

Securities and Commodities Authority

السادة/ هيئة الأوراق المالية والسلع

Abu Dhabi Securities Exchange

السادة/ سوق أبوظبي للأوراق المالية

Date: 07 April 2021

التاريخ: 07 أبريل 2021

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Aghthia Group PJSC Board of Directors' Meeting

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

Please be informed that Aghthia Group PJSC (the "Company") Board of Directors (the "Board") met on Wednesday, through virtual conference at 8AM (the "Meeting"), and discussed the following matters:

يرجى العلم بأنه قد عقد إجتماع مجلس إدارة مجموعة أغذية ش.م.ع. ("الشركة") من خلال تقنية الاتصال المرئي، وذلك يوم الأربعاء في تمام الساعة 8 صباحاً ("الإجتماع")، وذلك لمناقشة ما يلي:

1. The acquisition of an indirect 75.02% stake in Ismailia Agricultural and Industrial Investment (Furat) ("Ismailia"). Ismailia is an Egyptian incorporated company that was founded in 2004 and is a producer of frozen processed chicken and beef products, with a portfolio of four brands – Atyab, Meatland, Shiketita and Furat – catering to the value, economy and premium segments of the Egyptian market. Ismailia will be purchased by the Company from Mr. Attito Ahmed Abou Eraki Raslan, Mr. Youssef Abd Allah Youssef Naguida and various minority sellers, in consideration for 75.02% of an Enterprise Value of EGP 3,219,295,980 (approximately AED 752,185,486), subject to customary completion account adjustments for cash, debt, capex and working capital (the "Transaction"); and

1. الإستحواذ غير المباشر على نسبة 75.02% في شركة الإسماعيلية للاستثمار الزراعي والصناعي (فرات) ("شركة الإسماعيلية"). شركة الإسماعيلية هي شركة مؤسسة في مصر منذ عام 2004 لإنتاج اللحوم والدواجن المجمدة في مصر وتضم محفظة شركة الإسماعيلية للاستثمار الزراعي أربع علامات تجارية هي "أطياب"، و"ميتلاند"، و"شيكيتيتا"، و"فرات". وتوفر شركة الإسماعيلية مجموعة واسعة من المنتجات تخدم من خلالها مختلف فئات الجمهور في السوق المصري. ستقوم الشركة بشراء شركة الإسماعيلية من السيد عطيتو أحمد أبو عراقي رسلان والسيد يوسف عبد الله يوسف نجيدة ومساهمين أقلية آخرين، وذلك مقابل 75.02% من قيمة المؤسسة البالغة 3,219,295,980 جنيهًا مصريًا (أي ما يقارب 752,185,486 درهماً إماراتي)، والتي ستخضع بالشكل المتعارف عليه للتعديل بعد إتمام الصفقة وذلك فيما يتعلق بالنقد والديون والنفقات الرأسمالية ورأس المال العامل ("الصفقة")؛ و

2. The incorporation of two wholly-owned subsidiaries as private limited companies with nominal share capital in the Abu Dhabi Global Market, which will be used as acquisition

2. تأسيس شركتين تابعيتين مملوكتين بالكامل من الشركة برأس مال أسمي كشركات ذات مساهمة محدودة في سوق أبوظبي العالمي من أجل الإستحواذ على نسبة 75.02% من شركة الإسماعيلية من خلال هاتين الشركتين ("الشركتين التابعيتين")،

vehicles to acquire the 75.02% stake in Ismailia ("Company HoldCos"),

and consequently decided to:

وعليه فقد تقرر الآتي:

- i. authorise and approve the incorporation of the Company HoldCos; .i الموافقة على تأسيس الشركتين التابعتين؛ و
- ii. authorise and approve the entry into a Sale and Purchase Agreement in respect of the Transaction (the "SPA"), any ancillary documentation, and authorise the Chairman of the Company, any Board member or the CEO to execute such documents; and .ii الموافقة على إبرام اتفاقية بيع وشراء فيما يتعلق بالصفقة ("اتفاقية بيع وشراء")، بما في ذلك أية وثائق ذات علاقة، وتخويل كل من رئيس مجلس إدارة الشركة أو أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو المدير التنفيذي بتوقيع على هذه الوثائق؛ و
- iii. authorise the Chairman of the Company, any director and the CEO of the Company with full power and authority to take all such actions as any such person may in its absolute discretion consider necessary, desirable or expedient to finalise the terms of the Transaction including, without limitation, the power and authority to: .iii إعطاء كل من رئيس مجلس إدارة الشركة أو أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو المدير التنفيذي كامل الصلاحية والسلطة لإتخاذ كافة الإجراءات التي قد يراها أي شخص وفقاً لتقديره المطلق ضرورية أو مرغوبة أو مناسبة لإتمام بنود الصفقة بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:
- a. negotiate, agree, amend and approve the documents tabled at the Meeting ("Documents") or any agreement, application, regulatory filing, notice, correspondence or other documents to be provided or entered into in connection with the Documents or the Transaction, together with any amendments thereto (the "Ancillary Documents and Filings"); أ. التفاوض والتعديل والموافقة على المستندات المعروضة في الاجتماع ("المستندات") أو أي إتفاق أو طلب أو إيداع لجهة رقابية أو إشعار أو مراسلات أو مستندات أخرى يجب تقديمها أو إبرامها وذلك فيما يتعلق بالمستندات أو الصفقة بالإضافة إلى أي تعديلات قد تطرأ عليها ("المستندات الإضافية والإيداعات")؛ و
- b. appoint and authorise a suitably qualified law firm to make any filings and undertake any required actions to incorporate the Company HoldCos on behalf of the Company; ب. تعيين وتفويض مكتب محاماة مؤهل بشكل مناسب لتقديم أي إيداعات واتخاذ أي إجراءات مطلوبة لتأسيس الشركتين التابعتين بالنيابة عن الشركة؛ و

- c. execute and deliver the Documents and the Ancillary Documents and Filings; and
- d. do all other acts or things that it in its absolute discretion considers necessary, desirable or expedient to ratify, to give effect to or in connection with the Documents, the Ancillary Documents and Filings or the Transaction.
- ج. تحرير وتسليم المستندات والمستندات الإضافية والإيداعات؛ و
- د. القيام بجميع الأعمال أو الأشياء الأخرى التي يعتبرها وفقاً لتقديره المطلق ضرورية أو مرغوبة أو مناسبة من أجل تصديق وتنفيذ الصفقة أو المستندات والمستندات الإضافية والإيداعات.

3. Current/future matters relevant to the affairs of the Company.
3. بعض الأعمال ذات الصلة والمرتبطة بشؤون الشركة وأعمالها ومشاريعها الحالية والمستقبلية.

We will keep the market apprised of any material developments with respect to this Transaction and inform the market once it is completed in accordance with the terms of the SPA. Thank you for your cooperation.

علماً بأننا سنستمر بإبقاء السوق على دراية بأي تطورات جوهرية فيما يتعلق بالصفقة كما سنقوم بإعلام السوق فور إتمام الصفقة وفقاً لبنود إتفاقية البيع والشراء. شاكرين لكم حسن تعاونكم.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

محمد راتب عمرو
Mohammed Rateb Amro
أمين سر مجلس الإدارة
Company Secretary

