مشعل محمد عبدالله موسى الرئيسي : 2,256,000 سهم
7. السيد عادل صالح محمد عبدالله آل علي : 1,601,996 سهم

Mrs. Jawaher Salem Mubarak Bilal Al-Muhairi did not receive any of the shareholders' votes and accordingly she was not elected to the Board of Directors membership.

لم تحصل السيدة جواهر سالم مبارك بلال المهيري على أي من أصوات المساهمين وبالتالي لم يتم انتخابها لعضوية مجلس الإدارة.

"Accordingly it was Resolved to approve the election for the New Board of Directors:" and appoint the above mentioned seven members as Board of Directors.

"تقرر بموجبة الموافقة على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة الجديد وتعيين الأعضاء السابق ذكرهم كأعضاء مجلس الإدارة".



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

AGENDA #8

البند الثامن:

Special Resolution:

قرارات خاصة:

- a) Resolve to continue carrying out the activities of the company or to dissolve the company where the accumulated losses of the company exceeded 50% of the issued share capital, until next AGM.

E-voting results showed that the first special resolution was approved by the Shareholders representing 100% of the shareholders present.

"Accordingly it was RESOLVED to continue the operations of the company until the next AGM".

1) النظر في اتخاذ قرار خاص لاستمرار الشركة في نشاطها أو بحل الشركة بعد أن تجاوزت الخسائر المتراكمة نصف رأس المال المصدر:

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على القرار الخاص الأول من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة 100% من المساهمين الحاضرين.

"تقرر بموجبه الموافقة على استمرارية نشاط الشركة بعد أن تجاوزت الخسائر المتراكمة نصف رأس المال المصدر ، حتى اجتماع الجمعية العمومية التالي " .

- b) Review and approve the initial estimates of the transactions with related parties for the year 2020:

- United Foods PJSC as one of the company's suppliers with business value of AED 750,000 (Actuals of 2019 AED 641,802).
- Abjar Hotels with annual business value of AED 700,000 (Actuals of 2019 AED 575,530).
- Innovation for manpower supply of services of AED 3,500,000 (Actuals of 2019 AED 3,897,490).

E-voting results showed that the second special resolution was approved by the Shareholders representing 100% of the shareholders present.

"Accordingly it was RESOLVED to approve 2019 actuals and the initial estimates for the transactions with the related parties for the year 2020".

2) مراجعة واعتماد التقديرات الأولية للتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للعام 2020 :

- شركة الأغذية المتحدة (ش.م.ع) باعتبارها أحد موردي الشركة بمشتريات سنوية بقيمة 750,000 درهم . (القيمة الفعلية لعام 2019 = 641,802 درهم).
- فنادق أبحار باعتبارها أحد عملاء الشركة بقيمة مبيعات سنوية 700,000 درهم. (القيمة الفعلية لعام 2019 = 575,530 درهم).
- شركة إنوفيشن لتوريد العمالة بقيمة خدمات سنوية تبلغ 3,500,000 درهم. (القيمة الفعلية لعام 2019 = 3,897,490 درهم).

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على القرار الخاص الثاني من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة 100% من المساهمين الحاضرين

"تقرر بموجبه الموافقة على القيمة الفعلية لعام 2019 والتقديرات الأولية للتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لعام 2020"



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

The Vice-Chairman thanked the Shareholders and their representatives for attending the meeting and participating in the E-voting and declared the Annual General Meeting is closed at 12:30 p.m.

شكر السيد نائب رئيس مجلس الإدارة المساهمين وممثليهم على حضورهم الاجتماع والمشاركة في التصويت الإلكتروني وأعلن اختتام اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة الثانية عشرة والنصف مساءً

Minutes taken by :

Samah Za'ab
Board Secretary



Mr. Mana Mohamed Saeed Al Mulla
Executive Vice-Chairman

السيد / مانع محمد سعيد الملا
نائب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

Mr. Nabil Ghodbane
EY - Auditors

السيد / نبيل غضبان
السادة / إرنست آند يونغ - مدققي الحسابات

Mohamed Shaaban

DFM / Vote collector
Mohamed Shaaban

سوق دبي المالي / جامع الأصوات
محمد شعبان