

Our Ref: CAD/MF/DFM/0008/05
Date: January 16, 2005

Mashreqbank psc
Central Accounts Department
Post Box 1250, Dubai, U.A.E.
Telephone 04-2223333
Facsimile 04-2283491
Website: www.mashreqbank.co

Mr. Essa Kazim
Director General
Dubai Financial Market
P.O. Box No. 9700
Dubai - UAE

Dear Sir,

ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Mashreqbank psc Group audited financial statements for the year ended 31st December, 2004 have been submitted to UAE Central Bank for their approval.

As required, various corporate actions and their dates are given below for your information and action, wherever applicable:

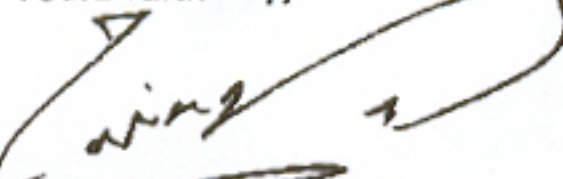
1. The Annual General Meeting of Shareholders of Mashreqbank psc Group is proposed for 8th February 2005.
2. Invitation to shareholders shall be sent on 18th January 2005. Besides the notice of Annual General Meeting shall be published in two Arabic newspapers on 18th January 2005.
3. On 17th January 2005 a press conference will be held by our Chief Executive Officer where he will announce the annual results of Mashreqbank psc Group.
4. A copy of draft Notice for Annual General Meeting is enclosed, which contains Annual General Meeting venue and time, Resolutions to be taken in AGM including register closing date and Assembly Meeting Date.
5. The shareholders' register will be closed on 13th February 2005.
6. Dividend cheques will be issued by Mashreqbank psc on 15th February, 2004 and delivered to shareholders.

You are requested to please provide us list of our shareholders as on 17th January, 2005 and as of shareholders' register closing date i.e. 13th February, 2005. The list of shareholders as of 13th February, 2005 will be used for issuance of dividend cheques.

The financial statements for 2004 will be sent to you on 17th January, 2005.

Thanking you and assuring you of our best cooperation at all times,

Yours faithfully,



MOHAMMED FAYYAZ
Vice-President

Encl: As stated above



Mashreqbank

بنك المشرق

بنك المشرق (ش.م.ع.) دعوة

إلى مساهمي بنك المشرق (ش.م.ع.)

يسر مجلس إدارة بنك المشرق (ش.م.ع.) دعوة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية العادية للبنك المقرر عقده بمقر الإدارة العامة للبنك في دبي في تمام الساعة العاشرة من صباح يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٠٥/٢/٨م (الثامن من شهر فبراير من عام ألفين وخمسة ميلادية) للنظر في جدول الأعمال التالي:

- (١) سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك ومركزه المالي خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٤/١٢/٣١م وتقرير مراجعي الحسابات والتصديق عليهما.
- (٢) مناقشة ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر والتصديق عليهما.
- (٣) النظر في مقترحات مجلس الإدارة بشأن التوزيع.
- (٤) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومراجعسي الحسابات من المسئولية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٤/١٢/٣١م أو رفع دعوى المسئولية عليهم حسب الأحوال.
- (٥) تعيين مراجعي الحسابات للسنة المالية ٢٠٠٥م وتحديد أتعابهم.
- (٦) انتخاب أعضاء مجلس الإدارة.

يرجى ممن لا يستطيع الحضور من السادة المساهمين تعيين وكيل عنه كتابة لحضور الاجتماع يكون له حق المناقشة والتصويت على جميع الأمور المطروحة في جدول الأعمال كما ينبغي أن يودع التوكيل بمقر الإدارة العامة للبنك قبل ٨ على الأقل من الموعد المحدد للاجتماع ويشترط في الوكيل أن يكون من غير أعضاء مجلس الإدارة إلا إذا كان المساهم شخصاً اعتبارياً فيجوز له أن ينوب عنه عضو مجلس الإدارة التي يمثلها في حضور الجمعية العمومية. وفي جميع الأحوال - باستثناء الأشخاص الاعتبارية - لا يجوز أن يزيد عدد الأسهم التي يحملها النائب بهذه الصفة على ٥ % من أسهم رأس مال البنك.

راجين التكرم بالحضور في الموعد المحدد.

عبد الله بن أحمد الغرير
رئيس مجلس الإدارة