



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

This circular is important and requires your immediate attention.

هذا التعميم هام ويطلب اهتمامكم الفوري.

If you are in any doubt as to the action you should take, you should seek your own independent financial advice immediately from a licensed financial advisor authorized by the Capital Markets Authority in the United Arab Emirates. No person should construe the contents of this Circular as legal, financial or tax advice.

في حال وجود أي شك لديكم بشأن الإجراء الذي يتعين عليكم اتخاذه، ينبغي عليكم طلب استشارة مالية مستقلة فوراً من مستشار مالي مرخص ومعتمد من هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا يجوز لأي شخص تفسير محتوى هذا التعميم على أنه استشارة قانونية أو مالية أو ضريبية.

In case you have disposed of or transferred all of your shares in UNIKAI, other than pursuant to the Offer, you should promptly ensure that this Circular, together with the Offer Document, is passed to the person to whom the shares were sold or transferred, or to the relevant bank, broker or intermediary who handled the transaction for onward delivery to the new holder. Notwithstanding the foregoing, this Circular must not be distributed or sent into any Restricted Jurisdiction (as defined below) or into any jurisdiction where such distribution would be unlawful or in breach of applicable regulations.

في حال تصرفتم في جميع أسهمكم في شركة يونيكياي أو نقلتم ملكيتها، بخلاف ما هو منصوص عليه في العرض، فيتعين عليكم التأكد فوراً من تسليم هذا التعميم، بالإضافة إلى مسند العرض، إلى الشخص الذي تم بيع الأسهم إليه أو نقل ملكيتها إليه، أو إلى البنك أو الوسيط أو الجهة المعنية التي أشرفـت على المعاملة لتسليمها إلى المالك الجديد. وعلى الرغم مما سبق، لا يجوز توزيع هذا التعميم أو إرساله إلى أي ولاية قضائية خاضعة لقيود (كما هو موضح أدناه) أو إلى أي ولاية قضائية يكون فيها هذا التوزيع غير قانوني أو مخالفـاً للأنظمة واللوائح المنطبـقة.

UNIKAI FOODS P.J.S.C.

(a public joint stock company incorporated in Dubai, UAE)

(Industrial Registration No. 300236)

CIRCULAR TO SHAREHOLDERS ("CIRCULAR")

in relation to the

VOLUNTARY CONDITIONAL CASH OFFER

by

AL WAFIR FOR MARKETING SERVICES K.S.C.C

to acquire a minimum of 50% plus 1 share and up to 51% of the issued and paid-up ordinary share capital of UNIKAI Foods P.J.S.C.

شركة يونيكياي للأغذية (مساهمة عامة)

(شركة مساهمة عامة تأسست في دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة)

(رقم السجل الصناعي 300236)

تعميم المساهمين (يشار إليه فيما يلي باسم "التعميم")

بشأن

عرض النقد الطوعي المشروع

من

شركة الوافر للخدمات التسويقية (ش.م.م.)

للاستحواذ على ما لا يقل عن 50% بالإضافة إلى سهم واحد (1)، وما يصل إلى 51% من رأس المال العادي المصدر والمدفوع لشركة يونيكياي للأغذية (مساهمة عامة)



يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة)

| for | مقابل مبلغ وقدرة |
|--|---|
| AED 6.60 IN CASH FOR EACH UNIKAI SHARE | 6.60 درهم إماراتي نقداً لكل سهم من أسهم شركة يونيكاي |
| THE BOARD OF DIRECTORS OF UNIKAI FOODS P.J.S.C. RECOMMENDS THAT THE SHAREHOLDERS OF THE COMPANY ACCEPT THE OFFER. | يوصي مجلس إدارة شركة يونيكاي للأغذية (مساهمة عامة) مساهمي الشركة بقبول العرض. |
| DISCLAIMER: The approval of the SCA permitting the publication of this Circular does not constitute an endorsement of the merits of the Offer, or of the accuracy, completeness or adequacy of the information contained herein. The SCA, the DFM and Dubai CSD shall not be liable for the content of this Circular and shall not submit any confirmation in relation to the accuracy or completeness thereof, and hereby expressly disclaim any responsibility for any loss arising from the content of this Circular or from relying on any part thereof. | إخلاص مسؤولية: لا يُعد موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على نشر هذا التعميم بمثابة إقراراً بجدوى العرض، أو على دقة أو اكتمال أو كفاية المعلومات الواردة فيه. ولن تتحمل هيئة الأوراق المالية والسلع، وسوق دبي المالي، وشركة دبي للإيداع ذ.م.م أي مسؤولية عن محتوى هذا التعميم، ولن تقدم أي تأكيد بشأن دقة أو اكتمال محتواه، وتخلي مسؤوليتها صراحةً عن أي خسارة ناتجة عن محتوى هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه. |
| Notice of the UNIKAI extraordinary general assembly, to be held virtually & physically at company's premises in al Quoz 1 – Dubai, on Monday, 16th February 2026 at 11 a.m. UAE time is set out in Part 4 to this Circular. | إشعار انعقاد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية لشركة يونيكاي ، والمقرر عقده افتراضياً وحضورياً في مقر الشركة في القوز 1 - دبي، في يوم الاثنين الموافق 16 فبراير 2026 في تمام الساعة 11 صباحاً بتوقيت الإمارات العربية المتحدة ، المنصوص عليه في الجزء 4 من هذا التعميم. |
| Independent Financial Advisor to UNIKAI AL MAL Capital PSC | Legal Advisor to UNIKAI Abdulla Alawadi Advocates and Legal Consultants L.L.C |
| المستشار المالي المستقل لشركة يونيكاي شركة المال كابيتال ش.م.خ. | المستشار القانوني لشركة يونيكاي مكتب عبدالله العوضي محامون ومستشارون قانونيون ذ.م.م |
| <i>This Circular is dated 26th January 2026</i> | تاریخ هذا التعمیم: ٢٦ يناير ٢٠٢٦ |



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

| TABLE OF CONTENTS | جدول المحتويات |
|---|---|
| RESPONSIBILITY STATEMENT | بيان المسؤولية |
| INFORMATION PROVIDED AS AT THE DATE OF THIS CIRCULAR | المعلومات الواردة حتى تاريخ هذا التعميم |
| FORWARD-LOOKING STATEMENTS | البيانات المستقبلية |
| OVERSEAS UNIKAI SHAREHOLDERS | مساهمو شركة يونيكاي من خارج الإمارات العربية المتحدة |
| PART 1: LETTER TO THE UNIKAI SHAREHOLDERS FROM THE UNIKAI BOARD. | الجزء الأول: خطاب إلى مساهمي شركة يونيكاي من مجلس إدارة شركة يونيكاي. |
| 1. INTRODUCTION | 1. المقدمة |
| 2. SUMMARY OF THE TERMS OF THE OFFER | 2. ملخص شروط العرض |
| 3. INFORMATION ON OFFEROR | 3. معلومات عن الشركة المقدمة للعرض |
| 4. BACKGROUND AND REASONS FOR THE OFFER AS DISCLOSED BY THE OFFEROR | 4. المعلومات الأساسية عن العرض وأسبابه وفقاً لما أفصحت عنه الشركة المقدمة للعرض |
| 5. FINANCING OF THE OFFER | 5. تمويل العرض |
| 6. CONDITIONS TO THE OFFER | 6. شروط العرض |
| 7. INTERESTS AND DEALINGS IN SHARES | 7. المصالح والمعاملات في الأسهم |
| 8. ARRANGEMENTS, AGREEMENTS OR UNDERSTANDINGS WITH THE OFFEROR | 8. الترتيبات والاتفاقيات والتفاهمات مع الشركة المقدمة للعرض |
| 9. IRREVOCABLE UNDERTAKINGS | 9. الإقرارات غير القابلة للإلغاء |
| 10. DIRECTORS' INTENTIONS REGARDING THEIR OWN SHARES | 10. نوايا أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بأسمائهم الخاصة |
| PART 2: BOARD RECOMMENDATION | الجزء الثاني: توصية مجلس الإدارة |
| 11. APPOINTMENT OF INDEPENDENT FINANCIAL ADVISOR | 11. تعيين المستشار المالي المستقل |
| 12. APPOINTMENT OF THE LEGAL ADVISOR | 12. تعيين المستشار القانوني |
| 13. BACKGROUND AND REASONS FOR THE RECOMMENDATION | 13. المعلومات الأساسية وأسباب التوصية |



يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة)

| | |
|---|---|
| 14. IMPACT OF IMPLEMENTING THE OFFER | 14. أثر تنفيذ العرض |
| PART 3: ACTION TO BE TAKEN | الجزء الثالث: الإجراءات الواجب اتخاذها |
| 15. PROCEDURE FOR ACCEPTING THE OFFER | 15. إجراءات قبول العرض |
| 16. IF YOU DO NOT WISH TO ACCEPT THE OFFER | 16. في حال عدم رغبتكم في قبول العرض |
| 17. GENERAL ASSEMBLY ATTENDANCE | 17. حضور اجتماع الجمعية العمومية |
| 18. QUESTIONS AND ASSISTANCE | 18. الأسئلة والمساعدة |
| PART 4: GENERAL ASSEMBLY | الجزء ٤: اجتماع الجمعية العمومية |
| 19. GENERAL ASSEMBLY MEETING NOTICE | 19. إشعار اجتماع الجمعية العمومية |
| PART 5: ADDITIONAL INFORMATION | الجزء ٥: معلومات إضافية |
| 20. TAX IMPLICATIONS | 20. الآثار الضريبية |
| 21. DOCUMENTS AVAILABLE FOR INSPECTION | 21. الوثائق المتاحة للاطلاع |
| APPENDIX 1: INDEPENDENT VIEW ON OFFER DOCUMENT OF AL MAL CAPITAL PSC | الملحق ١: رأي مستقل بخصوص مستند العرض الصادر عن شركة المال كابيتال ش.م.خ. |
| APPENDIX 2: LEGAL ADVISOR OPINION | الملحق ٢: رأي المستشار القانوني |
| APPENDIX 3: OFFER DOCUMENT | الملحق ٣: مستند العرض |



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

| IMPORTANT INFORMATION | معلومات هامة |
|---|---|
| Responsibility Statement | بيان المسؤولية |
| The Board of Directors of UNIKAI Foods P.J.S.C. (the "Board") accepts full responsibility for the correctness and accuracy of the information contained in this Circular. | يتحمل مجلس إدارة شركة يونيكاي للأغذية (مساهمة عامة) (المشار إليه فيما يلي باسم "مجلس الإدارة") المسؤولية الكاملة عن صحة ودقة المعلومات الواردة في هذا التعميم. |
| To the best of the knowledge and belief of the Board (who have taken all reasonable care to ensure that such is the case), the highest standards of accuracy and fairness have been observed in the preparation of this Circular and the information contained in this Circular is in accordance with the facts and contains no omissions of any material facts likely to affect the importance and completeness of this Circular. | ويحسب أفضل مaldi مجلس من علم ومعرفه (الذي بذل كل العناية المعقولة لضمان صحة ذلك)، فقد تمت مراعاة أعلى معايير الدقة والتزاهة في إعداد هذا التعميم، كما أن المعلومات الواردة فيه مطابقة للواقع ولا تتضمن أي حذف لأي حقائق جوهرية من شأنها أن تؤثر على أهمية هذا التعميم واتكماله. |
| This Circular has been prepared in accordance with SCA Chairman Resolution No. (18/R.M.) of 2017 concerning the Rules of Acquisition and Merger of Public Shareholding Companies (the "Takeover Code") and the UAE Federal Administrative Decision No. (62/R.T.) of 2017 concerning the Technical Requirements for Acquisition and Merger Rules (the "Technical Requirements"), to provide UNIKAI Shareholders with all of the relevant information which would assist them in considering and assessing the Offer. | يعد هذا التعميم وفقاً لقرار رئيس هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (18/ر.م)، لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة (المشار إليه فيما يلي باسم "قانون الاستحواذ")، والقرار الإداري الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (62/ر.ت)، لسنة 2017 بشأن المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج (المشار إليها فيما يلي باسم "المتطلبات الفنية")، وذلك لتزويذ مساهمي شركة يونيكاي بكافة المعلومات ذات الصلة التي من شأنها مساعدتهم في دراسة العرض وتقييمه. |
| Information Provided as at the Date of this Circular | المعلومات الواردة حتى تاريخ هذا التعميم |
| All statements contained in this Circular are made as at the date of this Circular, unless some other time is specified in relation to them. The publication of this Circular shall not, under any circumstances, give rise to any implication that there has been no change in the facts or affairs of UNIKAI Foods P.J.S.C. (the "Company" or "UNIKAI") since such date. | جميع البيانات الواردة في هذا التعميم صادرة اعتباراً من تاريخ هذا التعميم، ما لم يذكر خلاف ذلك. ولا يجوز، تحت أي ظرف من الظروف، اعتبار نشر هذا التعميم دلالة على عدم حدوث أي تغيير في وقائع أو شؤون شركة يونيكاي للأغذية (مساهمة عامة) (المشار إليها فيما يلي باسم "الشركة" أو "شركة يونيكاي") منذ ذلك التاريخ. |
| The delivery of this Circular at any time after the date hereof shall not, under any circumstances, create any implication that the information contained herein is correct as at any time subsequent to the date hereof or that there has been no change in the affairs | كما أن تسليم هذا التعميم في أي وقت بعد تاريخه لا يعني، تحت أي ظرف من الظروف، أن المعلومات الواردة فيه صحيحة في أي تاريخ لاحق لتاريخه أو أنه لم يطرأ أي تغيير على شؤون الشركة منذ ذلك التاريخ. وتخلية الشركة مسؤوليتها صراحة عن أي القزان |



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

of the Company since the date hereof. The Company expressly disclaims any obligation to update the information contained in this Circular, except as required by applicable law, the rules of the Securities and Commodities Authority (the "SCA"), or the Dubai Financial Market (the "DFM").

No person has been authorized to give any information or to make any representation other than those contained in this Circular, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by the Company, the Board of Directors, the Independent Financial Advisor, or the Legal Advisors.

Except to the extent specifically set out in the Companies Law, none of the advisors to UNIKAI in connection with the Offer (or any of their respective affiliates) make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of the information contained in this Circular, and nothing contained in this Circular is, or shall be relied upon as, a promise or representation by any such advisor (or any of its affiliates).

This document will be posted on the UNIKAI website at <https://www.unikai.com/announcement/>. Neither the other content on the website of UNKAI nor the content of any website accessible from hyperlinks from the UNIKAI website is incorporated into, or forms part of, this Circular and no person accept any responsibility for the contents of such websites.

Forward-Looking Statements

This Circular contains statements which are, or may be deemed to be, "**forward-looking statements**". Such forward-looking statements are prospective in nature and are not based on historical facts, but rather on current expectations and projections of the Board of Directors about future events and are therefore subject to risks and uncertainties which could cause actual results

بتحديث المعلومات الواردة في هذا التعميم، باستثناء ما يقتضي به القانون المطبق، أو قواعد هيئة الأوراق المالية والسلع (المشار إليها فيما يلي باسم "الهيئة")، أو سوق دبي المالي (المشار إليه فيما يلي باسم "السوق").

لم يصرّح لأي شخص بتقديم أي معلومات أو إصدار أي إقرار بخلاف ما ورد في هذا التعميم، وأي معلومات أو إقرارات يتم تقديمها أو إصدارها على هذا النحو لا يجوز الاعتماد عليها باعتبارها صادرة عن الشركة، أو مجلس إدارتها، أو المستشار المالي المستقل، أو المستشارين القانونيين.

باستثناء ما هو منصوص عليه تحديداً في قانون الشركات، لا يقدّم أي من مستشاري شركة يونيكتي في فيما يتعلق بالعرض (أو أي من الشركات التابعة لهم) أي إقرار أو ضمان، صريحاً كان أم ضمنياً، بشأن دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذا التعميم، ولا يجوز اعتبار أي مما ورد في هذا التعميم، بمثابة وعد أو إقرار من أي من هؤلاء المستشارين (أو أي من الشركات التابعة لهم) أو الاعتماد عليه على هذا الأساس.

سيتم نشر هذه المستند على الموقع الإلكتروني لشركة يونيكتي على الرابط التالي: <https://www.unikai.com/announcement> ولا يعتبر أي محتوى آخر وارد على الموقع الإلكتروني لشركة يونيكتي، أو محتوى أي موقع إلكتروني يمكن الوصول إليه من خلال روابط موجودة على الموقع الإلكتروني لشركة يونيكتي، جزءاً من هذا التعميم أو مدمجاً فيه، ولا يتحمل أي شخص أي مسؤولية عن محتوى هذه المواقع الإلكترونية.

البيانات المستقبلية

يحتوي هذا التعميم على بيانات تعتبر، أو يمكن اعتبارها، "بيانات مستقبلية". وتعتبر هذه البيانات ذات طبيعة مستقبلية، ولا تستند إلى حقائق تاريخية، بل إلى توقعات وتنبؤات مجلس الإدارة الحالية بشأن الأحداث المستقبلية، وبالتالي فهي عرضة لمخاطر وشكوك قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية اختلافاً جوهرياً عن تلك المعتبر عنها صرامةً أو ضمانتها في هذه البيانات.



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

to differ materially from those expressed or implied by those statements.

Forward-looking statements often, but not always, can be identified by the use of forward-looking terminology, including terms such as "believes", "estimates", "plans", "prepares", "anticipates", "expects", "intends", "may", "will", "should", "could", "projects", "forecasts", "targets", "seeks", "aims" or their negatives or other variations or comparable terminology. These forward-looking statements include all matters that are not historical facts and include statements regarding the Company's intentions, beliefs or current expectations concerning, among other things:

(a) future capital expenditures, expenses, revenues, earnings, synergies, economic performance, indebtedness, financial condition, dividend policy, losses and future prospects;

(b) business and management strategies and the expansion and growth of the Company's operations;

(c) the effects of global economic conditions and governmental regulations on the Company's business.

By their nature, forward-looking statements involve risk and uncertainty because they relate to events and depend on circumstances that will occur in the future. These events and circumstances include changes in the global, political, economic, business, competitive, market and regulatory forces, future exchange and interest rates, changes in tax rates and future business combinations or dispositions.

No assurance can be given that such forward-looking statements will prove to have been correct. Given these risks and uncertainties, UNIKAI Shareholders and potential investors should not place undue reliance on forward-looking statements as a prediction of actual results. Neither the Company nor its Directors, officers or advisors provide any representation, assurance or guarantee that the occurrence of the events

وغالباً ما يمكن تحديد البيانات المستقبلية، ولكن ليس دائماً، من خلال استخدام مصطلحات ذات طابع مستقبلي، بما في ذلك كلمات مثل "يعتقد"، "يُتَّرِّقُ" ، "يُخْطُطُ" ، "يُعِيَّ" ، "يَنْتَهِيُ" ، "يُتَوقَّعُ" ، "يُنَوِّي" ، "يَقْدِمُ" ، "يَمْكُنُ" ، "يَنْتَهِيُ" ، "يَسْتَشَرِفُ" ، "يَنْتَبَّهُ" ، "يَتَهَدِّفُ" ، "يَسْعَى" ، "يَمْرِفُ" ، أو صيغ النفي أو أي اشتراكات أخرى أو مصطلحات مشابهة. وتشمل هذه البيانات المستقبلية جميع الأمور التي لا تُعد حقائق تاريخية، بما في ذلك البيانات المتعلقة بنوايا الشركة ومعتقداتها وتوقعاتها الحالية فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بما يلي:

(ا) الإنفاق الرأسمالي المستقبلي والمصروفات والإيرادات والأرباح وأوجه التأثير والأداء الاقتصادي والمالي ووضع المالي وسياسة توزيع الأرباح والخسائر والأفاق المستقبلية؛

(ب) استراتيجيات الأعمال والإدارة وتوسيع وتنمية عمليات الشركة؛

(ج) آثار الظروف الاقتصادية العالمية والأنظمة والقواعد الحكومية على أعمال الشركة.

ويحكم طبيعتها، تطابق البيانات المستقبلية على مخاطر والشكوك لا ينبعان من الأحداث وتعتمد على ظروف مستحدثة في المستقبل. وتشمل هذه الأحداث والظروف التغيرات في القوى العالمية والسياسية والاقتصادية والتجارية والتنافسية والسوقية والتنظيمية، وأسعار الصرف والفائدة المستقبلية، والتغيرات في معدلات الضرائب، وعمليات الائتمان أو التحصيف التجارية المستقبلية.

ولا يمكن تقديم أي ضمانات بصحة هذه البيانات المستقبلية. وفي ضوء هذه المخاطر والشكوك، يتعين على مساهمي شركة يونيكياي والمستثمرين المحتملين عدم الاعتماد بشكل مفروط على البيانات المستقبلية باعتبارها اعتماداً بالنتائج الفعلية. ولا تقدم الشركة ولا أعضاء مجلس إدارتها أو مسؤولوها أو مستشاروها أي إقرار أو تأكيد أو ضمان بأن الأحداث المذكورة صرامةً أو ضمناً



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

| | |
|--|--|
| <p>expressed or implied in any forward-looking statements in this Circular will actually occur.</p> <p>All forward-looking statements contained in this Circular are qualified in their entirety by this cautionary statement. Forward-looking statements speak only as of the date of this Circular.</p> | <p>في أي من البيانات المستقبلية الواردة في هذا التعميم مستحق بالفعل.</p> <p>ونخضع جميع البيانات المستقبلية الواردة في هذا التعميم بالكامل لهذا البيان التحذيري. وتعتبر البيانات المستقبلية مسارية فقط اعتباراً من تاريخ هذا التعميم.</p> |
| <p>Overseas UNIKAI Shareholders</p> | <p>مساهموشركة يونيكياي من خارج الإمارات العربية المتحدة</p> |
| <p>This Circular has been prepared in compliance with applicable laws and regulations of the UAE and the information disclosed may not be the same as that which would have been disclosed if this Circular had been prepared in accordance with the laws and/or regulations of jurisdictions outside the UAE. The Offer is being made in relation to securities of a UAE company and you should be aware that this Circular and any other documents relating to the Offer have been or will be prepared in accordance with UAE disclosure requirements, format and style, all of which may differ from those applicable in other jurisdictions.</p> | <p>جاء إعداد هذا التعميم امثلاً للقوانين واللوائح المطبقة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد لا تكون المعلومات المفصّحة عنها مماثلة لتلك التي كان سيفصح عنها في حال أعدّ هذا التعميم وفقاً للقوانين وألوائح ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. يقدّم العرض فيما يتعلق بأوراق مالية لشركة إماراتية، لذا ينبغي أن تكون على دراية بأن هذا التعميم وأي وثائق أخرى تتعلق بالعرض قد أعدّت أو سيتم إعدادها وفقاً لمطالبات الإفصاح والشكل والأسلوب المطبقة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وهي معايير قد تختلف جمّيعاً عن المطالبات المطبقة في ولايات قضائية أخرى.</p> |
| <p>The Offer is not being made, directly or indirectly, in, into or from a Restricted Jurisdiction where to do so would violate the laws in that jurisdiction, and the Offer is not capable of acceptance from or within a Restricted Jurisdiction. Accordingly, copies of this Circular, the Offer Document and the Acceptance Form and any accompanying document are not being, and must not be, directly or indirectly, mailed or otherwise forwarded, distributed or sent in, into or from a Restricted Jurisdiction where to do so would violate the laws in that jurisdiction, and persons receiving this Circular, the Offer Document and the Acceptance Form and any accompanying document (including custodians, nominees and trustees) must not mail or otherwise distribute or send them in, into or from such jurisdictions as doing so may invalidate any purported acceptance of the Offer. The availability of the Offer to UNIKAI Shareholders who are not resident in the UAE may be affected by the laws of the relevant jurisdictions in which they are resident. Such persons should inform themselves about and</p> | <p>ولا يقدّم هذا العرض، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، في أي ولاية قضائية محظورة أو إليها أو منها، يكون من شأن تقديم العرض فيما مخالفه القوانين المطبقة في تلك الولاية القضائية، ولا يمكن قبول هذا العرض من أو داخل أي ولاية قضائية محظورة. وبناءً عليه، لا يجوز، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، إرسال نسخ من هذا التعميم، ومستند العرض، ونموذج القبول، وأي وثائق مرفقة، بالبريد أو بآي طريقة أخرى، أو توزيعها أو إرسالها في أو إلى أو من أي ولاية قضائية محظورة يكون من شأن ذلك مخالفه القوانين المطبقة في تلك الولاية القضائية. وكما لا يجوز للأشخاص الذين يتلقون هذا التعميم، ومستند العرض، ونموذج القبول، وأي وثائق مرفقة (بما في ذلك أمناء الحفظ والوكالء المسجلون والوكالء المعتمدين) إرسالها بالبريد أو توزيعها أو إرسالها في أو إلى أو من أي ولاية قضائية محظورة، لأن ذلك قد يبطل أي قبول مزعوم للعرض. وقد تتأثر إمكانية استفادة مساهمي شركة يونيكياي غير المقيمين في دولة الإمارات العربية المتحدة من هذا العرض بالقوانين المطبقة في الولايات القضائية التي يقيمون فيها. وتعتبر على هؤلاء</p> |



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

| | |
|---|--|
| <p>observe any applicable legal or regulatory requirements of their jurisdiction.</p> | <p>الأشخاص الاطلاع على جميع المتطلبات القانونية والتنظيمية واجبة التطبيق في ولاياتهم القضائية والالتزام بها.</p> |
| <p><i>if you are a resident of the United States, please read the following:</i></p> | <p>إذا كنت مقيماً في الولايات المتحدة الأمريكية، يرجى قراءة ما يلي:</p> |
| <p>The Offer is being made to acquire the securities of UNIKAI, a company incorporated and registered in Dubai, United Arab Emirates, and is being made in the United States in reliance on, and compliance with, the exemption from the US Securities Exchange Act of 1934, as amended, afforded by Rule 14d-1(c), Section 14(e) and Regulation 14E thereunder. The Offer shall be made in the United States by the Offeror and no one else.</p> | <p>يُقدم هذا العرض للاستحواذ على أوراق مالية لشركة يونيكاي، وهي شركة مُؤسّسة ومسجلة في دبي، الإمارات العربية المتحدة، ويُقدم العرض في الولايات المتحدة الأمريكية بالاستناد إلى الإعفاء المنصوص عليه والالتزام به بموجب قانون سوق الأوراق المالية الأمريكي لعام 1934، بصفته المعززة، وذلك وفقاً للفاصلة 14d-1(ج)، والقسم 14(هـ)، واللائحة 14ـ الصادرة بموجب ذلك القانون. ويُقدم هذا العرض في الولايات المتحدة الأمريكية من خلال مُقدم العرض فقط، دون غيره.</p> |
| <p>The Offer is subject to the disclosure and procedural requirements of the UAE, which differ from those in the US, including with respect to withdrawal rights and offer timetable that are different from those applicable under US domestic tender offer procedures and law. In addition, the payment and settlement procedure with respect to the Offer shall comply with the relevant UAE rules, which differ from US payment and settlement procedures, particularly with regard to the date of payment of consideration. Neither the SEC, nor any securities commission of any state of the US, has approved the Offer, passed upon the fairness of the Offer or passed upon the adequacy or accuracy of this Circular. Any representation to the contrary is a criminal offence in the US.</p> | <p>يخضع هذا العرض لمتطلبات الإفصاح والإجراءات المطبقة في دولة الإمارات العربية المتحدة، والتي تختلف عن تلك المطبقة في الولايات المتحدة الأمريكية، بما في ذلك ما يتعلق بحقوق السحب والجدول الزمني للعرض، والذين يختلفان عن الإجراءات والقواعد المطبقة في عروض الشراء المحلية في الولايات المتحدة الأمريكية. وبالإضافة إلى ذلك، يتعين أن تتوافق إجراءات السداد والتسوية المتعلقة بهذا العرض مع القواعد ذات الصلة في دولة الإمارات العربية المتحدة، والتي تختلف عن إجراءات السداد والتسوية في الولايات المتحدة الأمريكية، ولا سيما فيما يتعلق بتاريخ سداد المقابل المادي. ولم تقر هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية، ولا أي هيئة أوراق مالية في أي ولاية من الولايات المتحدة الأمريكية، بالموافقة على العرض أو إبداء الرأي بشأن عدالته أو بشأن كفاية أو دقة هذا التعميم. ويعد أي ادعاء بخلاف ذلك جريمة جنائية في الولايات المتحدة الأمريكية.</p> |
| <p>Financial information relating to UNIKAI included in this Circular has been prepared in accordance with IFRS and other mandatory reporting requirements applicable in the UAE and may not be comparable to financial information of US companies or companies whose financial statements are prepared in</p> | <p>تم إعداد المعلومات المالية المتعلقة بشركة يونيكاي، والواردة في هذا التعميم، وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وغيرها من متطلبات التقارير الإلزامية المسارية في دولة الإمارات العربية المتحدة، ولذا قد لا تكون قابلة للمقارنة مع المعلومات المالية لشركات الأمريكية أو الشركات التي تُعد ببياناتها المالية</p> |



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

| | |
|--|---|
| <p>accordance with generally accepted accounting principles in the United States.</p> | <p>وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً في الولايات المتحدة الأمريكية.</p> |
| <p>It may be difficult for investors to enforce their rights and any claim they may have arising under US federal securities laws, since Al Wafir for Marketing Services K.S.C.C and UNIKAI are Kuwaiti and UAE companies, respectively, and some or all of their officers and directors are residents of countries other than the United States. Investors may not be able to sue a non-US company or its officers or directors in a non-US court for violations of the US securities laws. It may be difficult to compel a non-US company and its affiliates to subject themselves to a US court's judgment.</p> | <p>قد يكون من الصعب على المستثمرين إنفاذ حقوقهم وأي مطالبات قد تكون لهم بموجب قوانين الأوراق المالية الفيدرالية الأمريكية، نظراً لأن شركة الوافر للخدمات التجارية (ش.م.م.) وشركة يونيكاي هما شركتان كويتية وإماراتية على التوالي، ولأن بعض أو جميع مسؤولهما ومديريهما مقيمين في دول أخرى غير الولايات المتحدة الأمريكية. وقد لا يتمكن المستثمرون من مقاضاة شركة غير أمريكية أو مسؤولها أو أعضاء مجلس إدارتها في محكمة غير أمريكية بسبب مخالفات لقوانين الأوراق المالية الأمريكية. وقد يكون من الصعب إلزام شركة غير أمريكية والشركات التابعة لها بالخضوع لاحكام المحاكم الأمريكية.</p> |
| <p>The receipt of cash pursuant to the Offer by a US holder of securities of UNIKAI may be a taxable transaction for US federal income tax purposes and under applicable state and local, as well as foreign and other tax laws. Each holder of securities of UNIKAI is urged to consult its independent professional advisor immediately regarding the tax consequences of acceptance of the Offer.</p> | <p>وقد يعتبر استلام المقابل النقدي بموجب العرض من خلال حامل أوراق مالية أمريكي لشركة يونيكاي معاملة خاضعة للضريبة لأراضي ضريبة الدخل الفيدرالية الأمريكية، وكذلك بموجب قوانين الضرائب المطبقة على مستوى الولايات والمحليات، بالإضافة إلى القوانين الضريبية الأجنبية وغيرها. وينصح كل حامل أوراق مالية لشركة يونيكاي باستشارة مستشاره المهني المستقل فوراً بشأن الآثار الضريبية المتوقعة على قبول العرض.</p> |
| <p>Any person (including custodians, nominees and trustees) who would, or otherwise intends to, or may have a contractual or legal obligation to forward this Circular, the Offer Document and/or the Acceptance Form to any jurisdiction outside the United Arab Emirates, should read paragraph 4 of Section II (Further Terms of the Offer) of the Offer Document (annexed hereto as Appendix 3) before taking any action.</p> | <p>ويتعين على أي شخص (بما في ذلك أمناء العفظ والوكلاء المسجلون والوكلاء المعتمدين) ممن يرغب، أو ينوي، أو قد يكون ملزماً تعاقدياً أو قانونياً بإرسال هذا التعميم، أو مستند العرض، أو نموذج القبول إلى أي ولاية قضائية خارجدولة الإمارات العربية المتحدة، أن يطلع على الفقرة 4 من القسم الثاني (الشروط الإضافية للعرض) من مستند العرض (المرفقة بهذا التعميم كملحق رقم 3) قبل اتخاذ أي إجراء.</p> |
| <p>In the event of any inconsistency between the English and Arabic texts, the Arabic text shall prevail, except in respect of the valuation report provided by Al MAL, which appears at Appendix 1 to this document. In relation to such valuation report, the English language version shall be the binding version and shall prevail</p> | <p>في حال وجود أي تعارض بين النصين الإنجليزي والعربي. يعتمد بالنص العربي، يكون هو السائد، باستثناء تقرير التقييم المقدم من شركة المال، والوارد في الملحق رقم 1 من هذه المستند. وفيما يتعلق بهذا التقرير، تعتبر النسخة الإنجليزية هي النسخة الملزمة، وتعتمد على أي ترجمة عربية أو غيرها من الترجمات المعدة لأغراض التيسير، سواءً وجد تعارض أم لا.</p> |



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

over any Arabic or other translation prepared for convenience purposes, whether or not any inconsistency arises.

All references to dates and times shown in this document are in the Gregorian calendar and UAE time, respectively, unless otherwise stated.

This document has been prepared in accordance with the requirements of the Decision of the Chairman of SCA Board of Directors No. (18 / R.M.) of 2017 concerning the rules of acquisition and merger of public shareholding companies and the Administrative Decision of the SCA No. (62/RT) of 2017 concerning the technical requirements for acquisition and merger rules.

PART 1:

LETTER TO THE UNIKAI SHAREHOLDERS FROM THE UNIKAI BOARD.

26 January 2026

Dear Shareholder,

Recommended Voluntary Conditional Cash Offer by AL WAFIR for Marketing Services K.S.C.C

1. Introduction

After market hours, on 16 January 2026, a notification was received from Al Wafir for Marketing Services K.S.C.C, a company incorporated in Kuwait, (the "Offeror") of its intention to make a voluntary conditional cash offer in order to acquire a minimum of 50% plus 1 share and up to 51% of the issued and paid-up Ordinary shares of Unikai Foods P.J.S.C (the "Company" or "UNIKAI") at an offer price of AED 6.60 in cash per UNIKAI Share (the "Offer Price").

وجميع المراجع المتعلقة بالتواريخ والأوقات المذكورة في هذه المستند مُشار إليها بالقويم الميلادي وتوقّت دولة الإمارات العربية المتحدة، على التوالي، ما لم يُنص على خلاف ذلك.

وأعادت هذه المستند وفقاً لمتطلبات قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والبورصات رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج في الشركات المساهمة العامة، والقرار الإداري الصادر عن هيئة الأوراق المالية والبورصات رقم (62/ر.ت) لسنة 2017 بشأن المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج.

الجزء الأول:

خطاب إلى مساهمي شركة يونيكاي من مجلس إدارة شركة يونيكاي.

بتاريخ ٢٦ يناير ٢٠٢٦

السيد المحترم/الممّم،
تحية طيبة وبعد،

عرض النقد الطوعي المشروط موصى به من شركة الوافر للخدمات التسويقية (ش.م.م).

١- المقدمة

بعد إغلاق السوق، في ١٦ يناير ٢٠٢٦، ورد إشعار من شركة الوافر للخدمات التسويقية (ش.م.م)، وهي شركة مسجلة في دولة الكويت، (المشار إليها فيما يلي باسم "الشركة المقدمة للعرض")، يفيد بنية تقديم عرض النقد الطوعي المشروط للاستحواذ على مالا يقل عن ٥٠٪ بالإضافة إلى سهم واحد، وما يصل إلى ٥١٪ من الأسهم العادي المصدرة والمتسدة لشركة يونيكاي للأغذية (مساهمة عامة) (المشار إليها فيما يلي باسم "الشركة" أو "شركة يونيكاي")، بسعر عرض قدره 6.60 درهم إماراتي نقدياً لكل سهم من أسهم شركة يونيكاي (المشار إليه فيما يلي باسم "سعر العرض").



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

After market hours, on 18th January 2026, the Company announced that its board of directors (the Unikai Board) had received the Intention from the Offeror to DFM.

وبعد إغلاق السوق، في ١٨ يناير ٢٠٢٦، أعلنت الشركة أن مجلس إدارة (المشار إليه فيما يلي باسم "مجلس إدارة شركة يونيكياي") قد تلقى إشعار النية من الشركة المقدمة للعرض إلى سوق دبي المالي.

After market hours, on 19th January 2026, the Company received a voluntary conditional cash offer (the "Offer") from the Offeror, to acquire a minimum of 50% plus 1 share and up to 51% of the issued and paid-up ordinary shares of UNIKAI at the Offer Price and on the same date the Company announced that the UNIKAI Board had received the Offer from the Offeror to DFM.

وبعد إغلاق السوق، في ١٩ يناير ٢٠٢٦، تلقت الشركة عرضاً تقدماً طوعياً مشارطاً (المشار إليه فيما يلي باسم "العرض") من الشركة المقدمة للعرض، للاستحواذ على ما لا يقل عن ٥٥٪ بالإضافة إلى سهم واحد، وما يصل إلى ٥١٪ من الأسهم العادي المصدرة والمتسدة لشركة يونيكياي بسعر العرض. وفي التاریخ نفسه، أعلنت الشركة أن مجلس إدارة شركة يونيكياي قد تلقى العرض من الشركة المقدمة للعرض إلى سوق دبي المالي.

The purpose of this Circular is to provide you with information about the Offer, explain its background and terms and set out the reasons why the UNIKAI Board, having been so advised by AL MAL Capital PSC (AL MAL) as to the financial terms of the offer, consider the Offer to be fair and reasonable so far as UNIKAI Shareholders are concerned. The UNIKAI Board is recommending that you accept the Offer and is seeking your approval of the Offer Price at the General Assembly meeting.

وهدف هذا التعميم إلى تزويديكم بمعلومات حول العرض، وشرح خلفيته وشروطه، وبيان الأسباب التي دفعت مجلس إدارة شركة يونيكياي، بعد استشارة شركة المال كابيتال ش.م.خ (المشار إليه فيما يلي باسم "شركة المال")، بشأن الشروط المالية للعرض، إلى اعتبار العرض عادلاً ومحققاً من وجهة نظر مساهمي شركة يونيكياي. ويوصي مجلس إدارة شركة يونيكياي بقبول العرض، ويسعى للحصول على موافقكم على سعر العرض في اجتماع الجمعية العمومية.

2. Summary of the Terms of the Offer

٢- ملخص شروط العرض

The Offeror is offering to acquire, on the terms and subject to the conditions set out in the Offer Document dated 19 January 2026, not less than 50% plus 1 share (the "Minimum Acceptance Threshold") and not more than 51% (the "Maximum Acceptance Threshold") of the issued and paid-up ordinary shares of UNIKAI for cash.

تقديم الشركة المقدمة للعرض عرضاً للاستحواذ، وفقاً للشروط والأحكام الواردة في مستند العرض الصادر بتاريخ ١٩ يناير ٢٠٢٦، على ما لا يقل عن ٥٠٪ بالإضافة إلى سهم واحد ("الحد الأدنى للقبول") ولا يزيد عن ٥١٪ ("الحد الأقصى للقبول") من الأسهم العادي المصدرة والمتسدة لشركة يونيكياي نقداً.

Under the terms of the Offer, UNIKAI Shareholders who validly accept the Offer will be entitled to receive **AED 6.60 in cash for each UNIKAI Share** tendered and accepted pursuant to the Offer.

وبموجب شروط العرض، يحق لمساهمي شركة يونيكياي الذين يقبلون العرض بشكل صحيح الحصول على ٦.٦٠ درهم إماراتي نقدياً عن كل سهم من أسهم شركة يونيكياي يتم تقديمها وقبوله وفقاً للعرض.

The Offer is subject to the terms and conditions set out or referred to in the Offeror's Offer Document.

يخضع العرض للشروط والأحكام الواردة أو المشار إليها في مستند عرض الشركة المقدمة للعرض.



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

The Offer Period commenced on 20 January 2026 and will close at **1:00 PM UAE time on 16 February 2026** (the "Offer Closing Date"), unless extended by the Offeror with the approval of the SCA. UNIKAI Shareholders who wish to accept the Offer must ensure that their acceptance is received by the Lead Receiving Bank before the Offer Closing Date.

If the total number of UNIKAI Shares validly tendered under the Offer does not meet or exceed the Minimum Acceptance Threshold (50% plus 1 share), the Offer will lapse in its entirety and will not proceed to completion. In such case, no UNIKAI Shareholder will be entitled to receive the Offer Price, regardless of whether such shareholder has submitted a valid Acceptance Form.

If the total number of UNIKAI Shares validly tendered under the Offer exceeds the Maximum Acceptance Threshold (51%), the Offeror will accept such tenders on a *pro rata* basis from all accepting UNIKAI Shareholders in accordance with Article 10(4)(b) of the Takeover Code. This proration will be subject to rounding and fractional adjustments, whereby any resulting fractional entitlements will be adjusted in a manner that favours UNIKAI Shareholders with smaller holdings.

The UNIKAI Shares will be acquired by the Offeror on the basis that they are fully paid up and free from all liens, charges, equities, encumbrances, options, rights of pre-emption and any other third-party rights and interests of any nature whatsoever, and together with all rights now and hereafter attaching or accruing to them.

بدأت فترة العرض في ٢٠ يناير ٢٠٢٦ وتنتهي في تمام الساعة ١:٠٠ ظهراً بتوقيت الإمارات العربية المتحدة في ١٦ فبراير ٢٠٢٦ (المشار إليه فيما يلي باسم "تاريخ إغلاق العرض"). مالم تتمدها الشركة المقدمة للعرض بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. ويعتبر على مساهمي شركة يونيكاي الراغبين في قبول العرض التأكيد من استلام البنك الرئيسي المستلم لقبولهم قبل تاريخ إغلاق العرض.

وإذا لم يبلغ إجمالي عدد أسهم شركة يونيكاي المقدمة بشكل صحيح بموجب العرض الحد الأدنى للقبول وهو (٥٠٪) بالإضافة إلى (١ سهم واحد) أو لم يتجاوزه، فإن العرض يسقط بالكامل ولن يتم استكماله. في هذه الحالة، لن يحق لأي مساهم في شركة يونيكاي الحصول على سعر العرض، بغض النظر عما إذا كان قد قدم نموذج قبول صحيحًا أم لا.

أما إذا تجاوز إجمالي عدد أسهم شركة يونيكاي المقدمة بشكل صحيح بموجب العرض الحد الأقصى للقبول وهو (٥١٪). فستقبل الشركة المقدمة للعرض هذه العروض على أساس التوزيع النسبي من جميع مساهمي شركة يونيكاي الذين قبلوا العرض وفقاً للمادة ١٠(٤)(ب) من قانون الاستحواذ. وسيخضع هذا التوزيع النسبي لعمليات التقرير والتعديلات الجزئية، حيث سيتم تعديل أي استحقاقات جزئية ناتجة بما يخدم مصالح مساهمي شركة يونيكاي ذوي الحصص الأصغر.

ستتحوذ الشركة المقدمة للعرض على أسهم شركة يونيكاي على أساس أنها مسدة القيمة بالكامل وخلية من كافة حقوق الحجز، والرهون، وحقوق الملكية للغير، والأعباء، وخيارات الشراء، وحقوق الشفعة، وأي حقوق أو صالح آخر لأي طرف ثالث أياً كانت طبيعتها، وذلك جنباً إلى جنب مع كافة الحقوق المرتبطة بها أو الناشئة عنها حالياً ومستقبلاً.



UNIKAI FOODS P.J.S.C.

يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة)

Settlement of the cash consideration to accepting UNIKAI Shareholders will occur within **three (3) business days** after the Unconditional Date (being the date on which the Offeror announces that all Conditions to the Offer have been satisfied or waived). The Longstop Date for satisfaction of all Conditions is **31 May 2026**. If the Conditions are not satisfied or waived by the Longstop Date, the Offer will lapse.

سيتم تسليم المقابل النقدي لمساهمي شركة يونيکاي الذين قبلوا العرض خلال ثلاثة (3) أيام عمل من تاريخ الموافقة النهائية (وهو التاريخ الذي تعلن فيه الشركة المقدمة للعرض استيفاء جميع شروط العرض أو التنازل عنها). ويكون آخر موعد نهائي لاستيفاء جميع الشروط هو 31 مايو 2026. وإذا لم يتم استيفاء الشروط أو التنازل عنها بحلول آخر موعد، فسيسقط العرض.

Important: An acceptance of the Offer, once submitted, may not be withdrawn by an UNIKAI Shareholder. Shareholders should carefully consider their decision before submitting an Acceptance Form.

هام: لا يجوز لمساهمي شركة يونيکاي سحب قبولهم للعرض بعد تقديمها. لذا، يرجى من المساهمين دراسة قرارهم بعناية قبل تقديم نموذج القبول.

3. Information on Offeror

يرجى الرجوع إلى الفقرة 3 من القسم الأول "المعلومات العامة وتفاصيل العرض" من مستند العرض للاطلاع على معلومات عن الشركة المقدمة للعرض.

4. Background and Reasons for the Offer as disclosed by the Offeror

4- المعلومات الأساسية عن العرض وأسبابه وفقاً لما أفصحت عنه الشركة المقدمة للعرض

The Offeror is a company incorporated and registered in Kuwait with commercial registration number 75451. The Offeror is a company controlled by the prominent Al Bahar Family with its headquarters in Kuwait, focusing on the food and beverage sector in the GCC. Established in 1998, its investment mandate is to invest in and operate businesses across the complete food and beverage value chain ranging from manufacturing, logistics, distribution, retail, and restaurants. It is currently active across all the aforementioned segments with its current portfolio of companies: a Water Bottling Plant out of Kuwait, OnCost a chain of grocery stores, AlForda Kuwait Central Frutis & Vegetable Market, as well as a portfolio of restaurants. In recent years the Offeror has expanded its investment mandate to include Media,

الشركة المقدمة للعرض هي شركة مُؤسسة ومسجلة في دولة الكويت بموجب السجل التجاري رقم 75451. الشركة المقدمة للعرض هي شركة خاصة مس طرعة عائلة البحار العريقة، ويقع مقرها الرئيسي في دولة الكويت، وتركز أنشطتها على قطاع الأغذية والمشروبات في دول مجلس التعاون الخليجي. حيث تأسست الشركة عام 1998، وتمثل مهمتها الاستثمارية في الاستثمار في الشركات وتشغيلها في جميع مراحل سلسلة القيمة لقطاع الأغذية والمشروبات، بدءاً من التصنيع والخدمات اللوجستية والتوزيع والتجزئة، وصولاً إلى المطاعم. وتمارس الشركة نشاطها حالياً في جميع القطاعات المذكورة أعلاه من خلال محفظة شركاتها الحالية التي تضم: مصنع تعدين مياه في الكويت، سلسلة متاجر البقالة "أون كوست" للمواد الغذائية، وشركة "الفرضة" المركزي للفواكه والخضروات في الكويت، بالإضافة إلى مجموعة من المطاعم. وفي السنوات الأخيرة، وسعت الشركة المقدمة للعرض نطاق استثماراته ليشمل



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

Entertainment and Facility management through Ghaliah, Trampo Extreme and EFS Dubai. In addition to the Offeror, the Al Bahar family holds multiple ownerships and interests across the GCC in several sectors including Banking, Heavy machinery, regional real estate, FMCG trading, insurance, consumer finance as well as asset management.

The intentions, plans and purpose as disclosed by the Offeror

The Offeror believes that by becoming a major shareholder and leveraging its proven ability to scale and enhance value across its portfolio, it is uniquely positioned to lead UNIKAI through a focused and ambitious transformation. While UNIKAI declared dividends in the last financial year, the Offeror views the current Offer as a compelling opportunity for UNIKAI Shareholders to secure immediate, tangible value—especially given the limited liquidity of the traded share, which restricts shareholders' ability to realize value in the open market. The Offeror is confident that its strategic involvement will unlock significant long-term potential but recognizes that such a transformation will be capital intensive, complex, and unlikely to deliver short- to medium-term returns. The Offeror intends to assume a strategic role in shaping UNIKAI's future direction, including:

- (a) deploying financial resources required to modernize operations, strengthen the balance sheet, and support long-term growth initiatives;
- (b) introducing proven governance practices, efficiency measures, and digital transformation programs to improve profitability and competitiveness;
- (c) leveraging its regional and international network to open new distribution channels, pursue adjacent product opportunities, and expand UNIKAI's geographic footprint; and

مجالات الإعلام والترفيه وإدارة المرافق من خلال شركات "غالية" و"ترامبو إكسبريم" و"إي إف إس دبي". وإلى جانب الشركة المقدمة للعرض، تمتلك عائلة البحر حصصاً ومصالح متعددة في دول مجلس التعاون الخليجي في قطاعات متنوعة، تشمل الخدمات المصرفية، والآلات الثقيلة، والعقارات الإقليمية، وتجارة السلع الاستهلاكية سريعة التداول، والتأمين، والتمويل الإسلامي، وإدارة الأصول.

نوايا وخطط وأهداف الشركة المقدمة للعرض كماتم الإفصاح عنها:

تعتقد الشركة المقدمة للعرض، من خلال استحواذه على حصة كبيرة في "شركة يونيكياي" والاستفادة من قدرتها المثبتة على التوسيع وتعزيز القيمة في محفظة استثماراته، بأنه في موقع فريد يؤهلها لقيادة شركة يونيكياي عبر عملية تحول مركزة وطموحة. وعلى الرغم من أن شركة يونيكياي أعلنت عن توزيع أرباح خلال السنة المالية الماضية، فإن الشركة المقدمة للعرض ترى في العرض الحالي فرصة مميزة لـمساهمي شركة يونيكياي لتحقيق قيمة ملموسة وفورية، لا سيما في ظل محدودية سيولة السهم المتداول، الأمر الذي يقيّد قدرة المساهمين على تحقيق قيمة في السوق المفتوحة. وبُنْدِي الشركة المقدمة للعرض ثقّيَاً بأن مشاركتها الاستراتيجية ستُساعِدُهم في إطلاق إمكانات كبيرة على المدى الطويل، مع إدراكيها أن مثل هذا التحول سُيَطلبُ استثمارات رأسمالية كبيرة، وسيكون معقداً، ومن غير المرجح أن يحقق عوائد على المدى القصير أو المتوسط. وتعتزم الشركة المقدمة للعرض الاصطدام بدور استراتيجي في رسم التوجه المستقبلي لشركة يونيكياي، بما في ذلك ما يلي:

(ا) تخصيص الموارد المالية اللازمة لتحديث العمليات، وتعزيز الميزانية العمومية، ودعم مبادرات على المدى الطويل؛

(ب) إدخال ممارسات حوكمة مجرّبة، وتطبيق إجراءات لرفع الكفاءة، وبرامج للتحول الرقمي بهدف تحسين الربحية والقدرة التنافسية؛

(ج) الاستفادة من شبكته الإقليمية والدولية لفتح قنوات توزيع جديدة، واستكشاف فرص منتجات مجاورة، وتوسيع النطاق الجغرافي للأعمال شركة يونيكياي؛ و



يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة)

(d) creating value by integrating UNIKAI into the Offeror's broader portfolio, enabling procurement efficiencies, shared services, and cross-business collaboration.

(د) خلق قيمة مضافة من خلال دمج شركة يونيكاي ضمن محفظة الشركة المقدمة للعرض الأوسع، مما يتيح تحقيق كفاءات في عمليات الشراء، والخدمات المشتركة، والتكميل والتعاون بين مختلف قطاعات الأعمال.

The Offeror will act as a long-term partner, guiding UNIKAI through a structured transformation that aims to position the company as a stronger and more resilient player in its sector.

ستعمل الشركة المقدمة للعرض كشريك استراتيجي طويل الأمد، تُرشد شركة يونيكاي خلال عملية تحول منظمة تهدف إلى ترسیخ وضع الشركة في مكانة أقوى وأكثر مرونة كمسارك رئيسي في قطاعها.

5. Financing of the Offer

Please refer to paragraph 4 of Section I "General Information and Details of Offer" of the Offer Document for details of how the Offeror will finance the Offer.

5- تمويل العرض

يرجى الرجوع إلى الفقرة 4 من القسم الأول "المعلومات العامة وتفاصيل العرض" من مستند العرض للاطلاع على تفاصيل كيفية قيام الشركة المقدمة للعرض بتمويل للعرض.

6. Conditions to the Offer

Please refer to paragraph 5 of Section I "General Information and Details of Offer" of the Offer Document, for the conditions to the Offer. The Offer will become unconditional only if the said conditions are fulfilled or waived by the Offeror.

6- شروط العرض

يرجى الرجوع إلى الفقرة 5 من القسم الأول "المعلومات العامة وتفاصيل العرض" من مستند العرض للاطلاع على شروط العرض. ولن يصبح العرض غير مشروط إلا في حال استيفاء هذه الشروط المذكورة أو تنازل الشركة المقدمة للعرض عنها.

7. Interests and Dealings in Shares

The following information is provided in accordance with the requirements of Administrative Decision No. (62/R.T.) of 2017 concerning the Technical Requirements for Acquisition and Merger Rules.

7- المصالح والمعاملات في الأسهم

تقديم المعلومات التالية وفقاً لمتطلبات القرار الإداري رقم (٦٢/ر.ت.) لسنة ٢٠١٧ بشأن المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج.

a) Interests in UNIKAI Shares: As of 26th January 2026:

(ا) المصالح في أسهم شركة يونيكاي: اعتباراً من ٢٦ يناير ٢٠٢٦:

- i) UNIKAI does not have an ownership interest of 5% or more in the Offeror.
- ١) لا تمتلك شركة يونيكاي حصة ملكية تبلغ ٥٪ أو أكثر في الشركة المقدمة للعرض.
- ii) the members of the UNIKAI Board do not have an ownership interest of 5% or more in Offeror.
- ٢) لا يمتلك أعضاء مجلس إدارة شركة يونيكاي حصة ملكية تبلغ ٥٪ أو أكثر في الشركة المقدمة للعرض.
- iii) the members of the UNIKAI Board do not have an ownership interest of 5% or more in UNIKAI Shares.
- ٣) لا يمتلك أعضاء مجلس إدارة شركة يونيكاي حصة ملكية تبلغ ٥٪ أو أكثر في أسهم شركة يونيكاي.
- iv) no affiliate of UNIKAI, or pension fund affiliated to either UNIKAI or an affiliate of UNIKAI, or any consultant to UNIKAI or any person acting in agreement (which might serve as a motive for such
- ٤) لا يمتلك أي من الشركات التابعة لشركة يونيكاي، أو أي صندوق تعاون تابع لها أو لأي شركة تابعة لها، أو أي مستشار لشركة يونيكاي، أو أي شخص يعمل بموجب اتفاقية مع شركة يونيكاي (بما قد يشكل دافعاً لها للاحتفاظ بأسهم شركة



UNIKAI FOODS P.J.S.C.

يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة)

| | | |
|---|--|---|
| <p>person to maintain, deal or refrain from dealing in UNIKAI Shares) with UNIKAI has an ownership interest of 5% or more in UNIKAI Shares.</p> | | يونيكاي أو التعامل بها أو الامتناع عن التعامل بها)، حصة ملكية تبلغ 5% أو أكثر في أسهم شركة يونيكاي. |
| <p>v) no person, with whom UNIKAI or persons acting in concert with UNIKAI has a Dealing Arrangement, had or controlled an ownership interest of 5% or more in UNIKAI Shares; and</p> | | 5) لا يمتلك أي شخص تربطه بشركة يونيكاي أو بأشخاص يعملون بالتنسيق معها اتفاقية تعامل، حصة ملكية تبلغ 5% أو أكثر في أسهم شركة يونيكاي، ولا يسيطر عليها. |
| <p>vi) no fund manager relevant to UNIKAI manages an ownership interest of 5% or more in UNIKAI Shares.</p> | | 6) لا يدير أي مدير صندوق ذي صلة بشركة يونيكاي حصة ملكية تبلغ 5% أو أكثر في أسهم شركة يونيكاي. |
| <p>b) Dealings:</p> | | ب) التعاملات: |
| <p>In the twelve (12) months preceding the Offer until the day prior to the date of this Circular:</p> | | خلال الالئني عشر (12) شهراً السابقة لتقديم العرض وحتى اليوم السابق لتاريخ هذا التعميم: |
| <p>i) UNIKAI has not dealt in any Offeror Shares; and</p> | | 1) لم تتعامل شركة يونيكاي بأي أسهم من أسهم الشركة المقدمة للعرض؛ و |
| <p>ii) none of the members of the UNIKAI Board has dealt in any UNIKAI Shares.</p> | | 2) لم يتعامل أي من أعضاء مجلس إدارة شركة يونيكاي بأي أسهم من أسهم شركة يونيكاي. |
| <p>In the period from 19 January 2025 until the day prior to the date of this Circular:</p> | | خلال الفترة من 19 يناير 2025 وحتى اليوم السابق لتاريخ هذا التعميم: |
| <p>i) no affiliate of UNIKAI or pension fund affiliated to either UNIKAI or an affiliate of UNIKAI, or any consultant to UNIKAI or any person acting in agreement with UNIKAI has dealt in any UNIKAI Shares.</p> | | 1) لم تتعامل أي شركة تابعة لشركة يونيكاي أو صندوق تقاعد تابع لها أو لأي شركة تابعة لها، أو أي مستشار لشركة يونيكاي أو أي شخص يعمل بالتنسيق معها، بأي أسهم من أسهم شركة يونيكاي. |
| <p>ii) no person, with whom UNIKAI or persons acting in concert with UNIKAI has a Dealing Arrangement, has dealt in any UNIKAI Shares; and no fund manager related to UNIKAI has dealt any UNIKAI Shares.</p> | | 2) لم يتعامل أي شخص تربطه بشركة يونيكاي أو بأشخاص يعملون بالتنسيق معها بترتيبات تعامل، بأي أسهم من أسهم شركة يونيكاي؛ ولم يتعامل أي مدير صندوق مرتبط بشركة يونيكاي بأي أسهم من أسهم شركة يونيكاي. |
| <p>8. Arrangements, Agreements or Understandings with the Offeror</p> | | ٨- الترتيبات والاتفاقيات والتفاهمات مع الشركة المقدمة للعرض |
| <p>Save as disclosed below, there are no arrangements, agreements or understandings (whether legally binding or not) between:</p> | | باستثناء ما هو موضح أدناه، لا توجد أي ترتيبات أو اتفاقيات أو تفاهمات (سواء كانت ملزمة قانوناً أم لا) بين: |



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

| | |
|--|---|
| <p>(d) the Offeror (or any person acting in concert with the Offeror) and any Director of UNIKAI except as disclosed below -Shareholder Option Agreement;</p> | <p>(د) الشركة المقدمة للعرض (أو أي شخص يعمل بالتنسيق معها) وأي عضو من أعضاء مجلس إدارة شركة يونيكاي باستثناء ماتم الإفصاح عنه أدناه بموجب اتفاقية خيار المساهم.</p> |
| <p>(e) the Offeror (or any person acting in concert with the Offeror) and any shareholder of UNIKAI except as disclosed below- Shareholder Option Agreement; or</p> | <p>(هـ) الشركة المقدمة للعرض (أو أي شخص يعمل بالتنسيق معها) وأي مساهم في شركة يونيكاي باستثناء ما هو موضح أدناه - اتفاقية خيار المساهمين: أو</p> |
| <p>(f) the Offeror (or any person acting in concert with the Offeror) and any other person,</p> | <p>(وـ) الشركة المقدمة للعرض (أو أي شخص يعمل بالتنسيق معها) وأي شخص آخر،</p> |
| <p>relating to UNIKAI Shares, having any connection with or dependence on the Offer, or relating to the transfer of shares in connection with the Offer:</p> | <p>وذلك فيما يتعلق بأسهم شركة يونيكاي، أو أي أمر له صلة بالعرض أو يعتمد على العرض، أو يتعلق بنقل الأسهم في إطار العرض:</p> |
| <p>Agreement on Offer Related Costs:</p> | <p>اتفاق بشأن التكاليف المرتبطة بالعرض بموجب كتاب العارض المؤخ في 25 يناير 2026، والمقبول من قبل الشركة، وافق العارض على سداد مبلغ إلى شركة يونيكاي وذلك بقصد تغطية التكاليف المرتبطة بالعرض والتي تكبدتها يونيكاي (ويشار إليها فيما بعد بـ "التكاليف المرتبطة بالعرض").</p> |
| <p>The payment to Unikai shall be an amount equal to AED 0.15 (fifteen fils) for each ordinary share in the Company ("Share") acquired by Offeror pursuant to the Offer, i.e.,</p> | <p>يكون المبلغ الواجب سداده إلى يونيكاي مساوياً لـ 0.15 درهم إماراتي (خمسة عشر فلساً) عن كل سهم عادي في الشركة (ويشار إليه بـ "السهم") يتم الاستحواذ عليه فعلياً من قبل العارض بموجب العرض، وذلك وفقاً للمعادلة التالية:</p> |
| <p>Payment = AED 0.15 x Number of Shares actually acquired by Offeror pursuant to the Offer.</p> | <p>فمـة السـداد = 0.15 درهم إماراتي × عدد الأـسـهم الـتـي تم الاستـحـواـذـ عـلـيـهـ فـعـلـيـاًـ مـنـ قـبـلـ العـارـضـ بـمـوجـبـ العـرـضـ.</p> |
| <p>The Offer Related Costs shall be paid by the Offeror subject to the following conditions (the "Conditions"):</p> | <p>تُسـددـ التـكـالـيفـ المـرـتـبـطـةـ بـالـعـرـضـ مـنـ قـبـلـ العـارـضـ شـرـيـطـةـ تـحـقـقـ جـمـيعـ الشـرـوـطـ التـالـيـةـ (ويـشارـ إـلـيـهـ بـ "الـشـرـوـطـ"):</p> |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. The Offer being declared unconditional and/or otherwise successful in accordance with its terms, including Offeror having received acceptances in respect of not less than the minimum acceptance level specified in the Offer Documentation (the "Successful Offer"). 2. Receipt of all requisite approvals and/or confirmations from the Capital Markets Authority ("CMA") in connection | <ol style="list-style-type: none"> 1. أن يتم الإعلان عن العرض باعتباره غير مشروط وأو ناجحاً وفقاً لأحكامه وشروطه، بما في ذلك حصول العارض على قبولات لا تقل عن الحد الأدنى لمستوى القبول المحدد في معايير العرض (ويشار إليه بـ "العرض الناجح"). 2. صدور كافة الموافقات وأو التصاريح وأو التأكيدات الالزامية من هيئة أسواق المال ("CMA") فيما يتعلق |



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

with the Payment and/or the arrangements contemplated by this agreement between Offeror and Unikai.

It is clarified that, no payment shall be due if the Conditions are not satisfied.

Subject to satisfaction of the Conditions, the Offeror shall make the payment towards the Offer-Related Costs, within 15 Business Days following the Unconditional Date (as defined in the Offer Documentation) (or such other date as may be agreed in writing between the Parties), provided that the relevant CMA approval has been obtained.

Shareholder Option Agreement: As disclosed in the Offer Document, MOHAMMAD SAID AL MULLA & SONS LLC (MSA), which holds approximately 11% of UNIKAI Shares, has entered into a Shareholder Option Agreement with the Offeror. The Shareholder Option Agreement will only come into effect after successful completion of the Offer. As per the Offer Document, in the first instance, all Shares acquired under the Offer will be held directly by the Offeror. The Offeror may thereafter decide, in its sole discretion, to transfer the acquired Shares to the ADGM Company. If such transfer is effected, the Shareholder Option Agreement provides that MSA shall have an option, and not an obligation, exercisable on agreed terms and capable of initiation by either party, for the Offeror to sell to MSA a specified proportion of the issued share capital of the ADGM Company. Any such sale of shares in the ADGM Company will be at a price per share equal to the price paid by the Offeror for UNIKAI Shares under the Offer (i.e., AED 6.60 per Share), applied on a proportionate basis to the relevant interest in the ADGM Company.

The number of shares in the ADGM Company that MSA may acquire will mirror, on a pro-rata basis, the number of UNIKAI

بسداد المبلغ و/أو الترتيبات المتصورة بموجب هذا الاتفاق بين العارض ويونيكاي ولغايات الإيضاح وتفادياً لأي لبس، لا يستحق أي مبلغ ولا يتربأ أي التزام بالسداد في حال عدم تحقق أي من الشروط.

ومع مراعاة تحقق الشروط، يلتزم العارض بسداد التكاليف المرتبطة بالعرض خلال مدة لا تتجاوز خمسة عشر (15) يوم عمل من تاريخ إعلان العرض غير مشروط، كما هو معروف في مستندات العرض (تاريخ عدم المشروعية)، أو في أي تاريخ آخر يتم الاتفاق عليه خطياً بين الطرفين، وذلك شريطة الحصول على موافقة هيئة أسواق المال ذات الصلة.

اتفاقية خيار المساهمين: كما هو موضح في مستند العرض، فقد أبرمت شركة محمد سعيد الملا وأولاده، التي تمتلك ما يقارب 11% من أسهم شركة يونيكتي، اتفاقية خيار المساهمين مع الشركة المقدمة للعرض. ولن يدخل اتفاق خيار المساهمين حيز التنفيذ إلا بعد إتمام العرض بنجاح. ووفقاً لمستند العرض، ستكون جميع الأسهم المستحوذ عليها بموجب العرض مملوكة مباشرةً للشركة المقدمة للعرض. ويجوز للشركة المقدمة للعرض، وفقاً لتقديرها المطلق، نقل الأسهم المستحوذ عليها إلى شركة سوق أبو ظبي العالمي. وفي حال إتمام هذا النقل، تنص اتفاقية خيار المساهمين على أن يكون لشركة محمد سعيد الملا وأولاده خيار، وليس التزاماً، قابل للتنفيذ بشروط متفق عليها. ويحق لأي من الطرفين البدء به، بأن تبيع الشركة المقدمة للعرض لشركة محمد سعيد الملا وأولاده نسبة محددة من رأس مال أسهم شركة سوق أبو ظبي العالمي المصدر. وسيكون سعر السهم الواحد في أي عملية بيع من هذا القبيل في شركة سوق أبو ظبي العالمي مساوياً للسعر الذي سددته الشركة المقدمة للعرض لأسهم شركة يونيكتي بموجب العرض (أي 6.60 درهم إماراتي للسهم الواحد)، مطبقاً على أساس التوزيع النسبي مع الحصة ذات الصلة في شركة سوق أبو ظبي العالمي.

سيتناسب عدد أسهم شركة سوق أبو ظبي العالمي التي قد تستحوذ عليها شركة محمد سعيد الملا وأولاده على أساس أساس



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

Shares actually sold by MSA as part of the Offer. Although MSA currently holds approximately 11% of UNIKAI's issued share capital, the actual number of its Shares acquired by the Offeror will depend on the overall level of acceptances received under the Offer, subject always to the Maximum Acceptance Threshold.

التوزيع النسبي مع عدد أسهم شركة يونيكتاي التي باعها شركة محمد سعيد الملا وأولاده فعلى كجزء من العرض. وعلى الرغم من أن شركة محمد سعيد الملا وأولاده تمتلك حالياً ما يقارب 11% من رأس مال شركة يونيكتاي المصدر، فإن العدد الفعلي للأسماء التي ستسخن على الشركة المقدمة للعرض سيعتمد على إجمالي عدد المواقف الواردة بموجب العرض، مع مراعاة الحد الأقصى للقبول في جميع الأحوال.

The Offeror confirms that the Offer is not conditional upon the Shareholder Option Agreement and that no shareholder of UNIKAI other than MSA shall have any rights or obligations in connection with the Shareholder Option Agreement. Mr. Mana Mohammed Saeed AlMulla, the Chairman, is one of the potential heirs of the ultimate beneficial owner of MSA in relation to the Shareholder Option Agreement.

وتفيد الشركة المقدمة للعرض أن العرض غير مشروط باتفاقية خيار المساهمين، وأنه لا يحق لأي مساهم في شركة يونيكتاي، باستثناء شركة محمد سعيد الملا وأولاده، أي حقوق أو التزامات فيما يتعلق باتفاقية خيار المساهمين. يعتبر السيد مانع محمد سعيد الملا، رئيس مجلس الإدارة، أحد الورثة المحتملين للملك المستفيد النهائي لشركة محمد سعيد الملا وأولاده فيما يتعلق باتفاقية خيار المساهمين.

9. Irrevocable Undertakings

As at the date of this Circular, no UNIKAI Shareholder has given an irrevocable undertaking to accept the Offer, other than as disclosed in the Offer Document.

10. Directors' Intentions Regarding Their Own Shares

The intentions of each Director in respect of their own beneficial holdings of UNIKAI Shares are as follows:

| Director | Shares Held | Intention |
|---------------------------------------|-------------|------------------------------|
| Mr. Mana Mohammed Saeed AlMulla | 4494 | Intends to retain his shares |
| Mr. Abulla Essa Mohamed Al-Zaabi | NIL | Not Applicable |
| Mr. Majed Abdul Karim Mohammad Julfar | NIL | Not Applicable |
| Mr. Mish'al Mohamed Abdulla Moosa | NIL | Not Applicable |
| Mr. Adil Saleh Mohamed Al Ali | NIL | Not Applicable |
| Ms. Jamila Mohammed Abdulla Mohammed | NIL | Not Applicable |

اعتباراً من تاريخ هذا التعميم، لم يقدم أي مساهم في شركة يونيكتاي إقراراً غير قابل للإلغاء بقبول العرض، باستثناء ما هو مفصح عنه في مستند العرض.

١- نواباً وأعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بأسمائهم الخاصة

فيما يلي نواباً كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بحصصهم المملوكة نفذاً في أسهم شركة يونيكتاي فيما يلي:

| النية | عدد الأسهم المملوكة | عضو مجلس الإدارة |
|------------------------|---------------------|----------------------------------|
| يعتزم الاحتفاظ بأسمائه | ٤٤٩٤ | السيد مانع محمد سعيد الملا |
| غير منطبق | لا يوجد | السيد عبد الله عيسى محمد الزعابي |
| غير منطبق | لا يوجد | السيد ماجد عبد الكريم محمد جلفار |
| غير منطبق | لا يوجد | السيد مشعل محمد عبد الله موسى |
| غير منطبق | لا يوجد | السيد عادل صالح محمد العلني |



يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة)

| | | | | | |
|--------------------------|-----|----------------|-----------|---------|---------------------------------|
| Dr. Hashem Salem Al Dash | NIL | Not Applicable | غير منطبق | لا يوجد | السيدة جميلة محمد عبد الله محمد |
| | | | غير منطبق | لا يوجد | الدكتور هاشم سالم الداش |

PART 2: BOARD RECOMMENDATION

The UNIKAI Board took the following procedures in order to make their recommendations:

11. Appointment of Independent Financial Advisor

The Board has appointed AL MAL Capital PSC, licensed by the SCA, to provide an indicative valuation of the Company and whether the financial terms of the Offer are reasonable to UNIKAI Shareholders.

The independent view on Offer Document of AL MAL's opinion is set out in Appendix 1 to this Circular. UNIKAI Shareholders are encouraged to read AL MAL's opinion in full.

AL MAL expects to receive fees for its services. UNIKAI has agreed to reimburse certain expenses and indemnify AL MAL against certain liabilities arising out of its engagement.

12. Appointment of the Legal Advisor

The Board has appointed Abdulla Alawadi Advocates & Legal Consultants LLC, to provide an opinion on the Offer.

The legal advice provided by Abdulla Alawadi Advocates & Legal Consultants LLC is set out in Appendix 2 to this Circular. UNIKAI Shareholders are encouraged to read the legal advisor's opinion in full.

The Legal Advisor appointed expects to receive fees for its services. UNIKAI has agreed to reimburse certain expenses and indemnify Legal Advisor against certain liabilities arising out of its engagement.

13. Background and Reasons for the Recommendation

The UNIKAI Board considered AL MAL's Valuation Report, which provided an indicative valuation range for the Company, on a per share basis, of AED 6.20 to AED 6.60 per share. The Offer Price of AED 6.60 per Share is at the upper band of the valuation range

الجزء الثاني: توصية مجلس الإدارة

اتخذ مجلس إدارة شركة يونيكياي الإجراءات التالية من أجل إصدار توصياته:

11- تعيين المستشار المالي المستقل

عين مجلس الإدارة شركة المال كابيتال ش.م.خ.، المرخصة من خلال هيئة الأوراق المالية والسلع، لتقديم تقييم مبدئي للشركة وتحديد مدى معقولية الشروط المالية للعرض بالنسبة لمساهمي شركة يونيكياي.

يرد الرأي المستقل بخصوص مستند العرض الصادر عن شركة المال كابيتال ش.م.خ. في الملحق 1 من هذا التعميم. ويحث مساهمو شركة يونيكياي على الاطلاع على رأي شركة المال كاملاً.

ومن المتوقع أن تتقاضى شركة المال أتعاباً مقابل خدماتها. وقد وافقت شركة يونيكياي على سداد بعض المصروفات وإبراء ذمة شركة المال من بعض الالتزامات التي قد تنشأ نتيجة تعينها.

12- تعيين المستشار القانوني

عين مجلس الإدارة مكتب عبد الله العوضي محامون ومستشارون قانونيون ذ.م.م، لتقديم رأي قانوني بشأن العرض.

ترد الاستشارة القانونية المقدمة من مكتب عبد الله العوضي محامون ومستشارون قانونيون ذ.م.م في الملحق 2 من هذا التعميم. ويُنصح مساهمو شركة يونيكياي على الاطلاع على رأي المستشار القانوني كاملاً.

يتوقع المستشار القانوني المعين الحصول على أتعاب مقابل خدماته. وقد وافقت شركة يونيكياي على سداد بعض المصروفات وتعويض وإبراء ذمة المستشار القانوني من بعض الالتزامات التي قد تنشأ نتيجة تعينه.

13- المعلومات الأساسية وأسباب التوصية

اطبع مجلس إدارة شركة يونيكياي على تقرير التقييم الصادر عن شركة المال، والذي قدم نطاق تقييم إرشادي للشركة، على أساس سعر السهم الواحد، يتراوح بين 6.20 و 6.60 درهم إماراتي للسهم الواحد. ويقع سعر العرض البالغ 6.60 درهم



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

of AED 6.20 to AED 6.60 per Share as determined in AL MAL's valuation report. AL MAL has opined therefore that the Offer Price is reasonable when assessed against the indicative valuation range provided by them.

إسراطي للسهم الواحد عند الحد الأعلى لنطاق التقييم المحدد في تقرير تقييم شركة المال. وبناءً على ذلك، رأت شركة المال أن سعر العرض يُعد معقولاً عند مقارنته بنطاق التقييم الإرشادي الذي قدمته.

Taking into consideration AL MAL's Valuation Report and other relevant factors, the UNIKAI Board is of the opinion that the Offer is fair and reasonable, and accordingly, recommends that UNIKAI Shareholders approve and accept the Offer made by the Offeror, to acquire a minimum of 50% plus 1 share and up to 51% of the issued and paid-up ordinary shares of UNIKAI at the Offer Price of AED 6.60 for each UNIKAI Share.

وبعد دراسة تقرير التقييم الصادر عن شركة المال والعوامل الأخرى ذات الصلة، يرى مجلس إدارة شركة يونيكاي أن العرض عادل ومعقول، وعليه، وبناءً عليه يوصي مساهمي شركة يونيكاي بالموافقة على العرض المقدم من الشركة المقدمة للعرض، وقبوله، لاستحواذ على ما لا يقل عن 50% بالإضافة إلى سهم واحد، وما يصل إلى 51% من الأسهم العادي المصدرة والمسددة لشركة يونيكاي، بسعر العرض البالغ قدرة 6.60 درهم إماراتي للسهم الواحد من أسهم يونيكاي.

14. Impact of Implementing the Offer

14. أثر تنفيذ العرض

The UNIKAI Board notes the Offeror's plans in relation to the Company as set out in the letter from the Offeror under the section "Background to and Reasons for the Offer" in the Offer Document. On the basis of the information provided by the Offeror, and on the assumption of the implementation of the stated plans as described, the Board considers that those plans would be supportive of the Company's long-term strategy and stakeholder including shareholders, employees and creditor interests. The impact of the implementation of the Offer is explained in paragraph 4 of Part 1 of this Circular.

Accordingly, the Board recommends that UNIKAI Shareholders ACCEPT the Offer.

In reaching its recommendation, the Board has considered the following factors:

- Premium to market price:** The Offer Price represents a premium of 7.84% to the closing price on 23 January 2026.
- Immediate cash realization:** The Offer provides shareholders with the opportunity to realize immediate value in cash.

يحيط مجلس إدارة شركة يونيكاي علمًا بخطط الشركة المقدمة للعرض فيما يتعلق بالشركة، كما هو موضح في خطاب الشركة المقدمة للعرض الوارد في قسم "المعلومات الأساسية عن العرض وأسبابه" في مستند العرض. وبناءً على المعلومات المقدمة من الشركة المقدمة للعرض، وبافتراض تنفيذ الخطط المذكورة، يرى المجلس أن هذه الخطط مستدومه استراتيجية الشركة طويلة الأجل ومصالح جميع أصحاب المصلحة، ومن فهم المساهمون والموظرون والدائنين. ويرد شرح أثر تنفيذ العرض في الفقرة 4 من الجزء 1 من هذا التعميم.

وبناءً على ما تقدم، يوصي مجلس الإدارة مساهمي شركة يونيكاي بقبول العرض.

وعند التوصل إلى هذه التوصية، أخذ مجلس الإدارة في الاعتبار العوامل التالية:

- العلاوة مقارنة بسعر السوق:** يمثل سعر العرض علاوة بنسبة 7.84% مقارنة بسعر الإغلاق في 23 يناير 2026.
- تحقيق قيمة نقدية فورية:** يتوجه العرض للمساهمين فرصة الحصول على قيمة فورية بقدرًا.



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

- Limited share liquidity:** UNIKAI Shares have limited liquidity on the DFM, which restricts shareholders' ability to realize value in the open market.
- Price certainty:** The all-cash Offer provides certainty of value compared to continued exposure to market volatility.
- AL MAL Opinion:** The Independent Financial Advisor has opined that the financial terms of the Offer are reasonable when assessed against the indicative valuation range provided by them.

• محدودية سيولة السهم: تميز أسهم شركة يونيكاي بسيولة محدودة في سوق دبي المالي، مما يحد من قدرة المساهمين على تحقيق قيمة في السوق المفتوحة.

• استقرار السعر: يوفر العرض النقدي بالكامل استقراراً في القيمة مقارنةً بالعرض المستمر لتقلبات السوق.

• رأي شركة المال: أفاد المستشار المالي المستقل بأن الشروط المالية للعرض معقولة عند تقييمها وفقاً لنطاق التقييم الإرشادي الذي قدمه.

PART 3: ACTION TO BE TAKEN

15. Procedure for Accepting the Offer

UNIKAI Shareholders who wish to accept the Offer should carefully follow the procedures set out below and in the Acceptance Form accompanying the Offer Document.

الجزء الثالث: الإجراءات الواجب اتخاذها

15- إجراءات قبول العرض

على مساهمي شركة يونيكاي الراغبين في قبول العرض اتباع الإجراءات الموضحة أدناه وكذلك التعليمات الواردة في نموذج القبول المرفق بمستند العرض بدقة.

Step 1: Ensure Shares are Held in Your Dubai CSD Account

Before accepting the Offer, you must ensure that the UNIKAI Shares you intend to tender are held in your investor account with the Dubai Central Securities Depository ("Dubai CSD"). If your UNIKAI Shares are held through a custodian or nominee, you should contact them immediately to arrange for the shares to be reflected in your Dubai CSD account or to arrange for acceptance on your behalf.

الخطوة 1: التأكد من وجود الأسهم في حسابك لدى مركز دبي للإيداع المركزي للأوراق المالية

قبل قبول العرض، يتعين التأكد من وجود أسهم شركة يونيكاي التي تنوی تقديمها بموجب العرض مودعة في حساب المستثمر الخاص بكم لدى شركة دبي للإيداع ذ.م.م. (المشار إليها فيما يلي باسم "شركة دبي للإيداع"). وإذا كانت أسهم شركة يونيكاي الخاصة بكم مملوكةً من خلال أمين حفظ أو وكيل، فيتعين عليكم التواصل معهم فوراً لترتيب تسجيل الأسهم في حسابكم لدى شركة دبي للإيداع أو لترتيب قبول العرض نيابةً عنكم.

Step 2: Remove Any Pledge or Encumbrance

IMPORTANT: If your UNIKAI Shares are subject to any pledge, lien, charge or other encumbrance, you must arrange for such pledge, lien, charge or encumbrance to be released or removed BEFORE submitting your acceptance. Shares that are subject to any pledge or encumbrance cannot be validly tendered under the Offer.

الخطوة 2: رفع أي رهن أو قيد

هام: إذا كانت أسهم شركة يونيكاي الخاصة بكم خاضعة لأي رهن أو حجز أو رسوم أو أي قيد آخر، فيتعين عليكم ترتيب رفع هذا الرهن أو الحجز أو الرسوم أو القيد أو إزالته قبل تقديم نموذج القبول الخاص بكم. ولا يمكن تقديم الأسهم الخاضعة لأي رهن أو قيد بشكل صحيح بموجب هذا العرض.



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

To remove a pledge or encumbrance, you should contact your pledgee (typically a bank or financial institution) to arrange for the release of the pledge. You may need to repay any outstanding loan or obligation secured by the pledge before the pledgee will agree to release it. Once the pledge is released, the pledgee will instruct Dubai CSD to remove the pledge notation from your account.

Given the time required to remove pledges, shareholders with pledged shares who wish to accept the Offer should commence this process immediately.

Step 3: Submit Your Acceptance

UNIKAI Shareholders may accept the Offer by either of the following methods:

Option A: Electronic Acceptance (Recommended)

Submit an Electronic Acceptance Form online at:

www.bankfab.com/v1/en-ae/investment-banking/iposubscription

You will need your Dubai CSD investor number (NIN) and other personal details to complete the electronic acceptance. Follow the on-screen instructions to submit your acceptance.

Option B: Paper Acceptance Form

Complete, sign and submit the paper Acceptance Form accompanying the Offer Document to one of the participating branches of the Lead Receiving Bank, **First Abu Dhabi Bank PJSC**. The list of participating branches is set out in the Acceptance Form.

When completing the Acceptance Form, you must:

(i) provide your full name, address, and contact details;

(ii) provide your Dubai CSD investor number (NIN);

ولرفع الرهن أو القيد، يتعين عليكم التواصل مع الجهة المرهونة (عادةً ما تكون بنكًا أو مؤسسة مالية) لترتيب رفع الرهن. وقد يطلب منكم سداد أي قرض أو التزام قائم مضمن بالرهن قبل موافقة الجهة المرهونة على رفعه. وبمجرد رفع الرهن، ستصدر الجهة المرهونة تعليماتها إلى شركة دبي للإيداع لإزالة قيد الرهن من حسابكم.

ونظرًا للمدة الزمنية المطلوبة لرفع الرهن، ينصح المساهمون الذين لديهم أسهم مرهونة ويرغبون في قبول العرض بالبدء في هذه العملية فورًا.

الخطوة 3: تقديم نموذج القبول الخاص بكم

يمكن لمساهمي شركة يونيكاي قبول العرض بإحدى الطرقتين التاليتين:

الخيار A: نموذج القبول الإلكتروني (موضى به)

تقديم نموذج القبول الإلكتروني عبر الإنترنت على الرابط التالي:

www.bankfab.com/v1/en-ae/investment-banking/iposubscription

وسيطلب منكم إدخال رقم المستثمر العالمي الخاص بكم لدى شركة دبي للإيداع، بالإضافة إلى بياناتكم الشخصية الأخرى، لإنجاز عملية القبول الإلكتروني ويرجى اتباع التعليمات الظاهرة على الشاشة لإرسال نموذج القبول الخاص بكم.

الخيار B: نموذج القبول الورقي

أكمل نموذج القبول الورقي المرفق بمستند العرض، ووقعه، ثم أرسله إلى أحد الفروع المشاركة للبنك الرئيسي المسلام، بنك أبوظبي الأول ش.م.ع. وتجد قائمة الفروع المشاركة في نموذج القبول.

عند تعبئة نموذج القبول، يتعين عليكم إجراء التالي:

(1) تقديم اسمكم بالكامل وعنوانكم وبيانات الاتصال الخاصة بكم؛

(2) تقديم رقم المستثمر العالمي الخاص بكم لدى شركة دبي للإيداع؛



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

| | |
|---|---|
| (iii) specify the number of UNIKAI Shares you wish to tender (or indicate that you wish to tender all your shares); | (3) تحديد عدد أسهم شركة يونيكاي التي ترغبون في تقديمها بموجب العرض (أو الإشارة إلى رغبتك في تقديم جميع أسهمكم): |
| (iv) provide your bank account details for receipt of the cash consideration; and | (4) تقديم بيانات حسابكم البنكي لاستلام المقابل النقدي: |
| (v) sign and date the Acceptance Form. | (5) التوقيع على نموذج القبول وتاريخه. |

Step 4: Deadline for Acceptance

Your acceptance must be received by the Lead Receiving Bank no later than 1:00 PM UAE time on 16 February 2026 (the Offer Closing Date).

Acceptances received after the Offer Closing Date will not be valid, unless the Offer Period is extended by the Offeror with the approval of the SCA. It is your responsibility to ensure that your acceptance is submitted in sufficient time to be received before the deadline.

Step 5: No Withdrawal

IMPORTANT: Once you have submitted an Acceptance Form (whether electronic or paper), your acceptance is irrevocable and cannot be withdrawn. You should carefully consider your decision before accepting the Offer. If you are in any doubt, you should seek independent financial and/or legal advice.

16. If You Do not wish to Accept the Offer

If you do not wish to accept the Offer, you do not need to take any action. Simply do not submit an Acceptance Form. Your UNIKAI Shares will remain registered in your name and you will continue to be a shareholder of the Company.

However, if the Offer is successful, the Offeror will acquire control of the Company (up to 51%), and you will become a minority shareholder in a company controlled by the Offeror. You should consider this when deciding whether to accept the Offer.

الخطوة 4: الموعد النهائي لتقديم نموذج القبول

يتعين أن يتسلم البنك الرئيسي المستلم نموذج القبول الخاص بكم في موعد أقصاه الساعة 1:00 ظهراً بتوقيت الإمارات العربية المتحدة في 16 فبراير 2026 (تاريخ إغلاق العرض).

لن تقبل نماذج القبول الواردة بعد تاريخ إغلاق العرض، مالم تتمدد الشركة المقدمة للعرض فترة العرض بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. وتقع على عاتقكم مسؤولية التأكد من تقديم نموذج القبول الخاص بكم في الوقت المناسب لاستلامه قبل الموعد النهائي.

الخطوة 5: عدم جواز السحب

هام: بمجرد تقديم نموذج القبول (سواء كان إلكترونياً أو ورقياً)، يصبح نموذج القبول الخاص بكم نهائياً وغير قابل للسحب. لذا، يتعين عليكم دراسة قراركم بعنابة قبل قبول العرض. وفي حال وجود أي شك، ينصح بطلب استشارة مالية و/أو قانونية مستقلة.

16- في حال عدم رغبكم في قبول العرض

إذا كنتم لا ترغبون في قبول العرض، فلا يلزمكم اتخاذ أي إجراء. ببساطة، لا تقدمون نموذج القبول. وستبقى أسهمكم في شركة يونيكاي مسجلة باسمكم، وستتبرون كمساهمين في الشركة.

ومع ذلك، في حال نجاح العرض، ستتحوز الشركة المقدمة للعرض على حصة مسيطرة في الشركة (تصل إلى 51%)، وستصبحون مساهمين أقلية في شركة خاضعة لسيطرة الشركة المقدمة للعرض. وينبغي أخذ ذلك في الاعتبار عند اتخاذ قراركم بشأن قبول العرض.

17. General Assembly Attendance

17- حضور اجتماع الجمعية العمومية



يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة)

Regardless of whether you accept the Offer, you are entitled to attend and vote at the Extraordinary General Assembly meeting of the Company to be held virtually & physically on Monday, 16th February 2026 at 11. A.M UAE time to consider the resolution to approve the Offer Price.

If you cannot attend in person, you may appoint a proxy to attend and vote on your behalf by completing and submitting the Proxy Form accompanying this Circular.

18. Questions and Assistance

If you have any questions relating to the procedure for accepting the Offer, please contact the Lead Receiving Bank on:

Telephone: 02-6161800 (available 24/7)

Please note that the Lead Receiving Bank cannot provide advice on the merits of the Offer, nor give any financial, legal or tax advice. If you require such advice, you should consult your own independent professional advisors.

PART 4: GENERAL ASSEMBLY

19. General Assembly Meeting Notice

PART 5: ADDITIONAL INFORMATION

20. Tax Implications

The tax consequences for UNIKAI Shareholders of accepting the Offer depend upon each shareholder's individual circumstances. UNIKAI Shareholders should consult their own tax advisors.

21. Documents Available for Inspection

Copies of the following documents are available for inspection at the registered office of UNIKAI during normal business hours from the date of this Circular until the end of the Offer Period:

- the Memorandum and Articles of Association of UNIKAI;
- the audited financial statements for FY2022, FY2023 and FY2024;

بعض النظر عما إذا كنتم قد قبلتم العرض أم لا، يحق لكم حضور والتصويت في اجتماع الجمعية العمومية غير العادي للشركة، والقرر عقده افتراضياً وحضورياً في يوم الاثنين الموافق 16 فبراير 2026 في تمام الساعة 11 صباحاً بتوقيت الإمارات العربية المتحدة، وذلك للنظر في قرار الموافقة على سعر العرض.

إذا تعذر عليكم الحضور شخصياً، يجوز لكم تعيين وكيل لحضور الاجتماع والتصويت نيابة عنكم، وذلك من خلال استكمال وتقديم نموذج التوكيل المرفق مع هذا التعميم.

18-الأسئلة والمساعدة

في حال كانت لديكم أي استفسارات تتعلق بإجراءات قبول العرض، يرجى التواصل مع البنك الرئيسي المستلم على الرقم التالي:

رقم الهاتف: ٦١٦١٨٠٠ - ٥٢ (متاح على مدار الساعة)

يرجى العلم بأن البنك الرئيسي المستلم لا يقدم أي استشارات بشأن جدوى العرض، ولا يقدم أي استشارات مالية أو قانونية أو ضريبية. وفي حال حاجتكم إلى مثل هذه الاستشارات، يتعين عليكم مراجعة مستشاركم المالي المستقلين.

الجزء ٤: اجتماع الجمعية العمومية

19- إشعار اجتماع الجمعية العمومية

الجزء ٥: معلومات إضافية

20- الآثار الضريبية

تعتبر الآثار الضريبية المترتبة على قبول العرض بالنسبة شركة يونيكياي على الظروف الخاصة بكل مساهم على حدة. ولذا، وينبغي على مساهمي شركة يونيكياي استشارة مستشارهم الضريبي المستقلين.

21- الوثائق المتوفرة للاطلاع

تتوفر نسخ من الوثائق التالية للاطلاع عليها في المكتب المسجل لشركة يونيكياي خلال ساعات العمل الرسمية وذلك اعتباراً من تاريخ هذا التعميم وحتى نهاية فترة العرض:

- النظام الأسامي وعقد التأسيس لشركة يونيكياي؛
- البيانات المالية المدققة للسنوات المالية ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣؛



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

- البيانات المالية المرحلية غير المدققة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥؛
- ملند العرض؛
- الرأي الصادر عن شركة المال؛
- الرأي القانوني الصادر عن مكتب عبدالله العوضي محامون ومستشارون قانونيون ذ.م.م
- هذا التعميم.

Yours faithfully,

Abdullah Al Zaabi

Vice chairman of the Board

UNIKAI Foods P.J.S.C.

26th January 2026

السيد عبدالله الزعابي

نائب رئيس مجلس الادارة

شركة يونيكاي للأغذية (مساهمة عامة)

٢٠٢٦ يناير ٢٦

APPENDIX 1: INDEPENDENT VIEW ON OFFER DOCUMENT الملحق ١: رأي مستقل بخصوص مستند العرض الصادر عن شركة المال كابيتال ش.م.خ.

APPENDIX 2: LEGAL ADVISOR OPINION الملحق ٢: رأي المستشار القانوني

APPENDIX 3: OFFER DOCUMENT الملحق ٣: مستند العرض



P.O.Box: 6424 Dubai, U.A.E. T: + 971 4 5076800 Toll Free: 800864524 F: + 971 4 5076987 E: info@unikai.com
ص.ب: ٦٤٢٤، دبي، أ.ع.م. هاتف: + ٩٧١ ٤ ٥٠٧٦٩٨٧ فاكس: + ٩٧١ ٤ ٥٠٨٦٤٥٢٤

www.unikai.com