

Securities and Commodities Authority

السادة هيئة الأوراق المالية والسلع

Abu Dhabi Securities Exchange

السادة سوق ابوظبي للأوراق المالية

Date: 19 January 2021

التاريخ: 19 يناير 2021

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،

Subject: Agthia Group PJSC Board of Directors' Meeting

الموضوع: اجتماع مجلس إدارة مجموعة أغذية ش.م.ع.

Kindly be informed that Agthia Group PJSC (the "Company") Board of Directors (the "Board") met on Tuesday, January 19th, 2021, through virtual conference at 9am, and discussed the following matters:

يرجى العلم بأنه قد عقد اجتماع مجلس إدارة مجموعة أغذية ش.م.ع. ("الشركة") من خلال تقنية الاتصال المرئي، وذلك يوم الثلاثاء الموافق 19 يناير 2021 في تمام الساعة التاسعة صباحا، وذلك لمناقشة ما يلي:

1. To recommend the acquisition of a:

1. التوصية بالاستحواذ على:

a) 60% stake in Oriongreen Limited ("Oriongreen"), which ultimately owns 100% of Al Nabil Food Industries Limited, the principal operating company of the Nabil Foods group, a Jordanian incorporated company that was founded in 1945 and manufactures frozen and chilled processed meat products, from Nutrivation Holding Limited ("Nutrivation"), which is 100% owned by Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC, in consideration for the issuance by the Company to Nutrivation of mandatory convertible bonds convertible into shares in the Company at a proposed price of AED 5.5 per new ordinary

أ) نسبة 60% في شركة اوريونجرين ليميتد ("اوريونجرين")، وهي شركة تمتلك بشكل غير مباشر 100% من شركة النبل للصناعات الغذائية المحدودة، الشركة العاملة الرئيسية لمجموعة نبل للأغذية وهي شركة مؤسسة في الأردن منذ العام 1945 وتقوم بتصنيع منتجات اللحوم المعالجة المجمدة والمبردة، من شركة نيوتريفيشن هولدينج ليميتد ("نيوتريفيشن")، وهي شركة مملوكة 100% من قبل ابوظبي القابضة، مقابل اصدار الشركة لسندات الزامية قابلة للتحويل الى اسهم في الشركة لصالح نيوتريفيشن بسعر مقترح يبلغ 5.5 درهم اماراتي لكل سهم عادي جديد في الشركة ("الصفقة")؛ و

share in the Company (the “Transaction”); and

- b) a further 20% stake in Oriongreen from Ideal Holding Limited for consideration payable in cash, conditional upon the completion of the Transaction (the “Call Option”),
- (ب) نسبة 20% إضافية في اوريونجرين من ايديال هولدينج ليميتد بمقابل نقدي، مشروطا بإتمام الصفقة (“خيار الشراء”)

and consequently decided to: وعليه فقد تقرر الاتي:

- i. approve entry into the Transaction, subject to: الموافقة على الدخول في الصفقة، مشروطا بما يلي:

- a. obtaining the necessary regulatory approvals from the Securities and Commodities Authority (the “SCA”);
- أ. الحصول على الموافقات التنظيمية المطلوبة من هيئة الأوراق المالية والسلع (“الهيئة”);
- b. obtaining a fairness opinion from an independent valuer approved by SCA confirming the fairness of the proposed conversion price;
- ب. الحصول على رأي القيمة العادلة من مقيم مستقل موافق عليه من قبل الهيئة لتأكيد عدالة سعر التحويل المقترح؛
- c. entry into definitive transaction documents including, but not limited to, the Sale and Purchase Agreement between the Company and Nutrivation; and
- ت. ابرام اتفاقيات نهائية، ويشمل ذلك دون حصر، اتفاقية بيع وشراء بين الشركة ونيوتريفيشن؛ و
- d. obtaining the approval of the Company’s shareholders, at a General Assembly meeting to be called for, with respect to the Transaction and the underlying issuance of the mandatory
- ث. الحصول على موافقة مساهمي الشركة في اجتماع للجمعية العمومية، ستتم الدعوة اليه، فيما يتعلق بالصفقة وإصدار السندات الإلزامية القابلة للتحويل الى اسهم ذات العلاقة،

convertible bonds convertible into shares,

ii. approve entry into the Call Option subject to execution of definitive transaction documents. ii. الموافقة على الدخول في خيار الشراء مشروطا بإبرام اتفاقيات نهائية.

2. Current/future matters relevant to the affairs of the Company. 2. بعض الاعمال ذات الصلة والمرتبطة بشؤون الشركة واعمالها ومشاريعها الحالية والمستقبلية.

Thank you for your cooperation.

شاكرين لكم حسن تعاونكم.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

محمد راتب عمرو

Mohammed Rateb Amro

امين سر مجلس الإدارة

Company Secretary