

12 May 2025

12 مايو 2025

Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
P.O. Box 9700 Dubai, UAE

السيد/ حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
ص.ب 9700 دبي، الإمارات العربية المتحدة

After Greetings,

تحية طيبة و بعد،

Subject: Resolutions of the General Assembly Meeting for Al Mal Capital REIT ("AMCREIT" or the "REIT")

الموضوع: قرارات اجتماع الجمعية العمومية لصندوق المال كابتال ريت ("الصندوق")

Please be informed that the following resolutions were approved by the unitholders of AMCREIT at the General Assembly meeting that was held on Monday the 12th of May 2025 at 1 PM, at Al Mal Capital PSC head office in #901, 9th Floor, 48 Burj Gate, Downtown, Sheikh Zayed Road, Dubai, United Arab Emirates, as well as via electronic attendance.

يرجى التكرم بالعلم بأنه قد تمت الموافقة على القرارات التالية من قبل مالكي وحدات الصندوق في اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد يوم الاثنين الموافق 12 مايو 2025 في تمام الساعة الواحدة ظهرا في مقر شركة المال كابتال ش.م.خ، مكتب رقم 901، الطابق التاسع، 48 مبنى برج جيت، داون تاون، شارع الشيخ زايد، دبي، الإمارات العربية المتحدة، و من خلال استخدام تقنية الحضور الإلكتروني.

The meeting was quorate.

حيث اكتمل النصاب.

Resolutions approved at the REIT's General Assembly Meeting:

القرارات التي تمت الموافقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية للصندوق:

1. Subject to the Securities and Commodity's Authority's ("SCA") approval on the invitation to subscribe to the Fund's capital increase units, the following was discussed and approved via a Special Approval:
 - i. The Fund Manager's recommendation to increase the issued share capital of the Fund from AED 513,889,872 up by a maximum amount of AED 300,000,000 the ("Capital Increase") through the issuance of a target of up to 300,000,000 new units at an issue price of AED 1.0 per new unit, which equals the nominal value of the Fund's ordinary units, in addition to an issue premium of AED 0.1 per new unit, bringing the total issue price to AED 1.1 per new unit ("Issue Price") and all the units are fully paid up and will be via a public offering.
 - ii. Charging an issuance fee of 2.5 fils per unit (including VAT) which is intended to cover professional expenses related to increasing the capital. The Fund Manager will publish an announcement using the advertising methods employed in the DFM market. In all cases, the announcement will include all the information related to the capital increase.
 - iii. To grant the Fund Manager the full authority to effectuate the procedure of the Capital Increase, as well as, granting the Fund Manager the full authority and authorizing it to accept the final amount subscribed to in the Capital Increase.

1. بشرط الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية و السلع ("الهيئة") على الدعوة للاكتتاب في وحدات زيادة رأس مال الصندوق، تمت المناقشة والحصول على الموافقة على القرارات الخاصة التالية:
 - i. اقترح مدير الصندوق بزيادة رأس مال الصندوق من 513,889,872 درهم إماراتي بحد أقصى 300,000,000 درهم إماراتي ("زيادة رأس المال") من خلال إصدار يصل إلى 300,000,000 وحدة جديدة كحد مستهدف بسعر إصدار قدره 1.0 درهم إماراتي لكل وحدة جديدة والتي تساوي القيمة الاسمية للوحدة بقيمة الوحدات العادية للصندوق بالإضافة الى علاوة إصدار بقيمة 0.1 درهم إماراتي لكل وحدة جديدة ليبلغ سعر الإصدار الكلي 1.1 درهم إماراتي لكل وحدة جديدة ("سعر الإصدار") ويتم دفع جميع الوحدات بالكامل وسيتم ذلك من خلال طرح عام.
 - ii. تحصيل رسوم إصدار بقيمة 2.5 فلس للوحدة (تشمل ضريبة القيمة المضافة) والغرض منها تغطية المصاريف المهنية المتعلقة بزيادة رأس المال. وسيقوم مدير الصندوق بنشر إعلان من خلال طرق الإعلان المتبعة في السوق المالي. وفي كل الأحوال سيتضمن الإعلان على كافة المعلومات المتعلقة بزيادة رأس مال الصندوق.
 - iii. منح مدير الصندوق كامل الصلاحيات لتنفيذ إجراءات زيادة رأس المال، بما في ذلك منح مدير الصندوق كامل الصلاحيات وتفويضه في الاكتفاء نهائيا بما تم الاكتتاب فيه في زيادة رأس المال.

- iv. Approved a transaction in relation to real estate assets of a premium healthcare assets (hospital) located in Dubai with an estimated purchasing value of AED 350 million and owned by a related party to the Fund Manager and considered unitholders in the REIT (the General Assembly was provided with all the details of the related parties, including the nature of the relationship, the percentage of ownership in the REIT, and other necessary details in the presentation to the General Assembly meeting and before voting on the transaction). The approval also granted the Fund Manager the full authority to effectuate the procedure of the transaction and finalize negotiations and complete the transaction with the seller provided that the Fund will adhere to all provisions related to dealings with related parties that are required of the Fund under SCA Chairman Resolution No. (1/R.M) of 2023 on the Regulation of Investment Funds (the "Investment Fund System"), and SCA Administrative Resolution No. (8/R.T) of 2023 on the approval of the appendices of SCA Chairman Resolution No. (1/R.M) of 2023 on the Regulation of Investment Funds ("Investment Fund System Appendices").
- v. To amend the Fund's prospectus to reflect the capital increase.
- vi. To authorize the Fund Manager and any person authorized by the Fund Manager to undertake all necessary procedures and steps to allow the Fund to complete the Capital Increase.
2. Discussed other general matters concerning the REIT's financial performance during the year 2024 and update on the foreign ownership in the REIT units.

Yours faithfully,

On behalf of Al Mal Capital REIT

Naser Al Nabulsi
Vice Chairman & CEO
Al Mal Capital PSC – Fund Manager



iv. تمت الموافقة على صفقة تتعلق بالأصول العقارية التابعة لعقار صحي (مستشفى) في دبي تقدر قيمتها الشرائية بمبلغ 350 مليون درهم إماراتي ومملوكة من قبل طرف ذو علاقة بمدير الصندوق وبعض من مالكي وحدات الصندوق (تم تزويد الجمعية العمومية بجميع التفاصيل الخاصة بالأطراف ذوي العلاقة ومن ضمنها طبيعة العلاقة ونسبة الملكية في الصندوق وغيرها من التفاصيل اللازمة في العرض التوضيحي لاجتماع الجمعية العمومية وقبل التصويت على الصفقة). كما تضمنت الموافقة على منح مدير الصندوق كامل الصلاحيات لتنفيذ إجراءات الصفقة وإنهاء مفاوضات وإتمام الصفقة مع الطرف البائع شريطة التزام الصندوق مع كافة الأحكام المتعلقة بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة المستوجبة على الصندوق تحت قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (1/ر.م) لسنة 2023 بشأن تنظيم صناديق الاستثمار ("نظام صناديق الاستثمار")، والقرار الإداري الصادر عن الهيئة رقم (8/ر.ت) لسنة 2023 بشأن اعتماد الملاحق المرتبطة بقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (1/ر.م) لسنة 2023 بشأن تنظيم صناديق الاستثمار ("ملاحق نظام صناديق الاستثمار").

v. تعديل نشرة إصدار الصندوق لتعكس زيادة رأس المال.

vi. تفويض مدير الصندوق وأي شخص مفوض من قبل مدير الصندوق بإتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح للصندوق بزيادة رأس المال.

2. تمت مناقشة أمور عامة أخرى تتعلق بأداء الصندوق ونتائجه المالية خلال العام 2024 وتحديث بشأن الملكية الأجنبية في وحدات الصندوق المال ريت.

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير.

عن صندوق المال كابيتال ريت

ناصر النابلسي

ناصر النابلسي
نائب رئيس مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي
المال كابيتال ش.م.خ – مدير الصندوق