



Date: 03/03/2024

ALG/CO/15/2024: إشارة

التاريخ: 2024/03/03

Dear/Bursa Kuwait Company

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين،،

**Subject: Ordinary General Assembly Meeting Date of Ali Alghanim Sons Automotive Co. (K.S.C.P)**

**الموضوع: موعد انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة أولاد علي الغانم للسيارات (ش.م.ك.ع)**

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 Market Authority and the regulating securities activities and its amendments, we would like to inform you of the following:

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، فإننا نود إفادتكم بالآتي:

Ali Alghanim Sons Automotive Co. (K.S.C.P) has decided to invite shareholders to attend the Ordinary General Assembly Meeting scheduled for Thursday 28/03/2024 at 01:00 pm. Shareholders may participate and vote through the electronic system provided by Kuwait Clearing Company or by physically attending and voting directly at the company's headquarters, located at Shuwaikh Industrial Area - Airport Street - Ali Alghanim Sons Automotive Showroom (BMW).

قررت شركة أولاد علي الغانم للسيارات (ش.م.ك.ع) دعوة السادة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية المزمع عقده يوم الخميس الموافق 2024/03/28 في تمام الساعة 01:00 ظهراً، وذلك من خلال المشاركة والتصويت عبر النظام الإلكتروني لدى الشركة الكويتية للمقاصة، أو من خلال الحضور والتصويت المباشر في مقر الشركة بمنطقة الشويخ الصناعية - شارع المطار - معرض أولاد علي الغانم للسيارات (بي ام دبليو).

We would also like to draw the shareholders' attention to the timetable regarding the right to attend the Ordinary General Assembly Meeting.

كما نود أن نستعري انتباه السادة المساهمين بالجدول الزمني الخاص بحق حضور اجتماع الجمعية العامة العادية:

Event	Day	Date
The Share ownership Date	Monday	11/03/2024
The Right to Attend Date	Thursday	14/03/2024
The General Assembly Date	Thursday	28/03/2024

التاريخ	اليوم	الحدث
2024/03/11	الاثنين	تاريخ حيازة السهم لحضور الجمعية العامة
2024/03/14	الخميس	تاريخ حق حضور الجمعية العامة العادية
2024/03/28	الخميس	تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية

The shareholders who would like to participate and vote via the electronic system are kindly requested to visit the Kuwait Clearing Company's website (www.maqasa.com) to register in the electronic system for general assemblies, additionally, please review the "Policies and Procedures Manual for General Assemblies Through Electronic Systems" issued by the Kuwait Clearing Company.

يرجى من السادة المساهمين الراغبين بالمشاركة والتصويت عبر النظام الإلكتروني مراجعة الموقع الإلكتروني للشركة الكويتية للمقاصة (www.maqasa.com) وذلك لإتخاذ إجراءات التسجيل في النظام الإلكتروني للجمعيات العامة، كما يرجى الإطلاع على "دليل السياسات والإجراءات للجمعيات العامة من خلال الأنظمة الإلكترونية" الصادر عن الشركة الكويتية للمقاصة.

Accordingly, the Appendix No. (14) regarding the Announcement of the General Assembly Meeting is attached.

وعليه نرفق لكم الملحق رقم (14) والخاص بالإعلان عن اجتماع الجمعية العامة

.....

**يوسف عبدالله القطامي**  
 نائب رئيس مجلس الإدارة  
 والرئيس التنفيذي  
 Vice Chairman  
 & CEO



Application Form for the Announcement of a General Assembly Meeting		نموذج الإعلان عن معلومات الجمعية العامة	
Date	03/03/2024	2024/03/03	التاريخ
Name of the Listed Company	Ali Alghanim Sons Automotive Co. (K.S.C.P)	شركة أولاد علي الغانم للسيارات (ش.م.ك.ع)	اسم الشركة المدرجة
Type of assembly	<input checked="" type="checkbox"/> Ordinary <input type="checkbox"/> Extraordinary	<input checked="" type="checkbox"/> عادية <input type="checkbox"/> غير عادية	نوع الجمعية
Date of the general assembly	28/03/2024 - 01:00 pm	2024/03/28 - 01:00 ظهراً	تاريخ الجمعية العامة
Final date for purchasing the company's shares to be registered in the registry of the right to attend the general assembly *	11/03/2024	2024/03/11	التاريخ النهائي لشراء أسهم الشركة للتقيد في سجل حق حضور الجمعية العامة *
Date of the share ownership to attend the assembly	11/03/2024	2024/03/11	تاريخ حيازة السهم لحضور الجمعية
Date of the right to attend the general assembly **	14/03/2024	2024/03/14	تاريخ حق حضور الجمعية العامة **
Items of the agenda	Attached the Agenda of the General Assembly Meeting	مرفق جدول أعمال الجمعية العامة العادية	بنود جدول الأعمال
Methods of participating in the assembly	<input checked="" type="checkbox"/> Physical <input checked="" type="checkbox"/> Electronic System	<input checked="" type="checkbox"/> الحضور المباشر <input checked="" type="checkbox"/> النظام الإلكتروني	طرق المشاركة في الجمعية
Place of holding the general assembly	Company's headquarter - located in Shuwaikh Industrial Area - Airport Street - Ali Alghanim Sons Automotive Showroom (BMW)	مقر الشركة الكائن بمنطقة الشويخ الصناعية - شارع المطار - معرض أولاد علي الغانم للسيارات (بي ام دبليو)	مكان انعقاد الجمعية العامة
The postponed date of the assembly in the event of a lack of quorum	04/04/2024	2024/04/04	التاريخ المؤجل للجمعية في حالة عدم اكتمال النصاب

\* Third Business Day before the date of the right to attend the general assembly according to the current settlement cycle.

\* يوم العمل الثالث الذي يسبق تاريخ حق حضور الجمعية العامة وفقاً لدورة التسوية الحالية.

\*\* Every shareholder registered in the company's registries on this day has the right to attend the general assembly, even if the share was sold before the date of the general assembly.

\*\* من حق كل مساهم مقيد في سجلات الشركة في هذا اليوم حضور الجمعية العامة حتى في حالة بيع السهم قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة.

The Ordinary General Assembly Meeting Agenda Ali Alghanim Sons Automotive Co (K.S.C.P) Financial Year Ending 31 December 2023	
1	: Discuss and approve the Board of Directors' Report for the Company's activities and financial position for the financial year ended December 31, 2023.
2	: Recite and approve both, the Corporate Governance Report, and the Audit Committee Report for the financial year ended December 31, 2023.
3	: Discuss and approve the Auditor's Report for the financial year ended December 31, 2023.
4	: Discuss and approve the consolidated financial Statements of the Company for the financial year ended December 31, 2023.
5	: Discuss 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.
6	: Discuss 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.
7	: Present any violations imposed by the regulators, and any sanctions issued as a result of those violations that led to penalties against the company (financial/ non-financial) during the financial year ended December 31, 2023 (if any).
8	: Present the related party transactions report conducted during the financial year ended 31/12/2023, 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.
9	: Discuss 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.
10	: Discuss 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, and to authorize the Board of Directors to amend the timetable of shares entitlements in case that it should be changed (if necessary).
11	: 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.
12	: Discuss the 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.
13	: Appoint or re-appoint of company's auditor, for the year 2024, 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.
14	: Discuss 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.
15	: Discuss 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.
16	: Electing a new board of directors for the next three years.

جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية شركة أولاد علي الغانم للسيارات (ش.م.ك) عامة للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31	
1	: مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.
2	: تلاوة كلا من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليهما.
3	: مناقشة تقرير مراقب الحسابات الخارجي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.
4	: مناقشة البيانات المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليها.
5	: مناقشة توصية مجلس الإدارة باستقطاع نسبة 10% من صافي الأرباح لحساب الإحتياطي الإجباري عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
6	: مناقشة توصية مجلس الإدارة بعدم استقطاع أي نسبة من صافي أرباح الشركة لحساب الإحتياطي الإختياري عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
7	: إستعراض أية مخالفات رصدتها الجهات الرقابية، وأي عقوبات صدرت نتيجة لتلك المخالفات ونتج عنها تطبيق جزاءات (مالية وغير مالية) على الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 (إن وجدت).
8	: إستعراض تقرير التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31، 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	: مناقشة توصية مجلس الإدارة بصرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة بإجمالي مبلغ وقدره 85,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
10	: مناقشة توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 35% من القيمة الاسمية للسهم بواقع 35 فلس للسهم الواحد عن السنة 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، وتفويض مجلس الإدارة بتعديل الجدول الزمني لإستحقاقات الأسهم في حال وجوب تغييرها (إن لزم الأمر).
11	: 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.
12	: مناقشة إخلاء طرف أعضاء مجلس الإدارة، وإبراء ذمتهم من كل ما يتعلق بتصرفاتهم المالية والقانونية والإدارية خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
13	: تعيين أو إعادة تعيين مراقب حسابات الشركة من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال عن عام 2024، مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي لمراقب حسابات الشركة، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه.
14	: مناقشة السماح لأعضاء مجلس الإدارة في الجمع بين عضوية مجلس إدارة شركتين متنافستين أو متشابهتين في النشاط الذي تزاوله الشركة.
15	: مناقشة 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.
16	: انتخاب مجلس إدارة جديد للثلاث سنوات القادمة.