بنك دبي الوطني
National Bank of Dubai

25th January 2006

٢٥ يناير 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،

Disclosure of Board Decisions

الإفصاح عن قرارات مجلس الإدارة

We are pleased to advise that the Board of Directors of our Bank have, at their meeting held on 25th January 2006 decided on the following, subject to approval of the regulatory authorities:

يسعدنا أن نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة البنك قد وافق في اجتماعه المنعقد في ٢٥ يناير ٢٠٠٦ على القرارات التالية بانتظار موافقة الجهات المختصة عليها:

a) To approve the audited Financial Statements for the year ended 31.12.2005 and submit to the regulatory authorities for their approval.

أ) إقرار البيانات المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠٠٥/١٢/٣١ وتقديمها للجهات المختصة للموافقة عليها.

b) To recommend payment of cash dividend @ 40%.

ب) التوصية بتوزيع أرباح نقدية بنسبة ٤٠%.

c) To call for an Annual General Meeting and an Extra-Ordinary General Meeting of shareholders on 8th March 2006 at 5.00 pm.

ج) الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية العادية وغير العادية يوم ٨ مارس ٢٠٠٦، الساعة الخامسة مساءً.

d) To Increase the paid-up capital by AED. 1,296,778,850.

د) زيادة رأس المال المدفوع بمبلغ 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.co.ae
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 1,080,648,760

National Bank of Dubai

e) To issue 129,677,885 new ordinary shares to existing shareholders on Rights basis at a premium of AED. 70 per share (ie., at a total cost of AED.80 per share) in the ratio of one share for every one share held.

هـ) إصدار ١٢٩,٦٧٧,٨٨٥ سهم عادي جديد للمساهمين الحاليين بعلاوة إصدار تبلغ ٧٠ درهما للسهم (بتكلفة إجمالية تبلغ ٨٠ درهما للسهم.) بنسبة سهم واحد جديد لكل سهم حالي.

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

و) تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي بما يمثل التغييرين في الأسهم ورأس المال.

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

وقد تقرر تقديم المعلومات المذكورة أعلاه تطبيقاً لما هو وارد في المادة ٣٦ (١١) من القرار رقم ٢٠٠٠/٣ المتعلق بالإفصاح والشفافية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام
Yours faithfully,

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