

Ordinary General Assembly Meeting Resolutions Summary

Held on Tuesday March 25, 2008

The Egyptian Company for Mobile Services S.A.E

ECMS President and CEO, Mr. Alex Shalaby, chaired the Ordinary General Assembly Meeting of the Egyptian Company for Mobile Services held on Tuesday March 25, 2008 at 10:00 am. Members of the General Assembly Meeting reached the following resolutions:

Resolution 1

Members of the General Assembly Meeting unanimously approved the Board of Directors report for financial year ended December 31, 2007.

Resolution 2

Members of the General Assembly Meeting unanimously approved the External Auditors report on the company financial statements for financial year ended December 31, 2007.

Resolution 3

Members of the General Assembly Meeting unanimously approved the company audited financial statements for year ended December 31, 2007.

Resolution 4

Members of the General Assembly Meeting unanimously approved the proposed dividend distribution for the financial year ended December 31, 2007:

Retained Earnings from prior period (31/12/2006)	EGP 322,258
Net profit (31/12/2007)	EGP 1,813,107,806
Interim distribution according to General Assembly resolution (year 2007)	EGP (1,375,109,722)
Net profits available for distribution	EGP 438,320,342
Shareholders	EGP 434,000,000
Employees	EGP 2,533,704
Board members bonuses	EGP 962,500

موجز قرارات جلسة اجتماع الجمعية العامة العادية

المنعقدة يوم الثلاثاء ٢٥ مارس ٢٠٠٨

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

رأس الاجتماع السيد المهندس/ اسكندر شلبي - المدير التنفيذي و العضو المنتدب - وفى ضوء ما انتهت إليه نتيجة جلسة الجمعية العمومية العادية للشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول التي انعقدت في تمام الساعة العاشرة صباح اليوم - الثلاثاء ٢٥ مارس ٢٠٠٨ اتخذت الجمعية القرارات التالية:

القرار الأول

قررت الجمعية بإجماع الأصوات السادة المساهمين الحاضرين و الممثلين في الاجتماع الموافقة على اعتماد تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

القرار الثاني

قررت الجمعية بإجماع الأصوات السادة المساهمين الحاضرين و الممثلين في الاجتماع الموافقة على اعتماد تقرير مراقبي الحسابات على القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

القرار الثالث

قررت الجمعية بإجماع الأصوات السادة المساهمين الحاضرين و الممثلين في الاجتماع الموافقة على اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

القرار الرابع

قررت الجمعية بإجماع الأصوات السادة المساهمين الحاضرين و الممثلين في الاجتماع الموافقة على اعتماد حساب التوزيع عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وفقاً لما يلي:

أرباح مرحلة من الفترة السابقة (٢٠٠٧/١٢/٣١)	٢٥٨ ٣٢٢ جنية مصري
صافي أرباح العام (٢٠٠٧/١٢/٣١)	١.٧٨.٦ ١.٨١٣ جنية مصري
توزيعات دورية للأرباح وفقاً لقرارات الجمعية العامة العادية للشركة (لعام ٢٠٠٧)	١.٩٧٢٢ (١ ٣٧٥) جنية مصري
الأرباح القابلة للتوزيع	٣٤٢ ٣٢٠ ٤٣٨ جنية مصري
توزع على النحو التالي:	
توزيعات للمساهمين	٤٣٤ جنية مصري
حصة العاملين	٢ ٥٣٣ ٧.٤ جنية مصري
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٩٦٢ ٥٠٠ جنية مصري

Retained Earnings EGP 824,138
EGP 438,320,342

١٣٨ ٨٢٤ جنيه مصري
٣٤٢ . ٣٢٠ ٤٣٨ جنيه مصري

أرباح مرحلة

Resolution 5

Members of the General Assembly Meeting acknowledged that no changes occurred to the company Board of Directors since the last meeting.

القرار الخامس
أحييت الجمعية علماً بعدم حدوث أي تغيير على تشكيل مجلس الإدارة خلال الفترة السابقة.

Resolution 6

Members of the General Assembly Meeting unanimously approved to discharge the Board of Directors from the responsibility regarding the activities undertaken during the financial year ended December 31, 2007.

القرار السادس
قررت الجمعية بإجماع الأصوات السادة المساهمين الحاضرين و الممثلين في الاجتماع الموافقة على إخلاء طرف و إبراء ذمة رئيس و أعضاء مجلس إدارة الشركة عن كل ما يتعلق بإدارتهم للشركة عن السنة المالية للشركة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

Resolution 7

Members of the General Assembly Meeting unanimously approved bonuses and allowances pertaining to members of the Board of Directors for the financial year ending December 31, 2008 as follows:

القرار السابع
قررت الجمعية بإجماع الأصوات السادة المساهمين الحاضرين و الممثلين في الاجتماع الموافقة على تحديد مكافآت و بدلات أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ على النحو التالي:

Members of the Board of Directors

- EGP 10,000 (Ten thousand Egyptian Pounds) attendance fee per meeting
- EGP 75,000 (Seventy five thousand Egyptian Pounds) annual bonus per member
- EGP 500,000 (Five hundred thousand Egyptian Pounds) annual bonus for Chairman

بدلات أعضاء مجلس الإدارة

- ١٠٠٠٠ جنيه مصري (عشرة آلاف جنيه مصري) بدل حضور عن كل جلسة.
- ٧٥٠٠٠ جنيه مصري (خمسة و سبعون ألف جنيه مصري) مكافأة سنوية لكل عضو.
- ٥٠٠٠٠٠ جنيه مصري (خمسمائة ألف جنيه مصري) مكافأة سنوية لرئيس مجلس الإدارة.

Members of the Audit Committee

- EGP 10,000 (Ten thousand Egyptian Pounds) attendance fee per member per meeting
- EGP 15,000 (Fifteen thousand Egyptian Pounds) attendance fee for Chairman per meeting

بدلات أعضاء لجنة المراجعة

- ١٠٠٠٠ جنيه مصري (عشرة آلاف جنيه مصري) بدل حضور عن كل جلسة.
- ١٥٠٠٠ جنيه مصري (خمسة عشرة ألف جنيه مصري) بدل حضور لرئيس مجلس الإدارة عن كل جلسة.

Resolution 8

Members of the General Assembly Meeting unanimously approved delegating the Board of Directors in concluding related parties contracts between the company and its shareholders, members of the board of directors or any related company (shareholders-members of the board of directors) while ensuring commitment from the part of the member of the Board of Directors or from the part of the representative of a shareholder, to which a contract is related, not to participate in the voting process concerning the contract.

القرار الثامن

قررت الجمعية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة في إبرام عقود معاوضة بين الشركة ومساهميها أو أحد أعضاء مجلس إدارتها أو إحدى الشركات التابعة لهما (المساهمين - أعضاء مجلس الإدارة) مع مراعاة التزام عضو مجلس الإدارة المتعلق به عقد المعاوضة أو الممثل للمساهم المتعلق به عقد المعاوضة بعدم الاشتراك في التصويت على قرارات المجلس في شأن هذا العقد.

Resolution 9

Members of the General Assembly Meeting unanimously acknowledged donations made during the financial year ended December 31, 2007 amounting to EGP 11,190,011.10 (Only eleven million one hundred ninety and eleven Egyptian pounds and 10 piasters). Members of the General Assembly also delegated company's Board of Directors to donate during the financial year ending December 31, 2008 around EGP 10 Million (Only ten million Egyptian Pounds.)

Resolution 10

The General Assembly Meeting unanimously approved the appointment of the Company External Auditors, offices o KPMG Hazem Hassan and Ernst & Young, for the year ending December 31, 2008 with fee amounting to EGP 200,000 (Only two hundred thousand Egyptian Pounds) for each Auditor.

The General Assembly Meeting also approved to authorize Messrs. Moataz Ahmed Abdel Hafez, Mahmoud Ali Abdel Hakam Emara, Alaa Fathy 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.

Chairman of the meeting
Alex Shalaby

القرار التاسع

قررت الجمعية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة على اعتماد التبرعات التي تمت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ و التي بلغت ١١,١٩٠,٠١١.١٠ جنيه مصري (فقط احد عشرة مليون و مئة و تسعون ألف و إحدى عشرة جنية مصري و عشرة قروش لا غير) ، كما قررت الجمعية بالإجماع تفويض مجلس إدارة الشركة في التبرع خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ في حدود مبلغ ١٠ مليون جنيه مصري (فقط عشرة مليون جنيه مصري).

القرار العاشر

قررت الجمعية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة على تعيين كل من مؤسسة KPMG حازم حسن و مكتب المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E&Y مراقبين لحسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و تحديد أتعاب كل منهما عن مراجعة القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ بمبلغ ٢٠٠,٠٠٠ ألف جنيه مصري (فقط مائتان ألف جنيه مصري). كما قررت الجمعية تفويض السادة/ معترز أحمد عبد الحافظ، محمود علي عبد الحكم عمارة، علاء فتحي نعمة الله البيلي، إيهاب حسن الجنائني، شامل نبيل نظمي، حسام الدين فؤاد محمد، أحمد صفي 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 اعتماد محضر اجتماع الجمعية العامة العادية و في القيام بإجراءات التأشير بالسجل التجاري للشركة بتشكيل مجلس الإدارة و يشمل ذلك التوقيع نيابة عن الشركة 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 العادية من قرارات.

رئيس الاجتماع
المهندس / اسكندر شلبي