



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

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

The Annual Assembly General Meeting of Unikai Foods P.J.S.C. was held on Sunday, 18th April 2021 at 12:00 p.m. Remotely through videoconference using "Microsoft Teams" and using the e-voting platform of Dubai Financial Market as directed by SCA.

Attendees:

Mr. Mana Mohamed Saeed Almulla
Chairman of the Board of Directors of Unikai Foods PJSC

Mr. Neeraj Vohra
Chief Executive Officer of Unikai Foods PJSC

Ms. Wardah Ebrahim
Mr. Zahid Aslam
Company's auditor : Ernst & Young

Mr. Osama Hamdy
Representative of Securities & Commodities Authority

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

Mr. Ahmed Bedier
Meeting organizer – Unikai Foods PJSC

The meeting was also attended by representatives of all the shareholders / proxy holders who participated in the e-voting representing 63.47% of the share capital of the company.

Quorum:

DFM / Vote collector confirmed the number of shares represented through electronic participation of 20,546,675 shares.

Percentage of shares represented is 63.47% of the total shares, which formed a quorum in accordance with the Companies Law.

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 الأحد الموافق ١٨ أبريل، ٢٠٢١ 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.

حضر الاجتماع:

السيد / مانع محمد سعيد الملا
رئيس مجلس الإدارة لشركة يونيكاي للأغذية ش.م.ع

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

السيدة / وردة إبراهيم
السيد / زاهد أسلم
ممتلي مدقق الحسابات (شركة إرنست آند يونغ)

السيد / أسامة حمدي
ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع

السيد / محمد شعبان
جامع الأصوات – ممثل سوق دبي المالي

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

كما حضر الاجتماع ممثلون عن جميع المساهمين / الموكلين الذين شاركوا في التصويت الإلكتروني والذين يمثلون ٦٣,٤٧٪ من رأس مال الشركة.

النصاب:

أكد السادة سوق دبي المالي / جامع الأصوات ، عدد الأسهم الممثلة من خلال المشاركة الإلكترونية والتي بلغت ٢٠,٥٤٦,٦٧٥ سهم . بلغت نسبة الأسهم الممثلة إلى إجمالي الأسهم ٦٣,٤٧٪ والتي شكلت نصاباً قانونياً بما يتوافق مع قانون الشركات.



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

The meeting was held electronically under the chairmanship of Mr. Mana Mohammed Saeed AlMulla, Chairman of the Board of Directors of Unikai Foods PJSC, where he welcomed the attendees (representatives of the Shareholders, the representative of the Securities and Commodities Authority, the representatives of the External Auditor and the representative of the Dubai Financial Market / vote collector). The Chairman congratulated the attendees on the blessed month and expressed his gratitude to the UAE and its leadership for providing all possible facilities to enable companies to operate after the ban and closure associated with the Covid-19 epidemic.

Then the Chairman asked the meeting organizer, Mr. Ahmed Bedier, to read all the agenda points that would be discussed and approved in the meeting.

Mr. Ahmed then read out the agenda points as follows:

1. Review and Approve the report of the company's Board of Directors in respect of the company's activities and its financial position for the financial year ended 31/12/2020.
2. Review and Approve the report of the Company's auditor for the financial year ended 31/12/2020.
3. Discuss and Approve the Company's financial statements along with the profit and loss statement for the year ended 31/12/2020.
4. Discharge the company's Board of Directors of the liabilities for the financial year ended 31/12/2020.
5. Discharge the auditors of the liabilities for the financial year ended 31/12/2020.
6. Approve the appointment of auditors for the year 2021 and determine their fees.
7. Authorizing the Board of Directors to appoint representatives of the shareholders and determine their fees in accordance with the requirements of Clause (4) of Article No (40) Chairman of Authority's Board of Directors' Decision No. (3/RM) of 2020 concerning approval of Public Joint Stock Companies Governance Guide.
8. **Special Resolution:** Amendment of the company's Articles of Association to comply with the requirements of Decree Law No.26/2020 after approval of competent authority and any other articles as requested by them.

عُقد الاجتماع إلكترونياً برئاسة السيد / مانع محمد سعيد الملا ، رئيس مجلس إدارة شركة يونيكاي للأغذية ش.م.ع ، حيث قام بالترحيب بالحضور من ممثلي المساهمين وممثل هيئة الأوراق المالية والسلع وممثلي مدقق الحسابات الخارجي وممثل سوق دبي المالي / جامع الأصوات. قام السيد الرئيس بتهنئة الحضور بمناسبة حلول شهر رمضان المبارك وأعرب عن امتنانه لدولة الإمارات العربية المتحدة وقيادتها لقيامهم بجميع التسهيلات الممكنة لتمكين الشركات من العمل بعد الحظر والإغلاق المصاحب لوباء كوفيد-19.

ومن ثم طلب السيد الرئيس من منظم الاجتماع السيد أحمد بدير قراءة جميع نقاط جدول الأعمال التي سيتم مناقشتها والموافقة عليها في الاجتماع.

ثم عرض السيد أحمد نقاط جدول الأعمال على النحو التالي:

١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١ والتصديق عليه .
٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١ والتصديق عليه.
٣. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١ والتصديق عليه.
٤. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١ .
٥. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١ .
٦. تعيين مدققي الحسابات لعام ٢٠٢١ وتحديد أتعابهم.
٧. تفويض مجلس الإدارة بتعيين ممثلين عن المساهمين وتحديد أتعابهم وفقاً لمتطلبات البند (٤) من المادة رقم (٤٠) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣ ر.م.) لسنة ٢٠٢٠. بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.
٨. قرار خاص: تعديل النظام الأساسي للشركة لتتوافق مع متطلبات المرسوم بقانون رقم ٢٠٢٠/٢٦ بعد موافقة السلطة المختصة وأي مواد أخرى حسب الطلب.



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

The meeting then proceeded with the discussion and the 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 31/12/2020:

Mr. Mohamed Shaaban, the Vote collector, was asked to provide the attendees with the voting result.

E-voting results showed that the first agenda item was approved by the Shareholders representing 99.42% of the shareholders present, while 0.58% abstained from voting.

"RESOLVED THAT the Board of Directors Report on Company's financial position for the fiscal year ending 31 December 2020 is hereby approved."

AGENDA #2

Review and approve the auditor's report for the financial year ended on 31/12/2020.

Mrs. Warda / the representative of the external auditor of the company read out the auditor's report to the attendees, and since there was no inquiry, Mr. Mohamed Shaaban, the Vote collector, was asked to provide the attendees with the voting result.

E-voting results showed that the second agenda item was approved by the Shareholders representing 99.42% of the shareholders present while 0.58% abstained from voting.

"RESOLVED THAT the Auditor's Report for the fiscal year ending 31 December 2020 is hereby approved."

AGENDA #3

Discuss and approve the Financial statements along with the profit and loss statement for the year ended on 31/12/2020:

The Chairman inquired if there were any questions or comments from the attendees, and since there were no comments; the Chairman thanked the management & the team for their great efforts to improve the business and generate profits during the challenges of 2020.

بدأ الاجتماع بعرض نتائج التصويت الإلكتروني لكل بند من بنود جدول الأعمال:

البند الأول:

مراجعة والتصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. طلب من السيد محمد شعبان ، جامع الأصوات ، تزويد الحضور بنتيجة التصويت .

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أن البند الأول من جدول الأعمال تمت الموافقة عليه من قبل المساهمين الذين يمثلون ٩٩,٤٢٪ من المساهمين الحاضرين ، في حين امتنع عن التصويت مساهمون يمثلون ٠,٥٨٪.

"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠"

البند الثاني:

مراجعة والتصديق على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

قامت السيدة وردة / ممثلة المدقق الخارجي للشركة بقراءة تقرير مدققي الحسابات على الحضور ، وحيث أنه لم يكن هناك أي استفسار فقد طلب من السيد محمد شعبان ، جامع الأصوات ، تزويد الحضور بنتيجة التصويت.

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على البند الثاني من بنود جدول الاجتماع من قبل المساهمين الذين يمثلون نسبة ٩٩,٤٢٪ من المساهمين الحاضرين ، في حين امتنع عن التصويت مساهمون يمثلون ٠,٥٨٪.

"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠"

البند الثالث:

مناقشة والتصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كان هناك أية أسئلة أو تعليقات من الحاضرين ، وبما أنه لم يكن هناك أي تعليقات ؛ شكر رئيس مجلس الإدارة الإدارة والموظفين على الجهود الكبيرة التي بذلوها لتحسين الأعمال وتحقيق الأرباح خلال تحديات عام ٢٠٢٠.



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

Mr. Mohamed Shaaban, the Vote collector, was asked to provide the attendees with the voting result.

E-voting results showed that the third agenda item was approved by the Shareholders representing 99.42% of the shareholders present, while 0.58% abstained from voting.

"RESOLVED THAT the Company's consolidated Balance Sheet and Profit and Loss Statement for the year ended 31 December 2020 is hereby approved."

طلب من السيد محمد شعبان ، جامع الأصوات ، تزويد الحضور بنتيجة التصويت .

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على البند الثالث من بنود جدول الاجتماع من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة ٩٩,٤٢٪ من المساهمين الحاضرين ، في حين امتنع عن التصويت مساهمون يمثلون ٠,٥٨٪.

"تقرر بموجبه الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠."

AGENDA # 4

Discharge the Company's Board of Directors from liabilities for the financial year ended 31/12/2020:

Mr. Mohamed Shaaban, the Vote collector, was asked to provide the attendees with the voting result.

E-voting results showed that the fourth agenda item was approved by the Shareholders representing 99.42% of the shareholders present, while 0.58% abstained from voting.

"RESOLVED THAT the Board of Directors are hereby absolved from the liabilities for the year 2020."

البند الرابع :

إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

طلب من السيد محمد شعبان ، جامع الأصوات ، تزويد الحضور بنتيجة التصويت .

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على البند الرابع من بنود جدول الاجتماع من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة ٩٩,٤٢٪ من المساهمين الحاضرين ، في حين امتنع عن التصويت مساهمون يمثلون ٠,٥٨٪.

"تقرر بموجبه إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠."

AGENDA # 5

Discharge the auditors from liabilities for the financial year ended 31/12/2020:

Mr. Mohamed Shaaban, the Vote collector, was asked to provide the attendees with the voting result.

E-voting results showed that the fifth agenda item was approved by the Shareholders representing 99.42% of the shareholders present, while 0.58% abstained from voting.

"RESOLVED THAT the external auditors are hereby absolved from the liabilities for the year ended 31 December 2020."

البند الخامس :

إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

طلب من السيد محمد شعبان ، جامع الأصوات ، تزويد الحضور بنتيجة التصويت .

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على البند الخامس من بنود جدول الاجتماع من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة ٩٩,٤٢٪ من المساهمين الحاضرين، في حين امتنع عن التصويت مساهمون يمثلون ٠,٥٨٪.

"تقرر بموجبه إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠"



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

The Auditors were requested to leave the meeting to discuss the following item:

طلب من المدققين مغادرة الاجتماع لمناقشة البند التالي:

AGENDA #6

البند السادس:

Appoint the auditors for the year 2021 and determine their professional fees:

Management provided a comparison of different quotations received for the external audit services.

EY has completed two years as the company's external auditor. As per law, they can be appointed for one more year with the same partner and for a tenor of another three years with a different partner. The management recommended that EY be reappointed as the company's external auditor since the management and the audit committee are satisfied with their performance.

The Chairman inquired if there was any comment or inquiry from attendees, and since there was no comment, Mr. Mohamed Shaaban, the Vote collector, was asked to provide the attendees with the voting result.

E-voting results showed that the sixth agenda item was approved by the Shareholders representing 99.42% of the shareholders present, while 0.58% abstained from voting.

"RESOLVED THAT the auditors M/S Ernst & Young (EY) are re-appointed as an External Auditor of the Company for the year 2021 until conclusion of the next Annual General Assembly Meeting and approved their annual fees at AED 220,000".

The Auditors were asked to rejoin the meeting.

Agenda #7

Authorizing the Board of Directors to appoint representatives of the Shareholders and determine their fees in accordance with the requirements of clause (4) of Article no (40) of Chairman of Authority's Board of Directors' decision No. (3/R.M) of 2020 concerning approval of Public Joint Stock Companies Governance Guide.

تعيين مدققي الحسابات للعام ٢٠٢١ وتحديد أتعابهم:

قدمت الإدارة مقارنة بين عروض الأسعار المختلفة المستلمة لخدمات التدقيق الخارجي.

أكملت إرنست آند يونغ عامين كمصدق خارجي للشركة. وفقاً للقانون، يمكن تعيينهم لمدة عام إضافي مع نفس الشريك ولمدة ثلاث سنوات أخرى مع شريك مختلف. أوصت الإدارة بإعادة تعيين إرنست آند يونغ كمصدق خارجي للشركة، نظراً لأن الإدارة ولجنة التدقيق راضين عن أداء إرنست آند يونغ.

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كان هناك أي تعليق أو استفسار من الحضور، وبما أنه لم يكن هناك أي تعليق، فقد طلب من السيد محمد شعبان، جامع الأصوات، تزويد الحضور بنتيجة التصويت.

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على البند السادس من بنود جدول الاجتماع من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة ٩٩,٤٢٪ من المساهمين الحاضرين، في حين امتنع عن التصويت مساهمون يمثلون ٠,٥٨٪.

"نقرر بموجبه الموافقة على إعادة تعيين السادة / إرنست آند يونغ كمدققي حسابات الشركة والموافقة على أتعابهم السنوية البالغة ٢٢٠,٠٠٠ درهم حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي، وذلك للقيام بتدقيق حسابات الشركة للعام ٢٠٢١"

طلب من المدققين الانضمام إلى الاجتماع من جديد:

البند السابع:

تفويض مجلس الإدارة بتعيين ممثلين عن المساهمين وتحديد أتعابهم وفقاً لمتطلبات البند (٤) من المادة رقم (٤٠) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣ ر.م.) لسنة ٢٠٢٠. بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.



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

Mr. Mohamed Shaaban, the Vote collector, was asked to provide the attendees with the voting result.

طُلب من السيد محمد شعبان ، جامع الأصوات ، تزويد الحضور بنتيجة التصويت.

E-voting results showed that agenda item seven was **NOT APPROVED** by 99.42% of the Shareholders present, while 0.58% abstained from voting.

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه تم التصويت بعدم الموافقة على البند السابع من بنود جدول الاجتماع من قبل ٩٩,٤٢ ٪ ، في حين امتنع عن التصويت مساهمون يمثلون نسبة ٠,٥٨ ٪.

"RESOLVED THAT the appointment of Shareholders representatives is hereby NOT approved".

"تقرر بموجبه عدم الموافقة على تعيين ممثلين للمساهمين".

AGENDA #8 : Special Resolution:

البند الثامن (قرار خاص):

Amendment of the Company's Articles of Association to comply with the requirements of Decree Law No. 26/2020 after approval of competent authority and any other articles as requested by them.

تعديل النظام الأساسي للشركة لتتوافق مع متطلبات المرسوم بقانون رقم ٢٠٢٠/٢٦ بعد موافقة السلطة المختصة وأي مواد أخرى حسب الطلب.

The Chairman of the Board of Directors informed the representatives of the shareholders present that these amendments to the Articles of Association of the company are in compliance with the new Law of the Securities & Commodities Authority No. 26/2020. These amendments were published on the Dubai Financial Market website and the company's website and were reviewed by the company's lawyer, who confirmed that these amendments are in conformity with the law. As there were no inquiries or comments from the attendees, Mr. Mohamed Shaaban, the Vote collector, was asked to provide the attendees with the voting result.

أخبر رئيس مجلس الإدارة ممثلي المساهمين الحاضرين أن هذه التعديلات في النظام الأساسي للشركة هي تطبيق لقانون الهيئة الجديد رقم ٢٠٢٠/٢٦ وقد تم عرض هذه التعديلات على موقع سوق دبي المالي والموقع الإلكتروني للشركة وتمت مراجعتها من قبل محامي الشركة والذي أكد بدوره على أن هذه التعديلات مطابقة للقانون. وحيث أنه لم يكن هناك أي استفسارات أو تعليقات من الحاضرين، طُلب من السيد محمد شعبان ، جامع الأصوات ، تزويد الحضور بنتيجة التصويت.

E-voting results showed that the special resolution was approved by the Shareholders representing 99.42% of the shareholders present, while 0.58% abstained from voting.

أظهرت نتائج التصويت الإلكتروني أنه قد تمت الموافقة على القرار الخاص من قبل المساهمون الذين يمثلون نسبة ٩٩,٤٢ ٪ من المساهمين الحاضرين، في حين امتنع عن التصويت مساهمون يمثلون ٠,٥٨ ٪.

"RESOLVED THAT the amendments of the Articles of Association is hereby approved".

" تقرر بموجبه الموافقة على تعديلات النظام الأساسي بما يتوافق مع متطلبات قوانين هيئة الأوراق المالية والسلع".



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

The Chairman of the Board thanked the Shareholders and their representatives for attending the meeting and participating in the Electronic voting, he also thanked the representatives of the Securities and Commodities Authority & the Dubai Financial Market for their coordination in forming the electronic platform that facilitated the remote meeting, he also thanked the auditors & the management team for their efforts and then declared the conclusion of the Annual General Meeting at 12:30 p.m.

شكر السيد رئيس مجلس الإدارة المساهمين وممثليهم على حضورهم الاجتماع والمشاركة في التصويت الإلكتروني، كما شكر ممثلي هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي على تنسيقهم في تشكيل المنصة الإلكترونية التي سهلت الاجتماع عن بعد، كما شكر المدققين وفريق الإدارة لجهودهم، ومن ثم أعلن اختتام اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة الثانية عشرة والنصف مساءً.

Minutes taken by :


Samah Za'ab
Board Secretary



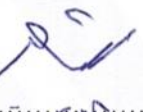

Mr. Mana Mohamed Saeed Al Mulla
Chairman of the Board

السيد / مانع محمد سعيد الملا
رئيس مجلس الإدارة


Ms. Wardah Ibrahim
EY – Auditors

Approval of the minutes solely
as a factual record of
the events of the meeting

السيدة / وردة إبراهيم
مدقق الحسابات – إرنست أند يونغ


DFM
02/05/2021
DFM / Vote collector
Mr. Mohamed Shaaban

سوق دبي المالي / جامع الأصوات
السيد / محمد شعبان