



Date: 28/03/2024

ALG/CO/24/2024

التاريخ: 2024/03/28

Dear Bursa Kuwait Company,
Greeting,

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين
تحية طيبة وبعد،

**Subject: Outcomes of The Ordinary General
Assembly Meeting of Ali Alghanim Sons
Automotive Company (ALG)**

**الموضوع: نتائج إجتماع الجمعية العامة العادية
لشركة أولاد علي الغانم للسيارات (الغانم)**

With Reference to the above subject and according to requirements of module ten (Disclosure and Transparency) of the executive bylaws of law No. (7) of 2010 regarding the establishment of the Capital Markets Authority and regulating securities activities and its amendments, we would like to attach the appendix No. (10) "Disclosure of Material Information Form" regarding the outcomes of the Ordinary General Assembly Meeting of Ali Alghanim Sons Automotive Co. (K.S.C.P), and the Corporate Action Disclosure Form.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته، نود أن نرفق لكم الملحق رقم (10) "نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية" بشأن نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة أولاد علي الغانم للسيارات (ش.م.ك.ع)، ونموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم.

Sincerely Yours,

وتفضلوا بقبول فائق التحية والاحترام

Yousef Abdullah Al Qatami
Vice Chairman
& CEO

يوسف عبدالله القطامي
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي





نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Disclosure of Material Information Form

Date:	28/03/2024	التاريخ:
Name of The Listed Company:	Ali Alghanim Sons Automotive Co. (K.S.C.P) - ALG	أسم الشركة المدرجة:
		شركة أولاد علي الغانم للسيارات (ش.م.ك.ع) - الغانم
Material Information		المعلومات الجوهرية
We would like to notify you that Ali Alghanim Sons Automotive Company's Ordinary General Assembly Meeting for the financial year ended on 31st Dec, 2023, has been convened on Thursday, 28/03/2024, in the previously disclosed place and time. The meeting was chaired by Mr. Fahad Ali Alghanim – Chairman, with quorum of 79.064 %. All items on the attached agenda were approved.		نود إخطاركم بأنه قد تم عقد اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة أولاد علي الغانم للسيارات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023 يوم الخميس الموافق 28/03/2024 في المكان والزمان المحدد لها، وترأس الإجتماع السيد/ فهد علي الغانم – رئيس مجلس الإدارة، حيث بلغت نسبة النصاب القانوني 79.064%. وقد تمت الموافقة على كافة بنود جدول أعمال الجمعية العامة العادية المرفق.
Significant effect of the material information on the financial position of the company		أثر المعلومات الجوهرية على المركز المالي للشركة
Attached the outcomes of the Ordinary General Assembly Meeting for the financial year ended December 31, 2023.		مرفق نتائج الجمعية العامة العادية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.



Outcomes of the Ordinary General Assembly Meeting of Ali Alghanim Sons Automotive Co. (K.S.C.P) Financial Year Ending 31 December 2023		نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية لشركة أولاد علي الغانم للسيارات (ش.م.ك) عامة للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31																					
1	: Approved the Board of Directors' Report for the Company's activities and financial position for the financial year ended December 31, 2023.	1	: الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31.																				
2	: Recited and Approved both, the Corporate Governance Report, and the Audit Committee Report for the financial year ended December 31, 2023.	2	: تلاوة كلاً من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31، والمصادقة عليهما.																				
3	: Approved the Auditor's Report for the financial year ended December 31, 2023.	3	: المصادقة على تقرير مراقب الحسابات الخارجي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.																				
4	: Approved the consolidated financial Statements of the Company for the financial year ended December 31, 2023.	4	: المصادقة على البيانات المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.																				
5	: Approved the Board of Directors' proposal to deduct 10% from the net profits for the company's statutory reserve for the financial year ended December 31, 2023, with amount of KD 2,999,821.	5	: الموافقة على توصية مجلس الإدارة باستقطاع نسبة 10% من صافي الأرباح لحساب الإحتياطي الإلزامي عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31، بإجمالي مبلغ وقدره 2,999,821 دينار كويتي.																				
6	: Approved the Board of Director's proposal of not to deduct any percentage from the net profits for the company's voluntary reserve for the financial year ended December 31, 2023.	6	: الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم استقطاع أي نسبة من صافي أرباح الشركة لحساب الإحتياطي الإختياري عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.																				
7	: Approved the violations report imposed by the regulators, and any sanctions issued as a result of those violations that led to penalties against the company (financial/ non-financial) for the year 2023. There are no penalties or sanctions (financial or non-financial) were issued against the company by the regulatory authorities, except received a notification on the penalty No (141/2023) from CMA.	7	: تم إستعراض تقرير المخالفات التي رصدتها الجهات الرقابية، وأي عقوبات صدرت نتيجة لتلك المخالفات ونتج عنها تطبيق جزاءات (مالية وغير مالية) على الشركة خلال عام 2023، حيث أنه لم يصدر بحق الشركة أية عقوبات أو جزاءات (مالية أو غير مالية) من قبل الجهات الرقابية، باستثناء ورود تنبيهه في المخالفة رقم (م.هـ 141/2023) من قبل هيئة أسواق المال.																				
8	: Approved the related party transactions conducted during the 2023, and authorize the Board of Directors to enter into related party transactions during the year 2024 and until the date of the Ordinary General Assembly for the financial year ending December 31, 2024.	8	: الموافقة على التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة عن عام 2023، وتفويض مجلس إدارة الشركة في التعاملات التي ستتم خلال عام 2024 وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31.																				
9	: Approved the Board of Directors' proposal to pay a remunerations to the Board members with a total amount of KD 85,000 for the financial year ended December 31, 2023.	9	: الموافقة على توصية مجلس الإدارة بصرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة بإجمالي مبلغ وقدره 85,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.																				
10	: Approved the Board of Directors' proposal to distribute cash dividends of 35% of the share nominal value at the rate of 35 fils per share, for the six months ended December 31, 2023 to the shareholders registered in the company's records at the end of the record date scheduled on Sunday 21/04/2024, The dividends will be distributed on Tuesday, 23/04/2024, as mentioned in the timetable below:	10	: الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 35 % من القيمة الاسمية للسهم بواقع 35 فلس للسهم الواحد عن الستة أشهر المنتهية في 2023/12/31، وذلك للمساهمين المقيدون في سجلات مساهمي الشركة كما في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له يوم الأحد الموافق 2024/04/21، ويتم توزيع الأرباح النقدية اعتباراً من يوم الثلاثاء الموافق 2024/04/23، كما هو موضح بالجدول أدناه:																				
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Event</th> <th>Date</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Cum Date</td> <td>16/04/2024</td> </tr> <tr> <td>Ex. Date</td> <td>17/04/2024</td> </tr> <tr> <td>Record Date</td> <td>21/04/2024</td> </tr> <tr> <td>Payment Date</td> <td>23/04/2024</td> </tr> </tbody> </table>	Event	Date	Cum Date	16/04/2024	Ex. Date	17/04/2024	Record Date	21/04/2024	Payment Date	23/04/2024		<table border="1"> <thead> <tr> <th>التاريخ</th> <th>الحدث</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2024/04/16</td> <td>تاريخ حيازة السهم</td> </tr> <tr> <td>2024/04/17</td> <td>تاريخ تداول السهم دون الاستحقاق</td> </tr> <tr> <td>2024/04/21</td> <td>تاريخ الاستحقاق</td> </tr> <tr> <td>2024/04/23</td> <td>تاريخ التوزيع</td> </tr> </tbody> </table>	التاريخ	الحدث	2024/04/16	تاريخ حيازة السهم	2024/04/17	تاريخ تداول السهم دون الاستحقاق	2024/04/21	تاريخ الاستحقاق	2024/04/23	تاريخ التوزيع
Event	Date																						
Cum Date	16/04/2024																						
Ex. Date	17/04/2024																						
Record Date	21/04/2024																						
Payment Date	23/04/2024																						
التاريخ	الحدث																						
2024/04/16	تاريخ حيازة السهم																						
2024/04/17	تاريخ تداول السهم دون الاستحقاق																						
2024/04/21	تاريخ الاستحقاق																						
2024/04/23	تاريخ التوزيع																						
	And approved to authorize the Board of Directors to amend the timetable of shares entitlements in case that it should be changed (if necessary).		والموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتعديل الجدول الزمني لإستحقاقات الأسهم في حال وجوب تغييرها (إن لزم الأمر).																				



11	:	Approved to Authorize the Board of Directors to buy or sell or deal with the company's shares not exceeding 10% of the total number of the company's shares in accordance with the CMA law No.(7) of 2010 and its Executive Bylaw and their amendments.	:	الموافقة على تفويض مجلس الإدارة في الشركة بشراء أو بيع أو التعامل بأسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من عدد أسهمها وذلك وفقاً لمواد قانون هيئة أسواق المال رقم (7) لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها.	11
12	:	Approved to discharge and release of the members of the Board of Directors, from all liabilities related to their financial, legal and administrative actions during the financial year ended December 31, 2023.	:	الموافقة على إخلاء طرف أعضاء مجلس الإدارة، وإبراء ذمتهم من كل ما يتعلق بتصرفاتهم المالية والقانونية والإدارية خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.	12
13	:	Approved to re-appoint Mr. Bader Adel Al-Abduljader – (EY Al- Aiban, Al- Osaimi & Partners) for the year 2024, as the company Auditor who's from the list of auditors approved by the Capital Markets Authority taking into consideration the mandatory period of changing the company's auditor, and authorize the Board of Directors to determine their fees.	:	الموافقة على إعادة تعيين مراقب حسابات الشركة السيد/ بدر عادل العبدالجادر – مكتب العييان والعصيمي وشركاهم – ارنست ويونغ عن عام 2024 حيث أنه من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال، مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي لمراقب حسابات الشركة، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه.	13
14	:	Approved allowing the Members of the Board of Directors to participate in the board of directors of two competing or similar companies of the company activity.	:	الموافقة على السماح لأعضاء مجلس الإدارة في الجمع بين عضوية مجلس إدارة شركتين متنافستين أو متشابهتين في النشاط الذي تزاوله الشركة.	14
15	:	Approved authorizing the Board of Directors to distribute dividends to the company's shareholders on a quarterly or semi-annual basis as it deems appropriate during the financial year ended 31/12/2024, provided that this distribution is of real profits in accordance with generally accepted accounting principles, and does not compromise the company's paid-up capital.	:	الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بإجراء توزيع أرباح على مساهمي الشركة بشكل ربع أو نصف سنوي حسب ما يراه مناسباً خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31، على أن يكون هذا التوزيع من أرباح حقيقية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها ودون المساس برأس المال المدفوع للشركة.	15
16	:	Elected new Board of Directors for the upcoming three years, as follows: 1. Mr. Fahad Ali Alghanim - Non Executive Member 2. Mr. Yousef Abdullah Al Qatami - Executive Member 3. Mr. Ali Marzouq Alghanim - Non Executive Member 4. Mr. Mohammad Khaled Alghanim - Non Executive Member 5. Mr. Ali Abduljaleel Behbehani - Non Executive Member 6. Mr. Jihad Mohammad Ahmed Al-Qabandi - Independent Member 7. Mr. Ahmed Meshari Abdulwahab Al-Fares - Independent Member	:	انتخاب مجلس إدارة جديد للثلاث سنوات القادمة، وتمثل أسمائهم كالتالي: 1. السيد/ فهد علي الغانم - غير تنفيذي 2. السيد/ يوسف عبد الله القطامي - تنفيذي 3. السيد/ علي مرزوق الغانم - غير تنفيذي 4. السيد/ محمد خالد الغانم - غير تنفيذي 5. السيد/ علي عبد الجليل بهبهاني - غير تنفيذي 6. السيد/ جهاد محمد أحمد القبندى - مستقل 7. السيد/ أحمد مشاري عبدالوهاب الفارس - مستقل	16

نموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم
Corporate Action Disclosure Form

معلومات الشركة
Company Details

Stock	شركة أولاد علي الغانم للسيارات	الشركة
Stock Code	830	رقم الشركة
Ticker	الغانم	الاسم المختصر للشركة
ISIN Code	KW0EQ0609648	رقم الترميز الدولي
Contact person	أحمد زمرأوي حسن	مسؤول الاتصال
Phone no.	22246130	رقم الهاتف
E-mail	Ahmed.zumrawi@aa.com.kw	البريد الإلكتروني

الإعلان
Announcement

Publication Procedures (if any)	<input type="checkbox"/> No / لا <input type="checkbox"/> Yes / نعم	تم الانتهاء من إجراءات الشهر (ان وجد)
AGM Date	28/03/2024	تاريخ الجمعية العمومية
Record Date	21/04/2024	تاريخ الاستحقاق
Payment Date (B.S -C.D)	23/04/2024	تاريخ التوزيع (اسهم - نقدي)
Coordinated with KCC?	<input type="checkbox"/> No / لا <input type="checkbox"/> Yes / نعم	تم التنسيق مع المقاصة؟
Confirmation Date	03/04/2024	تاريخ التأكد
Cum Date	16/04/2024	تاريخ حيازة السهم
Ex Date	17/04/2024	تاريخ تداول السهم دون الاستحقاق

زيادة رأس المال
Capital Increase

المكتتب به - Subscribed		المصرح به - Authorized	
رأس المال بعد الزيادة After Increase	قبل الزيادة Before Increase	طريقة الزيادة Method of Increase	قبل الزيادة Before Increase
-	-	<input checked="" type="radio"/> Bonus - منحة	-
-	-	<input type="radio"/> Subscription - اكتتاب	-

أسهم منحة
Bonus shares

إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة Total No. of shares after increase	عدد الأسهم التي سيتم إصدارها No. of shares to be issued	نسبة الزيادة percentage	عدد الأسهم الحالية No of current share
-	-	-	-

تخفيض رأس المال
Capital Decrease

بعد التخفيض - After Decrease		المصرح به - Authorized	
مجموع مبلغ الاسترداد Total Redemption Amount	نسبة التخفيض Decrease Percentage	طريقة التخفيض Method of Decrease	قبل التخفيض Before Decrease
-	-	<input type="radio"/> Total / كلي	-
-	-	<input type="radio"/> Partial / جزئي	-

التوزيع النقدي / Cash Dividends

نسبة التوزيع النقدي / Percentage of Cash Dividends	قيمة التوزيع النقدي / Amount of Cash Dividends
35%	9,589,788

Name: يوسف عبدالله القطامي : الاسم
Signature: : التوقيع
Date: 28/03/2024 : التاريخ
Stamp: : الختم

KCC Confirmation: : تأكيد المقاصة
Date: : التاريخ

