



For The Better • من أجل الأفضل

Disclosure and Compliance Section  
Market Operations Department  
Abu Dhabi Securities Exchange  
P.O. Box 54500, Abu Dhabi, UAE

السادة / قسم الإفصاح والامتثال  
إدارة العمليات والرقابة  
سوق أبوظبي للأوراق المالية  
ص.ب. 54500 أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

3 April 2024

3 ابريل 2024

**Subject: Notification of Resolutions Issued by Circulation by the Board of Directors of Agthia Group PJSC (the "Company")**

الموضوع: إفصاح عن القرارات الصادرة بالتمرير من قِبَل مجلس إدارة مجموعة أغذية ش.م.ع. ("الشركة")

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

As a matter of background, on 13 December 2021, the Company completed an acquisition of 100% stake in BMB Group ("BMB"), whereby a disclosure was made on the same date to the market ("Transaction").

علي خلفية قيام الشركة في 13 ديسمبر 2021 بالاستحواذ على 100% من حصص شركة مجموعة بي إم بي ("بي إم بي")، وحيث أنه قد تم الإفصاح عن ذلك للسوق في نفس التاريخ ("الصفقة").

As part of the Transaction, the Company, through its wholly owned subsidiaries, entered into a management agreement with Messrs. Bilal Ballout and Mohamed Khachab (the "Founders"), whereby the Founders retained 20% economic interest while having collaborated with the Company to share their knowledge, skills and expertise to ensure a smooth and effective transition period ("Management Agreement").

وكجزء من الصفقة، دخلت الشركة - من خلال شركات تابعة مملوكة لها بالكامل - في إتفاقية للإدارة مع السادة/ بلال بلوط ومحمد خشاب ("المؤسسين")، والتي بموجبها احتفظ المؤسسين بـ 20% كفائدة إقتصادية، وذلك أثناء تعاونهم مع الشركة لمشاركة معرفتهم ومهاراتهم وخبراتهم لضمان فترة انتقالية سلسة وفعالة ("إتفاقية الإدارة").

In line with the planned transition, and to facilitate BMB's successful integration into the Company's snacking division, both the Company and the Founders have agreed to mutually terminate the Management Agreement, whereby the Founders

تماشياً مع المرحلة الإنتقالية المخطط لها مسبقاً، ولتسهيل الإدماج الناجح لمجموعة بي إم بي في قسم الوجبات الخفيفة بالشركة، إتفق كل من الشركة والمؤسسين على إنهاء إتفاقية

**Agthia Group PJSC**

P.O.Box 37725, 17<sup>th</sup> Floor, Sky Tower, Al Reem Island, Abu Dhabi, UAE • T +971 2 5960600 • F +971 2 6726070 •  
www.agthia.com



For The Better • من أجل الأفضل

will be stepping down from their roles following a successful completion of the transition period.

Therefore, and as a matter of urgency, the Company's Board of Directors has passed the following resolution by way of circulation:

To approve the completion of all relevant procedures for terminating the Management Agreement and to authorize the Chairman, CEO and CFO of the Company and/or the directors of AG Synergy Holdings 1 RSC LTD / Chocolate Holdings RSC LTD (jointly or severally) to sign and execute the documents required to effect the process above, as well as to take any and all necessary actions to that effect.

Please accept our best regards,

الإدارة بشكل متبادل، حيث سيتنحى المؤسسين عن أدوارهم بعد الإتمام الناجح للفترة الانتقالية.

لذا، وعلى وجه الاستعجال، أصدر مجلس إدارة الشركة القرار التالي عن طريق التمرير:

الموافقة على استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بانتهاء اتفاقية الإدارة وتفويض رئيس مجلس إدارة الشركة و/أو الرئيس التنفيذي للشركة و/أو الرئيس المالي للشركة و/أو مديري شركة أي جي سينيرجي هولدينجز 1 أر أس سي ليميتد أو شركة شوكلت هولدينجز أر أس سي ليميتد (مجتمعين أو منفردين) للتوقيع على المستندات المطلوبة وتنفيذها لإتمام الإجراءات المذكورة أعلاه، وكذلك اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لهذا الغرض.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

مهرين محمود عوان – امين سر مجلس الإدارة

**Mehreen Mahmood Awan – Company Secretary**

Copy to: Securities and Commodities Authority (SCA) – Abu Dhabi, UAE

نسخة إلى هيئة الأوراق المالية والسلع – أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة



**Agthia Group PJSC**

P.O.Box 37725, 17<sup>th</sup> Floor, Sky Tower, Al Reem Island, Abu Dhabi, UAE • T +971 2 5960600 • F +971 2 6726070 •  
www.agthia.com