

**Extra-Ordinary General Assembly Meeting
Resolutions Summary
held on Wednesday March 10, 2010
The Egyptian Company for Mobile Services S.A.E**

**موجز قرارات جلسة اجتماع الجمعية العامة غير
العادية
للشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول
المنعقدة يوم الأربعاء الموافق 10 مارس 2010**

ECMS Chairman, Mr. Alex Shalaby, Chaired the Extra-Ordinary General Assembly Meeting of the Egyptian Company for Mobile Services held on Wednesday March 10, 2010 at 11:00 pm. Members of the General Assembly Meeting reached the following resolutions:

رأس الاجتماع السيد المهندس / اسكندر شلبى -
رئيس مجلس الإدارة - وفى ضوء ما انتهت إليه
نتيجة جلسة الجمعية العامة غير العادية للشركة
المصرية لخدمات التليفون المحمول التي انعقدت
في تمام الساعة الحادية عشر ظهر اليوم - الأربعاء
10 مارس 2010 بفندق فيرمونت - القاهرة اتخذت
الجمعية القرارات التالية:

Resolution 1

Members of the General Assembly Meeting approved, by majority vote, to extend the Employees' stock option plan (ESP) for a period of 4 years according to the Ministerial decree No.202/2005 adopted by EFSA on August 19, 2007. The plan shall be through the issuance of free shares to the company's employees. Free shares shall be allocated to the ESP system in accordance with the General Assembly resolution in Item 2, on top of which shall be added the remaining (22370 shares) out of the original ESP that was previously approved by the Extra-Ordinary General Assembly Meeting held on March 11, 2007. Financing the purchase of the shares, after the extension of the treasury shares, shall be purchased from the market and shall be immediately registered as Employee Stock option Plan.

القرار الأول

الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة على مد العمل لمدة 4 سنوات أخرى إضافية بنظام الإثابة والتحفيز للعاملين وفقاً للقرار الوزاري رقم 202/2005 والمعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ 2007/8/19 ، عن طريق منح أسهم مجانية للعاملين بالشركة عن طريق الأسهم التي سيتم تخصيصها وفقاً لما تقرره الجمعية بالبند الثاني، مضافاً إليها الأسهم المتبقية بنظام إثابة وتحفيز العاملين السابق الموافق عليه من الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ 2007/3/11 وقدرها (22370) سهم، وسيتم تمويل شراء أسهم النظام بعد الامتداد بأسهم خزينة يتم شرائها من البورصة على أن تسجل فور شرائها با سم "نظام الإثابة والتحفيز".

Resolution 2

Allocation of 884,160 shares to implement the Employees' stock option plan by buying the shares from the market in accordance with the first resolution, on top of which shall be added the remaining (22370 shares) out of the original ESP that was previously approved by the Extra-Ordinary General Assembly Meeting held on March 11, 2007.

القرار الثاني

الموافقة على تخصيص أسهم إضافية عددها (884160) سهم لتطبيق نظام إثابة وتحفيز العاملين يتم شراءهم من خلال السوق وفقاً للقرار الأول، وذلك بالإضافة إلي الأسهم المتبقية من النظام الحالي وعددها (22370) سهم.

Unofficial Translation

Resolution 3

Delegating the company Board of Directors to determine the Employees' stock option plan charter, identify the regulations for implementation of this Plan, set the employees criteria or managers benefiting from this Plan, prepare, and sign the required forms for the Plan's beneficiaries. In addition, the BoD shall appoint a committee to supervise the Plan implementation. The committee will be also authorized to delegate others and to re-allocate the remaining shares to the new Plan in accordance with the EFSA recommendations and approvals.

The Assembly also decided by majority vote to approve the delegation of Messrs/Chairman of the Board and the CEO, jointly or separately - to introduce any amendments that may be required by EFSA or any other governmental authority on the Plan or on the decisions of the General Assembly and the signature of all formal documents for the approval of the ESP.

القرار الثالث

الموافقة على تفويض مجلس الإدارة في وضع اللائحة الخاصة بنظام الإثابة والتحفيز والقواعد اللازمة لتطبيقه والشروط اللازم توافرها في العاملين والمدبرين المستفيدين من النظام وإعداد نموذج منح الأسهم للمستفيدين من النظام وكافة المستندات والنماذج اللازمة في هذا الشأن، وكذلك في تعيين لجنة الإشراف على النظام وتخويلها الحق في تفويض الغير وعلى إعادة تخصيص الأسهم المتبقية وفقاً لهذا النظام للنظام الجديد وفقاً لما توافق عليه الهيئة العامة للرقابة المالية. كما قررت الجمعية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة على تفويض السادة / رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب - مجتمعين أو منفردين - في إدخال أية تعديلات تراها الهيئة العامة للرقابة المالية أو أي جهة حكومية أخرى على النظام أو على قرارات الجمعية والتوقيع على المستندات اللازمة للموافقة على النظام.

Resolution 4

The General Assembly Meeting approved, by majority vote, to authorize Messrs. 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

الموافقة على تفويض السيد / رئيس مجلس الإدارة والسيد / عضو مجلس الإدارة المنتدب و السادة / معزز أحمد عبد الحافظ، محمود علي عبد الحكم عمارة، إيهاب حسن أحمد الجنائني، علاء فتحي نعمة الله البيلي، أحمد جلال الدين أحمد، شامل نبيل نظمي، حسام الدين فؤاد محمد، أحمد صفي الدين عبد المعطي، أحمد إسماعيل جمعه، مجدي السيد علي سلام من مؤسسة KPMG حازم حسن (مجتمعين أو منفردين) في القيام بإجراءات اعتماد محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية وفي اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتمديد مدة نظام إثابة وتحفيز العاملين وتعديل شروط ومواد النظام واعتماد نظام الإثابة بتعديلاته وذلك أمام الهيئة العامة للرقابة المالية ويشمل ذلك التوقيع نيابة عن الشركة أمام الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والهيئة العامة للرقابة المالية وإدارة السجل التجاري ومكاتب الشهر العقاري والتوثيق وأي جهة حكومية أخرى يستلزم التوقيع أمامها لتوثيق محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية وتنفيذ ما جاء به من قرارات.

Mr. Alex Shalaby

Chairman

المهندس / اسكندر شلبي

رئيس مجلس الإدارة