

13 December 2023

13 ديسمبر 2023

**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 كابيتال 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 Wednesday the 13<sup>th</sup> of December 2023 at 1 PM, at Dubai Investments PJSC head office in Dubai Investments Park, 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 الأربعاء الموافق 13 ديسمبر 2023 في تمام الساعة الواحدة ظهرا في مقر شركة دبي للاستثمار ش.م.ع، الواقع في مجمع دبي للاستثمار، 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 allocated to the Fund's unitholders, the following was discussed and approved via a Special Approval:
  - i. The Fund Manager's recommendation to increase the share capital of the Fund from AED 350,064,000 up to a maximum amount of AED 750,064,000 with a rate of increase to the current capital of AED 400,000,000 the ("Capital Increase") through the issuance of a maximum 400,000,000 new units at an issue price of 1.0 AED per new unit, which equals the nominal value of the Fund's ordinary units, in addition to AED 40,000,000 as an issue premium at 0.1 AED per new unit, bringing the total issue price to 1.1 AED per new unit ("Issue Price") and all the units are fully paid up and will be offered to existing unit holders.

1. بشرط الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية و السلع ("الهيئة") على الدعوة للاكتتاب في وحدات زيادة رأس مال الصندوق المخصصة لمالكي وحدات الصندوق، تمت المناقشة والحصول على الموافقة على القرارات الخاصة التالية:
  - i. اقترح مدير الصندوق بزيادة رأس مال الصندوق من 350,064,000 درهم إماراتي الى 750,064,000 درهم إماراتي كحد أقصى بمعدل زيادة لرأس المال الحالي يبلغ 400,000,000 درهم إماراتي ("زيادة رأس المال") من خلال إصدار يصل إلى 400,000,000 وحدة جديدة كحد أقصى وبسعر إصدار قدره 1.0 درهم إماراتي لكل وحدة جديدة والتي تساوي القيمة الاسمية للوحدة بقيمة الوحدات العادية للصندوق بالإضافة إلى 40,000,000 درهم إماراتي 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 طرحها لحاملي الوحدات الحاليين.

- ii. Charging a subscription fee of 2.5 fils per unit (inclusive of 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 to inform unit holders of

- ii. تحصيل رسوم إصدار بقيمة 2.5 فلس للوحدة (شاملة 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 لإعلام مالكي الوحدات بأولييتهم في الاكتتاب في الوقت المناسب. وفي كل الأحوال سيتم نشر الإعلان قبل

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: +٩٧١٤٣٦٠ ١١١١، فاكس: +٩٧١٤٣٦٠ ١١٢٢

48 Burj Gate, Downtown Dubai, Sheikh Zayed Road, Office 901, P.O.Box 119930, Dubai, UAE, Tel: +97143601111, Fax: +97143601122

reit@almalcapital.com | www.almalcapitalreit.com

their subscription priority. In all cases, the announcement will be made at least twenty days before the subscription start date and will include all the information related to the capital increase.

موعد بدء الاكتتاب بعشرين يوم على الأقل وسيضمن الإعلان كافة المعلومات المتعلقة بزيادة رأس مال الصندوق.

- 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.
- iii. منح مدير الصندوق كامل الصلاحيات لتنفيذ إجراءات زيادة رأس المال، بما في ذلك منح مدير الصندوق كامل الصلاحيات وتفويضه في الاكتفاء نهائياً بما تم الاكتتاب فيه في زيادة رأس المال.
- iv. To amend the Fund's prospectus to reflect the capital increase.
- iv. تعديل نشرة إصدار الصندوق لتعكس نتائج زيادة رأس المال.
- v. 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.
- v. تفويض مدير الصندوق وأي شخص مفوض من قبل مدير الصندوق باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح للصندوق بإتمام زيادة رأس المال.
2. Discussed other general matters concerning the REIT's financial performance during the year 2023.
2. تمت مناقشة أمور عامة أخرى تتعلق بأداء الصندوق ونتائجه المالية خلال العام 2023.

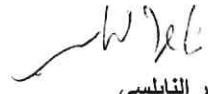
Yours faithfully,

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير.

On behalf of Al Mal Capital REIT

عن صندوق المال كابتال ريت

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

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

