

**Minutes of the General
Assembly Meeting
of Agthia Group PJSC
Held on Monday 17 May 2021**

محضر إجتماع الجمعية العمومية
لشركة مجموعة أغذية ش.م.ع.
المنعقد يوم الإثنين الموافق
17 مايو 2021

Agthia Group PJSC (the **Company**), extended an invitation to its shareholders to attend the General Assembly Meeting which was convened at 1 p.m. on Monday 17 May 2021 through electronic virtual attendance (the **Meeting**). The Meeting was held in the presence of shareholders representing 69.5865% of the Company's share capital, to discuss the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions. Mr. Ossama Hamdy attended the Meeting as a representative of the Emirates Securities and Commodities Authority.

قامت شركة مجموعة أغذية ش.م.ع (الشركة) بدعوة السادة المساهمين لحضور إجتماع الجمعية العمومية والمشاركة عن طريق إستخدام تقنية الحضور عن بعد، والذي إنعقد في تمام الساعة الواحدة من ظهر يوم الإثنين الموافق 17 مايو 2021 (الإجتماع). إنعقد الإجتماع بحضور مساهمين يمثلون 69.5865% من رأس مال الشركة لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الإجتماع وإتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد/ أسامة حمدي مندوبا عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

The Chairman of the Board of Directors of the Company, Mr. Khalifa Sultan Alsuwaidi declared the Meeting to be quorate. The Chairman declared the appointment of Mr. Mohammad Rateb Amro as secretary to the Meeting and the representatives of Abu Dhabi Commercial Bank as vote collectors.

أعلن السيد/ خليفة سلطان السويدي رئيس مجلس إدارة الشركة اكتمال النصاب القانوني ثم أعلن تعيين السيد/ محمد راتب عمرو مقرراً للإجتماع والسادة/ ممثلي بنك أبوظبي التجاري جامعين للأصوات.

The Secretary to the Meeting presented the following matters which require a Special Resolution (approval of at least 75% of the shares represented at the Meeting):

قام مقرر الإجتماع بعد ذلك بإستعراض الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص موافقة 75% أو أكثر من الأسهم الممثلة في الإجتماع) وهي:

- 1) Approval of the Transaction (as described in the shareholders' letter posted on ADX portal

(1) الموافقة على الصفقة على النحو الموصوف في كتاب

and by the Company on its website dated 28 April 2021, which includes the issuance by the Company of a mandatory convertible bond (capable of assignment to General Holding Company PJSC (SENAAT)) with a nominal value of AED1 each in an aggregate principal amount of AED393,673,996 to Nutrivation Holding Limited (Nutrivation) as the acquisition price to be paid by the Company to acquire 60% of Oriongreen Limited (the Acquisition), where such mandatory convertible bond shall be converted into 71,577,090 new shares with a nominal value of AED1 each in the Company and the issued share capital of the Company shall be increased to AED791,577,090 on conversion of such mandatory convertible bond. Each share in the Company issued on conversion shall be treated as fully paid. Nutrivation will be given the right to assign its rights under the mandatory convertible bond, without the need of obtaining prior consent from Company, to SENAAT. If Nutrivation exercises its right of assignment prior to the conversion taking effect, SENAAT will, as an assignee, become entitled to receive the new shares in the Company.

- 2) The approval of the issuance by the Company of a mandatory convertible bond (capable of assignment to General Holding Company PJSC) with a nominal value of AED1 each in an aggregate principal amount of AED393,673,996 (at a conversion price of AED5.50 per each new share in the Company) to Nutrivation Holding Limited as the acquisition price to be paid by the Company to acquire 60% of Oriongreen Limited.
- 3) Approval of the following resolutions and the consequential amendments to the Company's Articles of Association upon completion of the Transaction:

الشركة للمساهمين والمؤرخ 28 ابريل 2021 والذي تم عرضه على الموقع الإلكتروني للشركة وعلى صفحة الشركة لدى سوق ابوظبي للأوراق المالية، والذي يتضمن قيام الشركة بإصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل إلى أسهم (وقابلة للنقل إلى الشركة القابضة العامة ش.م.ع. (صناعات)) بقيمة إجمالية قدرها 393,673,996 درهم إماراتي وبقيمة إسمية درهم واحد إماراتي للسند إلى شركة نيوتريفيشين هولدنغ ليميتد (شركة نيوتريفيشين) كسعر إستحواذ يتم سداه من قبل الشركة للإستحواذ على 60% من شركة اوريونجرين ليميتد (الإستحواذ)، حيث سيتم تحويل هذه السندات الإلزامية إلى عدد 71,577,090 سهم جديد في الشركة بقيمة إسمية درهم إماراتي واحد للسهم وسيتم زيادة رأس مال الشركة عند تحويل هذه السندات الإلزامية ليصبح 791,577,090 درهم إماراتي، وإعتبار كل من هذه الأسهم في الشركة الصادرة عند التحويل مدفوعة بالكامل. كما سيتم إعطاء شركة نيوتريفيشين الحق بالتنازل عن حقوقها بموجب السند القابل للتحويل إلى صناعات، ودون الحاجة إلى موافقة الشركة المسبقة، ويكون لشركة صناعات بصفتها متنازل له الحق في تلقي الأسهم الجديدة في الشركة في حال ما مارست شركة نيوتريفيشين حقها بالتنازل قبل دخول التحويل حيز النفاذ.

(2) الموافقة على قيام الشركة بإصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل إلى أسهم (وقابلة للنقل إلى الشركة القابضة العامة ش.م.ع.) بقيمة إجمالية قدرها 393,673,996 درهم إماراتي وبقيمة إسمية درهم واحد إماراتي للسند (بسر تحويل قدره 5.50 درهم إماراتي لكل سهم جديد في الشركة) إلى شركة نيوتريفيشين هولدنغ ليميتد كسعر إستحواذ يتم سداه من قبل الشركة للإستحواذ على 60% من شركة اوريونجرين ليميتد.

(3) الموافقة على القرارات التالية وعلى تعديل النظام الأساسي للشركة تبعاً لذلك في حال إتمام الصفقة على النحو التالي:

A. the increase of the issued share capital of the Company from AED720,000,000 to AED791,577,090 subject to the terms and conditions of the Transaction and with effect from the Transaction becoming effective;

أ. زيادة رأس مال الشركة المصدر من 720,000,000 درهم إماراتي إلى 791,577,090 درهم إماراتي وفقاً لأحكام وشروط الصفقة وذلك اعتباراً من يوم نفاذ الصفقة؛

B. the amendment of Article 6.1 of the Company's Articles of Association to reflect the increase of share capital of the Company described in (a) above, Article 6.1 shall read as follows:

ب. تعديل المادة 6-1 من النظام الأساسي للشركة إنفاذاً لقرار الزيادة في رأس مالها كما هو مبين في الفقرة (أ) أعلاه، ليصبح نص المادة 6-1 من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي:

The issued share capital of the Company is Seven Hundred and Ninety One Million Five Hundred and Seventy Seven Thousand and Ninety United Arab Emirates Dirhams (AED791,577,090) divided into Seven Hundred and Ninety One Million Five Hundred and Seventy Seven Thousand and Ninety shares (791,577,090) with a nominal value of One United Arab Emirates Dirham (AED1) for each share, all of which are cash shares and fully paid up.

حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ سبعمائة وواحد وتسعون مليون وخمسمائة وسبعة وسبعون ألفاً وتسعون درهم إماراتي (791,577,090 درهم إماراتي) موزعة على سبعمائة وواحد وتسعون مليون وخمسمائة وسبعة وسبعون ألفاً وتسعون سهم (791,577,090) بقيمة إسمية قدرها (1) درهم إماراتي واحد لكل سهم مدفوع بالكامل وجميعها أسهم نقدية.

The current text of Article 6.1 is: "The issued share capital of the Company is seven hundred and twenty million United Arab Emirates Dirhams (AED 720,000,000) divided into seven hundred and twenty million shares (720,000,000) with a nominal value of One United Arab Emirates Dirham (AED 1) for each share, all of which are cash shares and fully paid up."

النص قبل التعديل: "حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 720,000,000 سبع مائة وعشرون مليون درهم إماراتي موزعة على 720,000,000 سبعمائة وعشرون مليون سهم بقيمة إسمية قدرها (1) درهم إماراتي واحد لكل سهم مدفوع بالكامل وجميعها أسهم نقدية."

4) Approval of amending Article 47 of the Company's Articles of Association by adding a new sub-article (47.2), Article 47 shall read as follows:

4) الموافقة على تعديل المادة 47 من النظام الأساسي للشركة بإضافة بند جديد (47.2) ليصبح نص المادة 47 من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي:

47.1 The net annual profits of the Company shall, after the deduction of all general expenses and other costs, be distributed as follows:

(a) 10% shall be deducted to be allocated to the legal reserve account, and such deduction shall cease when the total reserve reaches an amount equivalent to 50% of the paid up capital of the Company, and if there is a shortfall in the reserve, the deduction must resume;

(b) The General Assembly may, upon the recommendation of the Board resolve to deduct another amount not to exceed 10% (ten percent) to be allocated to establish a voluntary reserve. Such deduction may cease by a resolution of the General Assembly upon the recommendation of the Board. The reserve may be used for such purposes as may be decided by the General Assembly upon the recommendation of the Board.

(c) The General Assembly shall decide the percentage of the net profits distributable to the Shareholders after deducting the legal reserve provided that in case the net profits in any year do not allow a distribution of profits, such profits shall not be claimed out of the net profits of the subsequent years.

(d) A percentage of not more than (10%) of the net profits realized at the end of financial year after the deduction of the depreciation and reserves shall be allocated as remuneration to the Board and the General Assembly shall decide the value thereof at the end of each financial year. Any fines levied on the Company during the year by the Authority or the Competent Authority due the Board violations of the

47.1 توزع الأرباح السنوية الصافية للشركة بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى كما يلي:

(أ) تقطع نسبة (10%) عشرة بالمئة من الأرباح الصافية تخصص لحساب الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع هذا الاحتياطي قدرأ يوازي (50%) من رأس مال الشركة المدفوع وإذا نقص الاحتياطي وجب العودة إلى الاقتطاع.

(ب) يجوز للجمعية العمومية بناء على إقتراح المجلس اقتطاع ما لا يزيد على نسبة 10% عشرة في المائة أخرى تخصص لتكوين احتياطي اختياري. ويجوز وقف هذا الاقتطاع بقرار من الجمعية العمومية بناء على إقتراح من المجلس. ويستخدم هذا الاحتياطي في الأغراض التي تقررها الجمعية العمومية بناء على إقتراح من المجلس .

(ج) تحدد الجمعية العمومية النسبة التي يجب توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطي القانوني، على أنه إذا لم تسمح الأرباح الصافية في سنة من السنين بتوزيع أرباح فلا يجوز المطالبة بها من أرباح السنين اللاحقة.

(د) تخصص نسبة لا تزيد على (10%) من الربح الصافي للسنة المالية المنتهية بعد خصم كل من الاستهلاكات والاحتياطيات كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة وتحدد الجمعية العمومية قيمتها كل سنة مالية ، وتخصم من تلك المكافأة الغرامات التي تكون قد وُفقت على الشركة من الهيئة أو السلطة المختصة بسبب مخالفات مجلس الإدارة لقانون الشركات أو للنظام الأساسي للشركة خلال السنة المالية المنتهية، وللجمعية العمومية عدم خصم تلك الغرامات أو بعضها إذا تبين لها أن تلك الغرامات ليست ناتجة عن تقصير أو خطأ من

Companies Law or these Articles shall be deducted from the said remuneration. The General Assembly may waive the deduction of all or part of such fines if the General Assembly decides that such fines are not a result of negligence or mistake committed by the Board.

(e) the remaining net profits shall, upon the recommendation of the Board, be distributed among the Shareholders unless otherwise decided by the General Assembly.

47.2 Subject to the provisions of section 47.1 of this Article, the Company may distribute annual, semi-annual or quarterly profits in accordance with a profit distribution policy approved by the Company's General Assembly or by virtue of Board resolutions recommended to the General Assembly for approval.

The current text of the Article is: "47.1 The net annual profits of the Company shall, after the deduction of all general expenses and other costs, be distributed as follows:

(a) 10% shall be deducted to be allocated to the legal reserve account, and such deduction shall cease when the total reserve reaches an amount equivalent to 50% of the paid up capital of the Company, and if there is a shortfall in the reserve, the deduction must resume;

(b) The General Assembly may, upon the recommendation of the Board resolve to deduct another amount not to exceed 10% (ten percent) to be allocated to establish a voluntary reserve. Such deduction may cease by a resolution of the General Assembly upon the recommendation of the Board. The reserve may be used for such purposes as may be decided by the General Assembly upon the

(هـ) يوزع الباقي من صافي الأرباح على المساهمين بناءً على إقتراح مجلس الإدارة ما لم تقر الجمعية العمومية خلاف ذلك.

47.2 مع مراعاة احكام البند 47.1 من هذه المادة، يجوز للشركة أن توزع أرباحاً سنوية أو نصف سنوية أو ربع سنوية على المساهمين وفقاً لسياسة توزيع أرباح تعتمد على الجمعية العمومية للشركة أو بموجب قرارات يقترحها المجلس وتعرض على الجمعية العمومية لإعتمادها.

النص قبل التعديل: "47.1 توزع الأرباح السنوية الصافية للشركة بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى كما يلي:

(أ) تقتطع نسبة (10%) عشرة بالمئة من الأرباح الصافية تخصص لحساب الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع هذا الاحتياطي قدرأ يوازي (50%) من رأس مال الشركة المدفوع وإذا نقص الاحتياطي وجب العودة إلى الاقتطاع.

(ب) يجوز للجمعية العمومية بناء على إقتراح المجلس اقتطاع ما لا يزيد على نسبة 10% عشرة في المائة أخرى تخصص لتكوين احتياطي إختياري. ويجوز وقف هذا الاقتطاع بقرار من الجمعية العمومية بناء على إقتراح من المجلس. ويستخدم هذا الاحتياطي في الأغراض التي تقرها الجمعية العمومية بناء على إقتراح من المجلس.

recommendation of the Board.

(c) The General Assembly shall decide the percentage of the net profits distributable to the Shareholders after deducting the legal reserve provided that in case the net profits in any year do not allow a distribution of profits, such profits shall not be claimed out of the net profits of the subsequent years.

(d) A percentage of not more than (10%) of the net profits realized at the end of financial year after the deduction of the depreciation and reserves shall be allocated as remuneration to the Board and the General Assembly shall decide the value thereof at the end of each financial year. Any fines levied on the Company during the year by the Authority or the Competent Authority due the Board violations of the Companies Law or these Articles shall be deducted from the said remuneration. The General Assembly may waive the deduction of all or part of such fines if the General Assembly decides that such fines are not a result of negligence or mistake committed by the Board.

(e) the remaining net profits shall, upon the recommendation of the Board, be distributed among the Shareholders unless otherwise decided by the General Assembly."

The Secretary to the Meeting then presented the following matters which require an ordinary resolution (approval of majority of the shares represented at the Meeting):

- 1) Approval of the Transaction given its value exceeds 5% of the Company's share capital and it is entered into with a related party to the Company (Nutrivation).
- 2) The authorisation of the Board of Directors of the Company, or the Chairman of the Board of Directors, or the CEO of the Company, or any

(ج) تحدد الجمعية العمومية النسبة التي يجب توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطي القانوني، على أنه إذا لم تسمح الأرباح الصافية في سنة من السنين بتوزيع أرباح فلا يجوز المطالبة بها من أرباح السنين اللاحقة.

(د) تخصص نسبة لا تزيد على (10%) من الربح الصافي للسنة المالية المنتهية بعد خصم كل من الاستهلاكات والاحتياطيات كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة وتحدد الجمعية العمومية قيمتها كل سنة مالية، وتخصم من تلك المكافأة الغرامات التي تكون قد وُضعت على الشركة من الهيئة أو السلطة المختصة بسبب مخالفات مجلس الإدارة لقانون الشركات أو للنظام الأساسي للشركة خلال السنة المالية المنتهية، وللجمعية العمومية عدم خصم تلك الغرامات أو بعضها إذا تبين لها أن تلك الغرامات ليست ناتجة عن تقصير أو خطأ من مجلس الإدارة.

(هـ) يوزع الباقي من صافي الأرباح على المساهمين بناءً على إقتراح مجلس الإدارة ما لم تقرر الجمعية العمومية خلاف ذلك."

ثم قام مقرر الإجتماع بعد ذلك بإستعراض الموضوعات التي تحتاج إلى قرار جمعية عمومية عادي (موافقة أغلبية الأسهم الممثلة في الإجتماع) وهي:

- 1) الموافقة على الصفقة كون قيمتها تتجاوز 5% من رأس مال الشركة وكونها ستبرم مع طرف ذات علاقة للشركة (شركة نيوتريفيشن).
- 2) تفويض مجلس إدارة الشركة أو رئيس مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي للشركة أو أي شخص مفوض من قبل رئيس مجلس

person so authorised by the Chairman of the Board of Directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the above resolutions including, without limitation, to: (a) apply for a certificate to be issued by the Securities and Commodities Authority to declare the increase in share capital of the Company in connection with the Transaction and the Acquisition; (b) apply for the listing of new ordinary shares of the Company on the Abu Dhabi Securities Exchange; and (c) correspond and negotiate with any person, entity (official or otherwise) within and outside the United Arab Emirates, adopt such resolutions and take any such action as may be necessary to obtain the necessary approvals to effect the Acquisition.

Following the presentation of all above matters and following presentation by the Secretary to the Meeting of a summary of the Fairness Opinion prepared by Rothschild & Co, the Company's Registrar and the Vote Collectors stated that all the above resolutions have been approved by the requisite majority of the shares represented at the Meeting.

The Secretary to the Meeting declared that all the proposed resolutions have been adopted by the majority required to adopt such resolutions.

The Meeting was closed following the adoption of the above resolutions with the required majority for each such resolution.

الإدارة لتنفيذ أي قرار أو اتخاذ أي إجراء من أجل تنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي: (أ) تقديم طلب إلى هيئة الأوراق المالية والسلع لإصدار شهادة تبين زيادة رأس مال الشركة فيما يتعلق بالصفة والإستحواذ؛ و(ب) تقديم طلب من أجل إدراج الأسهم العادية الجديدة للشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ و(ج) المراسلة والتفاوض مع أي شخص أو كيان (رسمي أو غير ذلك) داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وخارجها، وإعتماد هذه القرارات وإتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ عملية الإستحواذ.

وبعد إستعراض القرارات المقترحة أعلاه ومناقشتها وقيام مقرر الإجتماع بتلاوة ملخص رأي القيمة العادلة المعد من قبل روثشايلد اند كو، أعلن مسجل الشركة وجامعي الأصوات بأن جميع القرارات أعلاه تمت الموافقة عليها بالأغلبية المطلوبة من الأسهم الممثلة في الإجتماع.

وعليه، أعلن مقرر الإجتماع بأن جميع القرارات المقترحة تمت الموافقة عليها بالأغلبية المطلوبة لإتخاذها.

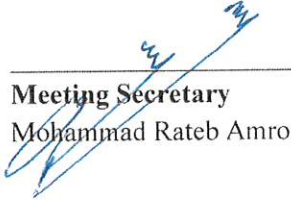
وبعد إتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال بالأغلبية المطلوبة لكل منها، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام إجتماعها.



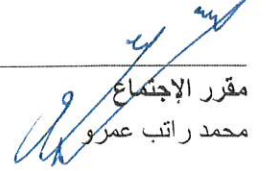
Chairman of the Meeting
Khalifa Sultan Alsuwaidi
Chairman of the Board of Directors



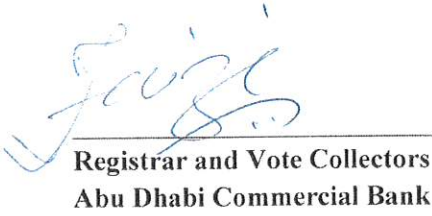
رئيس الإجماع
خليفة سلطان السويدي
رئيس مجلس الإدارة



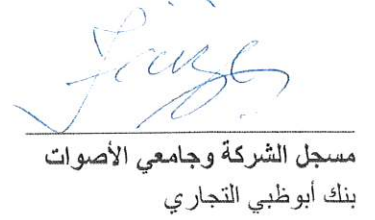
Meeting Secretary
Mohammad Rateb Amro



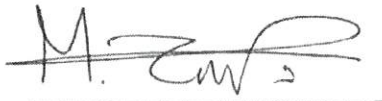
مقرر الإجماع
محمد راتب عمرو



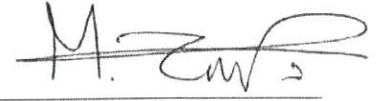
Registrar and Vote Collectors
Abu Dhabi Commercial Bank



مسجل الشركة وجامعي الأصوات
بنك أبوظبي التجاري



Auditor
Deloitte



مدقق الحسابات
ديلويت

