



**Minutes of the Extra Ordinary
General Assembly Meeting
Dubai Refreshments Company
PSC ("Company")
Held on Sunday 5/4/2009**

محضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية
شركة دبي للمطربات (ش.م.ع.) ("الشركة")
المُنْعَد يوم الأحد الموافق 2009/4/5



Upon the invitation of the board of directors ("Board"), the extra ordinary 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 extra ordinary general assembly and adopt the resolutions in this regard.

بناءً على دعوة من مجلس الإدارة، انعقدت الجمعية العمومية غير العادية للشركة بتاريخ 2009/4/5 في تمام الساعة الرابعة والنصف مساءً في فندق فيرمونت بحضور مساهمين ستة وسبعون بالمائة (76 %) من رأسمال الشركة، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية 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 three quarters 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 صحة الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون أكثر من ثلاثة أرباع رأس مال الشركة ومن ثم تم تعيين السيد طارق السقا مقررًا للاجتماع والسيد أحمد متولي جامعاً للأصوات.

The chairman has recited the agenda of the meeting and confirmed the necessity of adopting the resolutions suggested in the agenda by the extra ordinary general assembly, in which the same develop the Company and the interests of the shareholders therein.

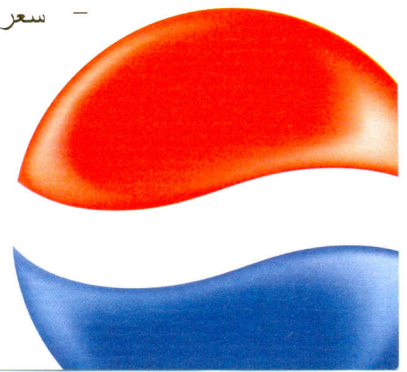
قام السيد رئيس مجلس الإدارة بتلاوة جدول أعمال الاجتماع وقد أكد على ضرورة تبني الجمعية العمومية غير العادية للقرارات المقترحة في جدول الأعمال لما في ذلك من تطوير للشركة ولمصالح المساهمين فيها.

Thereafter, some shareholders raised few questions to the Board inquiring about the following matters:

ثم تلا ذلك توجيه أسئلة من بعض المساهمين إلى مجلس الإدارة يستفسرون عن المسائل التالية:

- The price of the share in the Dubai

- سعر السهم في سوق دبي المالي؛ و





Financial Market; and

- The ownership of the share after limiting the ownership of the share in the company's share capital to the nationals of GCC countries.

- وملكية السهم بعد حصر ملكية الأسهم في رأسمال الشركة على مواطني دول مجلس التعاون.



The questions were answered by the Board in the following manner:

تمت الإجابة على الأسئلة من قبل مجلس الإدارة على النحو التالي:

- That the Company does not interfere in determining the price of the share and cannot control this matter, and that the task of the Board is to manage the Company and find solutions to develop the business and activities of the Company. The price of the share depends on the volume of offer and demand in the Dubai Financial Market, wherein the shares of the Company are listed.

- بأن الشركة لا تتدخل في تحديد سعر السهم ولا تستطيع التحكم بهذا الأمر وأن مهام مجلس الإدارة هو إدارة الشركة ووجود حلول لتطوير أعمال ونشاطات الشركة، وأن سعر السهم يعتمد على حجم العرض والطلب في سوق دبي المالي حيث يتم إدراج أسهم الشركة.



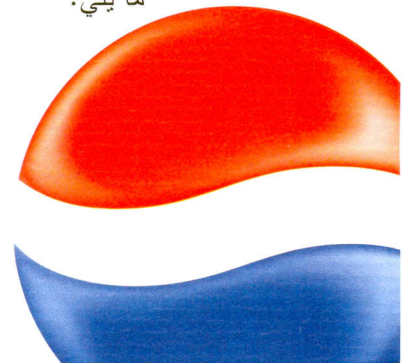
- That the shareholders from non-GCC countries who were registered in the register at the date the articles of association of the Company became effective, shall have the right to retain their shareholdings, but they are not allowed to transfer their shares to other than nationals of the GCC countries, excluding the transfer of the shares by way if inheritance, even if the heirs are not nationals of the GCC countries.

- بأن المساهمين من غير دول مجلس التعاون الخليجي والمقيدين في السجل بتاريخ سريان النظام الأساسي للشركة، يجوز لهم الاحتفاظ بمساهمتهم، ولكن لا يجوز لهم تحويل أسهمهم إلى آخرين من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي، باستثناء انتقال الأسهم عن طريق الإرث، حتى ولو كان الورثة من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي.



Thereafter the topics referred to in the agenda of the extra ordinary general assembly where raised for voting on the same, and the following topics were approved unanimously:

وبعد ذلك تم طرح الامور المدرجة في جدول اعمال الجمعية العمومية غير العادية للتصويت عليها وقد تمت الموافقة بالاجماع على ما يلي:





- 1- The ownership of the shares in the Company's share capital shall be limited to the nationals of GCC countries, provided that the shareholding of the United Arab Emirate nationals shall not be less than 51% of the capital, whereas the non-GCC and UAE nationals shall not have the right to own any number of shares in the capital of the Company;
- 2- Compliance with Resolution No. (32/R) of 2007, concerning the Corporate Governance of the Public Joint Stock Companies and the Standards of the Institutional Discipline issued by the Chairman of the Board of Directors of Emirates Securities & Commodities Authority on 9 April 2007; and
- 3- Amending the memorandum and article of association of the Company to reflect the above mentioned topics.

After completing the discussions of the above mentioned topics which were stipulated in the agenda, and after adopting the appropriate resolutions regarding the same, the extra ordinary general assembly decided to conclude its meeting.

Chairman

Ahmed Al Shafar

1- تتحصر ملكية الأسهم في رأسمال الشركة على مواطني دول مجلس التعاون الخليجي على أن لا تقل نسبة ملكية مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة عن 51% في رأسمال الشركة ، بحيث لا يحق لغير مواطني دول مجلس التعاون و دولة الإمارات العربية المتحدة تملك أي عدد من الأسهم في رأسمال الشركة؛ و

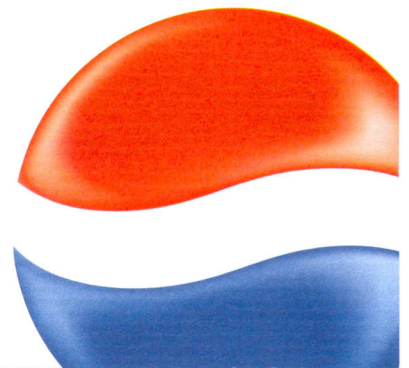
2- التقيد بالقرار رقم (32/ر) لسنة 2007 بشأن ضوابط حوكمة شركات المساهمة العامة ومعايير الانضباط المؤسسي الذي صدر عن رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع بتاريخ 09 أبريل 2007؛ و

3- تعديل عقد التأسيس و النظام الاساسي للشركة بحيث يتوافق مع المسائل أعلاه.

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها فقد قررت الجمعية العمومية غير العادية اختتام اجتماعها.

رئيس الاجتماع

أحمد الشعار



**Controller**

Tarek El Sakka

مقرر الاجتماع

طارق السقا

Vote Collector

Ahmed Mitwaly

جامع الأصوات

أحمد متولي

External Auditors

Price WaterHouse Coopers

مراجع الحسابات

برايس ووتر هاوس كوبرز

Enclosures:

List of the names of the shareholders who attended the meeting, personally or by proxies, in the extra ordinary general assembly.

المرفقات:

كشف بأسماء المساهمين الحاضرين بالأصالة وبالإنابة في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية

