

Extra-Ordinary General Assembly Meeting Resolutions Summary

held on Sunday March 11, 2007

The Egyptian Company for Mobile Services S.A.E

ECMS Chairman, Mr. Naguib Sawiris, Chaired the Extra-Ordinary General Assembly Meeting of the Egyptian Company for Mobile Services held on Sunday March 11, 2007 at 12:00 pm. Members of the General Assembly Meeting reached the following resolutions:

Resolution 1

Members of the General Assembly Meeting approved, by majority vote, the Board of Directors proposal to add some activities to the company's purpose and amendment of article (3) of the company's Articles of Association as follows:

Article (3) after amendment

Providing all kinds of engineering, training, administrative, production, marketing, consultation services (excluding legal consultation) and technical experience and technicians in all aspects especially in communication and information technology aspect in Egypt and abroad, and the Company may also carry out the following:

- 1- Design, supply, execution, operation, maintenance, management and providing the required services for internal and external communication centers and telephone centrals with all its types, accessories, applications, mobile network telephones, all information networks, data/ vocal/ vision and information centers.
- 2- Design, production, supply and developing computers programs and its applications with its different types, and programs, operating systems, compact systems and electronic contents with its different types of voice, image, data and data entry on the computers with electronic means and constructing of data bases and information technology systems and its operation and training.

موجز قرارات جلسة اجتماع الجمعية العامة غير العادية

المنعقدة يوم الأحد ١١ مارس ٢٠٠٧

للشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول (ن.ش.م.م)

رأس الاجتماع السيد المهندس / نجيب أنسي ساويرس - رئيس مجلس الإدارة وفى ضوء ما انتهت إليه نتيجة جلسة الجمعية العمومية غير العادية للشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول التي انعقدت في تمام الساعة الثانية عشرة صباح يوم - الأحد ١١ مارس ٢٠٠٧ اتخذت الجمعية القرارات التالية:

القرار الأول

قررت الجمعية بأغلبية ٩٨,٩% من أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة علي اقتراح مجلس الإدارة بإضافة بعض الأنشطة إلي غرض الشركة وتعديل المادة الثالثة من النظام الأساسي للشركة لتصبح علي النحو التالي:

المادة (٣) بعد التعديل:

نشاط هذه الشركة هو:

تقديم كافة أنواع الخدمات الهندسية والتدريبية والإدارية والإنتاجية والتسويقية والاستشارات (فيما عدا الاستشارات القانونية) والخبرات الفنية والفنيين في جميع المجالات وبصفة خاصة في مجال الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات داخل وخارج مصر وللشركة القيام بالأعمال الآتية على سبيل المثال وليس الحصر:

١. تصميم وتوريد وتنفيذ وتشغيل وصيانة وإدارة وتقديم الخدمات اللازمة لمراكز الاتصالات الداخلية والخارجية وستراتالات التليفونات بجميع أنواعها وملحقاتها وتطبيقاتها وشبكات التليفون المحمول وجميع أنواع شبكات المعلومات والبيانات ومراكز الاتصالات الصوتية والمعلوماتية والمرئية.
٢. تصميم وإنتاج وتوريد وتطوير برامج الكمبيوتر وتطبيقاتها بمختلف أنواعها والبرمجيات ونظم التشغيل والنظم المدمجة والمحتوى الإلكتروني بصوره المختلفة من صوت وصورة وبيانات وإدخال البيانات على الكمبيوتر بالوسائل الالكترونية وإنشاء قواعد البيانات ونظم المعلومات الالكترونية وتشغيلها والتدريب عليها.

- 3- Providing marketing, distribution, advertising services and also providing cultural, health, financial information for the subscribers of mobile telephones through the internet, short message service and voice mail (VRS, WAP), and establishing and organizing voice and vision conferences.
- 4- Selling, distributing dials and subscriptions for mobile telephones, scratch cards, mobile handsets, its necessities, accessories and its maintenance.
- 5- The Company may also carry out other projects or amend its activities within the framework of law 8 of 1997 on the Investment Guarantees and Incentives. The Company may also participate in other projects outside the scope of the law on Investment Guarantees and Incentives provided that such guarantees and incentives be granted to activities which fall within the scope of this law.

Resolution 2

Members of the General Assembly Meeting approved, by majority vote the following:

- 1- The Board of Directors proposal to implement the Employees' stock option plan according to Ministerial decree No. 282 for year 2005, through issuance of free shares to the company's employees, managerial level only.
- 2- Dedication of 409,000 shares from the company's shares to implement this system by using Mobinil Invest shares (ECMS owns 98% of Mobinil Invest shares) amounting to 409,000 shares.
- 3- Delegating company's Board of Directors to:
 - a. Set the Employees' stock option plan charter.
 - b. Set regulations for implementation of this system.
 - c. Set criteria of employees or managers benefiting from this system.
 - d. Prepare and sign contracts of shares' granting for beneficiaries from this system and all required documents and forms.
 - e. Appointment of a supervisory committee.

٣. تقديم خدمات التسويق والتوزيع والإعلان وتوفير المعلومات الثقافية والصحية والمالية لمستخدمي التليفون المحمول عن طريق الانترنت والرسائل القصيرة والبريد الصوتي (VRS, WAP) وإقامة وتنظيم المؤتمرات الصوتية والمرئية.

٤. بيع وتوزيع خطوط واشتراقات التليفون المحمول وكروت الشحن وأجهزة التليفون المحمول ومستلزماتها وكمالياتها والقيام بأعمال الصيانة لها.

ويجوز للشركة القيام بمشروعات أخرى أو تعديل نشاطها في إطار أحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار ، كما يجوز لها أن تساهم أو تشارك بأي وجه من الوجوه في مشروعات فرعية خارج قانون ضمانات وحوافز الاستثمار الواردة بالقانون المشار إليه على أن يقتصر تمتع الشركة بالضمانات و الحوافز الواردة بالقانون المشار إليه على نشاطها المتفق و المجالات المحددة بهذا القانون.

القرار الثاني

قررت الجمعية بأغلبية ٥٠,٩٠ % من أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الآتي:

١. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتطبيق نظام إثابة وتحفيز العاملين طبقاً للقرار الوزاري رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ عن طريق منح أسهم مجانية للعاملين بالشركة على أن يتم تطبيق هذا النظام على فئة المديرين بالشركة.
٢. الموافقة على تخصيص عدد ٤٠٩٠٠٠ سهم من أسهم الشركة لتطبيق هذا النظام وذلك عن طريق استغلال الأسهم التي تمتلكها شركة موبينيل إنفست (تمتلك الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول ٩٨% من رأس مال شركة موبينيل إنفست) في رأس مال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول والبالغ عددها ٤٠٩٠٠٠ سهم.
٣. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة في الآتي:
 - أ- وضع اللائحة الخاصة بنظام الإثابة والتحفيز.
 - ب- وضع القواعد اللازمة لتطبيق هذا النظام.
 - ج- تحديد الشروط اللازم توافرها في العاملين أو المديرين الذين يمكنهم الاستفادة من هذا النظام.
 - د- إعداد وتوقيع عقود منح الأسهم للمستفيدين من النظام وكافة المستندات والنماذج اللازمة في هذا الشأن.
 - هـ - تعيين لجنة للإشراف على تنفيذ هذا النظام
 - و- الحصول على موافقة الهيئة العامة للإستثمار والهيئة

Unofficial Translation

- f. Acquiring the General Authority for Investment & Free Zones approval on this system.
- g. Amendment of the company's articles of association accordingly

ز- تعديل النظام الأساسي للشركة بما يسمح بتطبيق ذلك النظام.

Resolution 3

The General Assembly Meeting unanimously approved delegation of ECMS chairman and ECMS CEO – jointly or severally - in conducting modifications to this meeting's resolutions and company's articles of association.

القرار الثالث

قررت الجمعية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة على تفويض السيد/ رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب – مجتمعين أو منفردين - في إدخال أية تعديلات تراها الجهات الحكومية على قرارات الجمعية ومشروع تعديل مواد النظام الأساسي للشركة وبما يتفق مع أحكام القوانين السارية.

Resolution 4

The General Assembly Meeting approved, by majority vote, to authorize Messrs. Abdel Moneim Hassan About Sheneif, Moataz Ahmed Abdel Hafez, Mahmoud Ali Abdel Hakam Emara, Alaa Fathi Neama Allah El Bili, Ehab Hassan El Ganayni, Shamel Nabil Nazmi, Hossam El Din Fouad Mohamed, Ahmed Safei El Din Abdel Moeti, Ahmed Ismail Gomaa, Magdy El Sayed Ali Salam, Mohamed Saeed Mohamed Hegazy from KPMG office to, jointly or severally, undertake the necessary actions for the authentication of this meeting's minutes and to sign, on behalf of the company, before the General Authority for Investment, the Capital Market Authority, the Commercial register, the real estate register and any other governmental authority requiring signature for the implementation of the General Assembly's resolutions and the authentication of these minutes.

القرار الرابع

قررت الجمعية بأغلبية ٩٨,٩٨% من أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة على تفويض السيد/ رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والسادة / عبد المنعم حسن أبو شنيف، معتز أحمد عبد الحافظ، محمود علي عبد الحكم عمارة، علاء فتحي نعمة الله البيلي، إيهاب حسن الجاني، شامل نبيل نظمي، حسام الدين فؤاد محمد، أحمد صفى الدين عبد المعطي، أحمد إسماعيل جمعه ، مجدي السيد علي سلام ، محمد سعيد محمد حجازي من مؤسسة KPMG حازم حسن (مجتمعين أو منفردين) في القيام بإجراءات محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية وفي القيام بإجراءات تعديل مواد النظام الأساسي للشركة ويشمل ذلك التوقيع نيابة عن الشركة علي مشروع تعديل مواد النظام الأساسي للشركة وذلك أمام الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والهيئة العامة لسوق المال وإدارة السجل التجاري ومكاتب الشهر العقاري والتوثيق وأي جهة حكومية أخرى يستلزم التوقيع أمامها لتنفيذ ما جاء بمحضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية من قرارات.

رئيس الاجتماع

المهندس / نجيب أنسي ساويرس

Chairman of the meeting

Naguib Sawiris