NOTICE OF EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING

NOTICE is hereby given that an EXTRAORDINARY GENERAL MEETING of the Shareholders of THE NATIONAL BANK OF DUBAI Public Joint Stock Company will be held in Sheraton – Dubai Creek Hotel & Towers on Tuesday, the 20th March 2007 at 6.00 pm, (or immediately on conclusion / adjournment of the Annual General Meeting to be held on the same day at the same venue) to consider adoption of resolutions on the following:

a) Increase the Paid-up Capital by AED. 259.356 million and issue Scrip Dividend (Bonus Shares) @ 20% (one ordinary fully Paid-up cash share for every five shares held as on the date of Entitlement).

b) Set 29th March 2007 as the Entitlement/ Record date (27th March 2007 as the last trading date) to receive Scrip Dividend (bonus shares) as mentioned above.

c) Authorise the Board of Directors to cause necessary amendments to the company's Memorandum & Articles of Association to reflect the changes in the Paid-up Capital and the number of shares, and to enable the Bank to conduct Islamic Banking, in addition to Commercial Banking.

The above resolutions shall be effective, only upon receipt of necessary approvals from the Regulatory authorities concerned.

إخطار بانعقاد الجمعية العمومية غير العادية

بهذا تعلن لمساهمي بنك دبي الوطني (شركة مساهمة عامة) بأنه سيعقد اجتماع للجمعية العمومية غير العادية في فندق وأبراج شيراتون خور دبي، الساعة السادسة من مساء يوم الثلاثاء الموافق ٢٠ مارس ٢٠٠٧، (أو فور انتهاء أو تأجيل الجمعية العمومية السنوية التي تعقد في نفس اليوم والمكان) لبحث اتخاذ القرارات التالية:

أ) زيادة رأس المال المدفوع بواقع ٢٥٩,٣٥٦ مليون درهم وإصدار أسهم منحة بنسبة ٢٠% (سهم عادي واحد مدفوع القيمة بالكامل لكل خمسة أسهم محتفظ بها في تاريخ الاستحقاق).

ب) تحديد يوم ٢٩ مارس ٢٠٠٧ ليكون تاريخ الاستحقاق/ إقفال السجل (أي أن يوم ٢٧ مارس ٢٠٠٧ سيكون آخر يوم تداول) لاستحقاق أسهم المنحة مثلما هو منصوص عليه أعلاه.

ج) تخويل مجلس الإدارة بإجراء التعديلات الضرورية في عقد تأسيس الشركة ونظامها الداخلي بما يتوافق مع التغييرات في رأس المال المدفوع وعدد الأسهم ولتمكين البنك من ممارسة العمليات المصرفية المالية إلى جانب العمليات المصرفية التجارية التي يمارسها حالياً.

لا تصبح تلك القرارات سارية المفعول إلا بعد استلام الموافقات اللازمة من السلطات القانونية المعنية.

National Bank of Dubai
Head Office
PO Box 777, Dubai, UAE
Tel (9714) 2222111
Fax (9714) 2263000
email: contactus@nbd.com
Website: www.nbd.com

Public Joint Stock Company
Incorporated by Decree of H.H. The Ruler Commercial Registration No. 67
Paid up capital AED 1,296,778,650

A member of the Company entitled to attend and vote at this Meeting is entitled to appoint a proxy or proxies to attend and vote instead of him/her. A proxy must be a Member of the Company. No Director of the Company can be appointed as a proxy for a member. A proxy shall not represent more than 5% of the Company's capital. Corporate entities are exempt from this rule.

ويكـون لعضو الشركة الـذي يحق له الحضور والتصويت فـي هـذا الاجتمـاع الحق في أن يعـين وكـيلاً أو أكثـر للإنابة عنه في الحضور والتصويت في هذا الاجتماع. ومـن الضروري أن يكون الوكيل المفوض عضوا في الشركة. ولا يجوز أن يعين عضو مجلس الإدارة كوكيـل كمـا لا يجوز للوكيل أن يمثل أكثر من ٥% من رأسمال الشركة. ويـستثنى من ذلك الشـركات.

Each Shareholder or his/her proxy, who intends to participate in the Meeting should register his/her name and the number of shares held by him/her with the Bank at the Head Quarters building of the Bank at Beni-yas Road, Deira, Dubai during working hours. He/she should also submit at the time of registration any instrument appointing him/her as a proxy.

يجب على المساهـم أو وكيله الذي يرغـب بالمشاركة فـي الاجتماع أن يسجل اسمه فـي المقـر الرئيسي للبنك الواقع على شارع بني ياس، ديرة – دبي، خـلال سـاعات الـدوام الرسمي وأن يذكر عدد الأسهم التـي فـي حيازتـه. كمـا ينبغـي على الوكيل أيضاً تقديـم ما يثبت تعيينه وكيلاً.

Holding this Meeting is subject to receipt of approvals from Regulatory authorities for the proposed resolutions. In the event such approval is not forthcoming before the appointed time of the Meeting, the Meeting shall stand adjourned to a date and time the Directors shall determine, and the Shareholders shall be advised accordingly.

يكون انعقاد هذه الجمعية مشروطاً بالحصول على الموافقـات اللازمة من السلطات التشريعية على القرارات المقترحة. وفي حال عدم التمكن من الحصول على هذه الموافقات قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية، يؤجل انعقادها إلى تـاريخ وتوقيـت يحددهما مجلس الإدارة لاحقاً ويخطر المساهمين بهما.

Shareholders should be present at the venue sufficiently in advance to complete the registration formalities in time to ensure that the Meeting commences at the scheduled time without delay.

علـى المساهمـين الوجود فـي المكان المحـدد قبـل وقت كاف مـن موعـد الاجتمـاع لاستكمـال عمليات التـسجيل ولضمان بدء الاجتماع فـي المـوعد المحـدد دون أي تأخـير.

Registration will close on commencement of the meeting. Shareholders arriving after commencement will not be considered for the purposes of quorum or for voting on resolutions, as per the directives of the Ministry of Economy.

ينتهي تسجيل الحضور عند بداية الاجتماع. ولـن يـتم أخـذ المساهمين الواصلين بعد بداية الاجتماع بعين الاعتبار حـين احتساب النصاب أو حين التصويت على القرارات وذلك وفقاً للتعليمات الصادرة عن وزارة الاقتصاد.

BY ORDER OF THE BOARD

بـأمـر مـجـلـس الإدارة

أميـن سـر مجلـس الإدارة
Secretary to the Board

25th February 2007

٢٥ فبراير ٢٠٠٧