بنك دبي الوطني
National Bank of Dubai

2nd May 2006 ٢ مايو ٢٠٠٦

The Director General
Dubai Financial Market,
P O Box 9700,
Dubai

السيد المدير العام المحترم
سوق دبي المالي
ص. ب.: ٩٧٠٠
دبي

Attention: Mrs. Fahima Al Bastaki
Listing & Disclosure Manager

عناية السيدة: فهيمة البستكي المحترمة
مديرة الإدراج والإفصاح

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

Extraordinary General Meeting on 14th June 2006
Increase of Capital & Issue of Shares on Rights Basis.

الجمعية العمومية غير العادية في ١٤ يونيو ٢٠٠٦
زيادة رأس المال وإصدار حقوق

Further to our letters of 25th January 2006 and 30th January 2006, we are pleased to advise that the Ministry of Economy & Planning have conveyed their approval to convene an Extraordinary General Meeting on 14th June 2006 to seek shareholders approval for the following:

لاحقاً لرسالتينا بتاريخ ٢٥ يناير ٢٠٠٦ و٣٠ يناير ٢٠٠٦، يسرنا إعلامكم بأن وزارة الاقتصاد والتخطيط قد منحتنا موافقتها على عقد الجمعية العمومية غير العادية في ١٤ يونيو ٢٠٠٦ لطلب موافقة المساهمين على ما يلي:

a) To sub-divide the shares in the ratio of ten-for-one, i.e., to split the existing shares of nominal value AED. 10 into ten shares of AED. 1.

أ) تقسيم الأسهم بنسبة ١ إلى ١٠، أي تقسيم السهم الحالي ذي القيمة الاسمية البالغة ١٠ دراهم إلى عشرة أسهم بقيمة اسمية بواقع درهم واحد للسهم.

b) To increase the capital by AED. 1,296,778,850.

ب) زيادة رأس المال بواقع ١,٢٩٦,٧٧٨,٨٥٠ درهم.

National Bank of Dubai
Head Office
PO Box 777
Dubai
United Arab Emirates
Tel (04) 2222111
Fax (04) 2283000
email contactus@nbd.com
website www.nbd.com

Public Joint Stock Company
Incorporated in 1963 by Charter of H H The Ruler Commercial Registration No. 67
Paid up capital: AED 1,296,778,850

National Bank of Dubai

c) To issue 1,296,778,850 new ordinary shares of nominal value AED. 1 to the existing shareholders on Rights basis in the ratio of 1:1 at a premium of AED. 2 per share of AED. 1 (total cost of AED. 3 per share).

ج) إصدار ١,٢٩٦,٧٧٨,٨٥٠ سهم عادي جديد بقيمة اسمية تبلغ درهما واحداً للمساهمين الحاليين على أساس إصدار حقوق بنسبة ١:١ وبعلاوة إصدار تبلغ درهمين للسهم (التكلفة الإجمالية للسهم الواحد تبلغ ٣ دراهم.)

d) To amend the company Memorandum & Articles of Association to reflect the changes in capital and shares.

د) تعديل عقد التأسيس والنظام الداخلي ليتضمنا التغييرات في رأس المال والأسهم.

e) To launch a new EMTN/ECP program and to authorize the Board of Directors to determine the terms and conditions of all bond issues made thereunder.

هـ) إطلاق برنامج سندات اليورو متوسطة الأجل/ أوراق اليورو التجارية وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أحكام وشروط كل إصدارات السندات بموجب هذا البرنامج.

Approval of the Central Bank of UAE is also being sought for the above. The other details will be provided in due course, on receipt of their approval.

كما أننا ننتظر الحصول على موافقة البنك المركزي في الإمارات العربية المتحدة. وسنعمل على إخطاركم بالتفاصيل الأخرى أصولاً حال تسلمها.

The above information is being provided in compliance of Art. 36 (11) of Resolution No. 3/2000 concerning Disclosure and Transparency.

نرسل لكم المعلومات الواردة أعلاه تطبيقاً للمادة ٣٦ (١١) من القرار رقم ٢٠٠٠/٣ الخاص بالإفصاح والشفافية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام
Yours faithfully,

بي. اس. ساستري
P S Sastry
مدير أول
Senior Manager