Minutes of the Annual General Assembly Meeting Dubai Refreshments Co. PJSC ("Company") Held on Sunday 5/4/2009

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنويّة شركة دبي للمرطبات (ش.م.ع) ("**الشركة**") المُنعقد يوم الأحد الموافق 2009/4/5

Upon the invitation of the board of directors ("**Board**"), the annual general assembly of the Company was held on 5/4/2009, at 4:30 p.m. in Fairmont Hotel, with the attendance of shareholders representing seventy six percent (76%) of the company's share capital, to deliberate on the topics referred to in the agenda of the annual general assembly and adopt the resolutions in this regard.

بناءً على دعوة من مجلس الإدارة، انعقدت الجمعية العمومية السنويّة للشركة بتاريخ 2009/4/5 في تمام الساعة الرابعة مساءً في فندق الفيرمونت بحضور مساهمين يمثلون ستة وسبعون بالمائة (76 %) من رأس مال الشركة، وذلك لمناقشة المواضيع المُدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

The chairman of the Board, who chaired the meeting, declared the validity of the meeting with the attendance of shareholders representing more than (50%) of the Company's share capital, and thereafter Mr. Tarek El Sakka was appointed as controller of the meeting, and Mr. Ahmed Mitwaly was appointed as vote collector.

أعلن السيد رئيس مجلس الإدارة الذي ترأس الاجتماع صحّة الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون أكثر من نصف رأس مال الشركة ومن ثم تم تعيين السيّد طارق السقا مقرراً للاجتماع والسيّد أحمد متولي جامعاً للأصوات.

The chairman has recited the annual report of the Board and talked about the achievements of the Company which were reached and the challenges which faced the Company in the past year, and the major resolutions adopted by the new board of directors which led to positive changes to the Company. The chairman of the Board indicated that the Company has achieved net profits amounting to (14,4) Million Dirham, which exceeded the target of the original plan which is (5,82) Million Dirhams.

قام السيد رئيس مجلس الإدارة بتلاوة التقرير السنوي لمجلس الإدارة حيث تمَّ استعراض إنجازات الشركة التي تمَّ تحقيقها والتحديات التي واجهتها الشركة خلال العام المنصرم، والقرارات الرئيسية التي اتخذها مجلس الإدارة الجديد التي أدت إلى تغييرات إيجابية للشركة. وأشار السيد رئيس مجلس الادارة الى أن الشركة تمكنت من تحقيق أرباح صافية بلغت (14,4) مليون درهم والتي زادت عن الخطة الأصلية التي استهدفت تحقيق أرباح توازي (5,82) مليون درهم.

The chairman of the Board and the general manager of the Company talked about the new projects which the Company is considering to

وقد استعرض كل من السيد رئيس مجلس الادارة و مدير عام الشركة المشاريع الجديدة التي تنوي الشركة القيام بها

P.O. Box 420 Dubai - U.A.E.
• Tel. +971 4 339 3000
• Fax. +971 4 338 1684
• Email: pepsidrc@pepsidrc.ae
• www.pepsidrc.com

implement in the year 2009, such as increasing the production and adding new lines for the plastic bottles and suggesting moving the production facilities to more appropriate areas in the new industrial area.

في عام 2009، حيث تتمثل بزيادة الإنتاج وإضافة خطوط جديدة للعبوات البلاستيكية واقتراح نقل مرافق الإنتاج إلى مواقع أكثر ملائمة في المنطقة الصناعية الجديدة.

And thereafter, deliberation and discussions about the balance sheet, the profits and losses account of the past financial year and the other topics referred to in the agenda took place.

ثم تلا ذلك استعراض ومناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية السابقة وبقية المواضيع المُدرجة في جدول أعمال الاجتماع.

Also, deliberations took place with respect to appointing external auditors for the Company for the year 2009, and where the Board has briefed on several offers from external auditors' companies and clarified the prices differences.

كما تمت مناقشة بند تعيين مدققي حسابات خارجيين للشركة لعام 2009، واستعرض مجلس الإدارة مجموعة عروض من شركات تدقيق خارجيين مع توضيح فروق الأسعار.

The general manager of the Company also presented a brief summary about the fiftieth anniversary on the incorporation of Dubai Refreshments Company (PJSC).

وقد استعرض أيضا مدير عام الشركة نبذة قصيرة بمناسبة الذكرى الخمسون على تأسيس شركة دبي للمرطبات (ش.م.ع.).

After raising the Company's relevant issues and discussing the same, the general assembly has adopted the following resolutions unanimously:

وبعد طرح كافة المواضيع ذات الصلة بعمل الشركة للنقاش، اتخذت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

First: Approve the annual report of the Board with respect to the business and the financial position of the Company during the past financial year, in which the same was distributed among the attendees as well as recited during the meeting.

أولاً – التصديق على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي خلال السنة الماليّة المنصرمة كما تمّ توزيعه على الحاضرين وكما تُلي في الاجتماع.

Second: Approve the external auditor's report of the Company for the past financial year in which the same was distributed among the attendees, as well as recited

ثانياً – التصديق على تقرير مدققي الحسابات الخارجيين للشركة عن السنة الماليّة المنصرمة كما تمّ توزيعه على الحاضرين وكما تُلي في

P.O. Box 420 Dubai - U.A.E.
• Tel. +971 4 339 3000
• Fax. +971 4 338 1684
• Email: pepsidrc@pepsidrc.ae
• www.pepsidrc.com

during the meeting.

الاجتماع.

Third: Approve the balance sheet and the profits & losses account for the past financial year, in which the same was distributed among the attendees as well as recited during the meeting.

ثالثاً – التصديق على ميزانيّة الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة الماليّة المنصرمة كما تمّ توزيعه على الحاضرين وكما تُلي في الاجتماع.

Fourth: Approve the resolution of the Board with respect to distributing the profits among the shareholders, equivalent to (15%) fifteen percent, in cash.

رابعاً – التصديق على قرار مجلس الإدارة بخصوص توزيع الأرباح على حملة الأسهم بنسبة (15%) خمسة عشر بالمائة نقداً.

Fifth: Discharge the members of the Board and the external auditors of the Company from the responsibility for their duties during in the past financial year.

خامسا – إبراء ذمّة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات الخارجيين للشركة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة الماليّة المنصرمة.

Sixth: Appointing M/s Delloite as external auditors for the Company for the year 2009, and determine their fees as (170,000) Dirhams, divided in the following manner: a) (95,000) Dirhams for the annual audited financial statements b) (75,000) Dirhams for the quarterly consolidated financial statements, or as deemed appropriate by the Board.

سادساً – تعيين السادة ديلويت مدققي حسابات خارجيين للشركة لعام 2009 وتحديد أتعابهم بمبلغ (170,000) درهم مقسم على النحو التالي: أ) (95,000) درهم للبيانات المالية السنوية المدققة و ب) (75,000) درهم للبيانات المالية المجمعة الربع السنوية، أو ما يراه مجلس الإدارة مناسبا.

Seventh: Appointing Mr. Ali Humaid Al Owais as director to the Board who will replace Mr. Ali Salem Rashid Al Owais who has resigned from his office.

سابعاً – تعيين السيد علي حميد العويس كعضو مجلس ادارة ليحل محل السيد علي سالم راشد العويس الذي استقال من منصبه.

After completing the discussions on the above mentioned topics which were referred to in the

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول

P.O. Box 420 Dubai - U.A.E.
• Tel. +971 4 339 3000
• Fax. +971 4 338 1684
• Email: pepsidrc@pepsidrc.ae
• www.pepsidrc.com

Paid up Capital 60,000,000 AED

agenda, and adopting the appropriate resolutions regarding the same, the annual general assembly decided to conclude its meeting.

الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بـشأنها فقـد قـررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.

Chairman
Ahmed Al Shafar

رئيس الاجتماع
أحمد الشعفار

Controller
Tarek El Sakka

مقرر الاجتماع
طارق السقا

Vote Collector
Ahmed Mitwaly

جامع الأصوات
أحمد متولي

External Auditors
PriceWaterHouseCoopers

مراجع الحسابات
برايس ووتر هاوس كوبرز

Enclosures:

المرفقات:

1- List of the names of the shareholders who attended the meeting, personally or by proxies, in the annual general assembly.

1- كشف بأسماء المساهمين الحاضـرين بالأصـالة وبالإنابة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

2- Report of the Board, the report of the external auditors, and the financial statements of the Company for the year ending on 31/12/2008.

2- تقرير مجلس الإدارة ومراجع الحسابات والبيانات الماليّـة للـشركة عـن الـسنة المنتهيـة في2008/12/31م.

P.O. Box 420 Dubai - U.A.E.
• Tel. +971 4 339 3000
• Fax. +971 4 338 1684
• Email: pepsidrc@pepsidrc.ae
• www.pepsidrc.com