

Unofficial Translation

Extra-Ordinary General Assembly Meeting Resolutions Summary

held on Thursday December 3, 2009

The Egyptian Company for Mobile Services S.A.E

ECMS Chairman, Mr. Alex Shalaby, chaired the Extra-Ordinary General Assembly Meeting of the Egyptian Company for Mobile Services held on Thursday December 3, 2009 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 issuance of local bonds in Egyptian Pounds (Second Issuance), endorsable and non-transferable to shares, ranking pari passu in payment with other loans and long term obligations for a period of 5 years, over one issue with a total amount of 1.5 Billion Egyptian Pounds (One Billion and five hundred Million Egyptian Pounds), with the aim of financing the capital and investment expansions required for the growth and development of the mobile network and its general usages; also to diversify the financing resources through capital market and to use the excess in partly paying the short-term debts to the banks.

Resolution 2

Members of the General Assembly Meeting unanimously approved delegating the Board of Directors or whoever the Board of Directors delegates to decide on the detailed conditions of the issuance and amending such conditions and to take all the necessary procedures to finalize the issuance and make any amendments to the EGAM resolution as required by the governmental entities.

Resolution 3

The General Assembly Meeting also approved to authorize the Chairman, the CEO and 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 from KPMG office to, jointly or severally, undertake the necessary actions for the authentication of this meeting's minutes and to sign, on

موجز قرارات جلسة اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقدة يوم الخميس الموافق 3 ديسمبر 2009 للشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول (ن.ش.م.م)

رأس الاجتماع السيد المهندس/ اسكندر شلبي - رئيس مجلس الإدارة - وفى ضوء ما انتهت إليه نتيجة جلسة الجمعية العمومية غير العادية للشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول التي انعقدت في تمام الساعة العاشرة صباح اليوم - الخميس الموافق 3 ديسمبر 2009 اتخذت الجمعية القرارات التالية:

القرار الأول

قررت الجمعية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين و الممثلين في الاجتماع الموافقة على إصدار سندات اسمية (إصدار ثان) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلي أسهم ذات مرتبة متساوية في السداد مع القروض والالتزامات طويلة الأجل ولمدة خمس سنوات وبإصدار واحد بحد أقصى 1,5 مليار جنيهًا مصرياً (مليار وخمسمائة مليون جنيهًا مصرياً)، و ذلك بغرض تمويل التوسعات الرأسمالية و الاستثمارية اللازمة لنمو و توسيع شبكة المحمول و الاستخدامات العامة له، و تنوع مصادر التمويل بتوفير أموال عن طريق سوق المال و استخدام الفائض في سداد جزء من الديون قصيرة الأجل قبل بعض البنوك.

القرار الثاني

قررت الجمعية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين و الممثلين في الاجتماع الموافقة على تفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه في وضع الشروط التفصيلية لإصدار السندات و في إجراء أي تعديلات علي تلك الشروط واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الإصدار وكذلك في إدخال أية تعديلات قد تراها الجهات الحكومية علي قرارات الجمعية.

القرار الثالث

قررت الجمعية تفويض السيد / رئيس مجلس الإدارة والسيد / عضو مجلس الإدارة المنتدب والسادة/ معترز أحمد عبد الحافظ، محمود علي عبد الحكم عمارة، إيهاب حسن أحمد الجاني، علاء فتحي نعمة الله البيلي، أحمد جلال الدين أحمد، شامل نبيل نظمي، حسام الدين فؤاد محمد، أحمد صفى الدين عبد المعطي، أحمد إسماعيل جمعه، مجدي السيد علي سلام من مؤسسة KPMG حازم حسن (مجتمعين أو منفردين) في القيام بإجراءات التأشير بالسجل التجاري للشركة بتشكيل مجلس الإدارة و يشمل ذلك التوقيع نيابة عن الشركة أمام الهيئة العامة

Unofficial Translation

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 Extra-Ordinary General Assembly's resolutions and the authentication of these minutes.

Chairman
Alex Shalaby

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/ اسكندر شلبي