



شركة دبي للتطوير (شركة مساهمة عامة) DUBAI DEVELOPMENT CO. P.S.C.

April 21, 2009

21 أبريل 2009

Minutes of Dubai Development Company Shareholders Annual General Meeting held on Monday 20th April 2009

محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية لشركة دبي للتطوير المنعقد يوم الاثنين الموافق 20 أبريل 2009

The Dubai Development Company Shareholders Ordinary General Meeting was held at 5.00 pm on Monday 20th April 2009 at Renaissance Hotel under the Chairmanship of H.E. Humaid Bin Nasser Al Owais, Chairman of the Board of Directors and the presence of Mr. Yousef M. Almula, Director, Mr. Khalil Awad, Director and Mr. Saeed Almula, General Manager of the Company. A Quorum of 51.30 has been established.

عقد اجتماع الجمعية العمومية العادية لشركة دبي للتطوير في تمام الساعة الخامسة من بعد ظهر يوم الاثنين الموافق 20 أبريل 2009 بفندق رينيسانس دبي برئاسة معالي/ حميد بن ناصر العويس رئيس مجلس الإدارة وحضور عضو مجلس الإدارة السيد/ يوسف محمد الملا وعضو مجلس الإدارة السيد/ خليل عيسى عوض والسيد/ سعيد محمد الملا مدير عام الشركة، كما واكتمل النصاب القانوني إذ حضر المساهمون بعدد يشكل نسبة 51,30 % من رأس المال وقد كان جدول الأعمال كالاتي:-

The Meeting Agenda were as follows:-

1. Review of Board of Directors Report on company activities for the fiscal year ending 31st December 2008.
2. Approval of budget and financial statement for the fiscal year ending 31st December 2008.
3. Re-appointment of Auditors for the year 2009 and determining their fees.
4. Release of members of Board of Directors.

1. الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008.
2. المصادقة على الميزانية العمومية والحسابات الختامية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008.
3. تعيين مراجعي الحسابات لعام 2009 وتحديد أتعابهم.
4. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة.

H. E. Humaid Bin Nasser Al Owais opened the meeting, welcomed the Shareholders attending the meeting and cited the meeting agenda.

افتتح معالي/ حميد بن ناصر العويس الاجتماع مرحباً بالمساهمين الذين حضروا الاجتماع وقرأ عليهم جدول أعمال الاجتماع وبعد ذلك تم ما يلي :-

1. Following the opening speech the Chairman outlined the Board of Directors report on the activities of the company for the fiscal year ending 31st December 2008.
2. At the request of the Chairman the Auditors representative read the Auditors report on the company budget for the fiscal year ending 31st December 2008.
The Shareholders thereafter discussed the budget and following perusal of the budget the meeting approved the budget.
3. The meeting approved reappointment of the Auditors for the next year ending 31st December 2009 and determined their fees.
4. The meeting agreed to release the members of the Board of Directors.
5. The Shareholders General meeting decided not to pay dividend for the year 2008.

Following discussion of Agenda Chairman expressed his wishes for Company to resume its activities with the improvement of the Economic situation bringing the meeting to a close and thanking Shareholders and members of Board of Directors for attending the meeting and for their constructive participation.

Yousef M. Almulla
Director

1. استعرض السيد رئيس المجلس تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

2. بناء على طلب السيد رئيس المجلس قام مندوب شركة تدقيق الحسابات بقراءة تقرير المدققين الخاص بميزانية الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ثم قام الأعضاء بمناقشة ذلك وبعد نقاش الميزانية والإطلاع عليها تمت موافقة الجمعية على الميزانية المذكورة.

3. وافقت الجمعية العمومية على إعادة تعيين مراجعي الحسابات وتحديد أتعابهم للسنة التالية والمنتهية في 31 ديسمبر 2009.

4. كما وافق المجتمعون من أعضاء الجمعية العمومية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة.

5. وفق توصية مجلس الإدارة قررت الجمعية العمومية عدم صرف أرباح لسنة 2008.

وبعد انتهاء جدول الأعمال اختتم رئيس مجلس الإدارة الاجتماع معرباً عن أمله في أن تواصل الشركة نشاطاتها بعد أن تتحسن الأوضاع الاقتصادية شاكراً المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة على حضورهم ومساهماتهم القيمة في هذا الاجتماع.


يوسف محمد الملا
عضو مجلس الإدارة