

21 May 2024

21 مايو 2024

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

السيد/ حامد أحمد علي المحترم
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 كابيٲال 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 Tuesday the 21st of May 2024 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 الثلاثاء الموافق 21 مايو 2024 في تمام الساعة الواحدة ظهرا في مقر شركة المال كابيٲال 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. Approved a transaction in relation to real estate assets of a premium K-12 British curriculum school located in Dubai with an estimated purchasing value of AED 395 million in addition to transaction related costs which is expected to reach a maximum of AED 20 million, bringing the total cost of the deal to AED 415 million and owned by a multiple related parties 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 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").

1. تمت الموافقة على صفقة تتعلق بالأصول العقارية التابعة لمدرسة بريطانية متميزة لمنهج K-12 تقع في دبي تقدر قيمتها الشرائية بمبلغ 395 مليون درهم إماراتي بالإضافة الى تكاليف أخرى متعلقة بالصفقة من المتوقع أن تبلغ كحد أقصى 20 مليون درهم إماراتي ليبلغ إجمالي التكلفة للصفقة 415 مليون درهم إماراتي ومملوكة من قبل عدة أطراف ذوي 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 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").

2. Approved carrying out certain amendments to the REIT's prospectus towards the inclusion of the outcome of the recent Capital Increase transaction via a Rights Issue and the appointment of a new

2. تمت الموافقة على إجراء بعض التعديلات على مستند طرح الصندوق بهدف إضافة نتيجة الصفقة الأخيرة المتعلقة بزيادة رأس مال الصندوق

Page 1 of 2

٤٨ مبنى برج جيت، داون تاون دبي، شارع الشيخ زايد، مكتب رقم ٩٠١، ص.ب ١١٩٩٣، دبي، الإمارات العربية المتحدة، هاتف: +٩٧١٤٣٦٠١١١١

48 Burj Gate, Downtown Dubai, Sheikh Zayed Road, Office 901, P.O.Box 119930, Dubai, UAE, Tel: +97143601111

reit@almalcapital.com | www.almalcapitalreit.com

auditor for the Fund provided obtaining the Authority's approval on the prospectus amendment application.

عبر حقوق الأولوية وتعيين مدقق الحسابات الجديد شريطة الحصول على موافقة الهيئة على طلب تعديل مستند الطرح.

3. Discussed other general matters concerning the REIT's financial performance during the year 2023.

3. تمت مناقشة أمور عامة أخرى تتعلق بأداء الصندوق ونتائجه المالية خلال العام 2023.

Yours faithfully,

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير.

On behalf of Al Mal Capital REIT

عن صندوق المال كابييتال ريت





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

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