

Date: 09.05.2020

Ref No.: 3/9/41

M/S Jordan Securities Commission

By & though the email addresses:

Disclosure@jsc.gov.jo

info@jsc.gov.jo

التاريخ: 2020/5/9

رقم المرجع: 41/9/3

السادة / هيئة الأوراق المالية-المحترمين

عن طريق وبواسطة البريد الإلكتروني:

Disclosure@jsc.gov.jo

info@jsc.gov.jo

تحية طيبة وبعد ،،

Greetings,

Subject: Disclosure of Material Information During COVID-19 Pandemic

الموضوع: الإفصاح عن المعلومات الجوهرية خلال فترة جائحة كورونا

In reference to your letter Ref (12/1/00589/20) dated 05/05/2020, kindly note the following:

بالإشارة الى كتابكم رقم 20/00589/1/12 تاريخ 2020/05/05، نبدي لكم ما يلي:

First / Material Information and Events which the Company has encountered during the disclosure suspension period from 18 March 2020 until 5 May 2020

أولاً / المعلومات والأحداث الجوهرية التي مرت بها الشركة خلال فترة تعليق الإفصاح الممتدة من تاريخ 2020/3/18 ولغاية 2020/5/5

We hereby notify you that no material information or significant events have occurred during the disclosure suspension period from 18 March 2020 until 5 May 2020.

نود اعلامكم بعدم وجود اي احداث او معلومات جوهرية خلال فترة تعليق الإفصاح التي امتدت من تاريخ 2020/3/18 ولغاية 2020/5/5.

Second/ Effect on COVID-19 Pandemic on Company's activities and business operations

ثانياً / تأثير جائحة كورونا على أنشطة الشركة وأعمالها التشغيلية

Due to COVID19 and related government ordered business closures, shisha lounges have been closed since around mid March in all our major territories which has depressed demand for our products.

نظراً لجائحة كورونا (COVID-19) والقرارات الحكومية باغلاق الاعمال، فقد تم اغلاق صالات الشيشا منذ منتصف شهر اذار تقريباً في جميع المناطق الجغرافية الرئيسية للشركة مما أدى إلى انخفاض الطلب على منتجات الشركة.

٩ تم ٢٠٢٠
الرقم المتسلسل ١٦٨٤
الجهة المختصة

Where we track daily demand, sales are down between 20% and 80% since the lounge closures, with the exception of KSA, where in 2019, we had just reentered the market after 12 months of absence.

ففي المناطق التي يتم تتبع الطلب فيها بشكل يومي، انخفضت المبيعات بنسب تتراوح ما بين 20% و 80% منذ إغلاق الصالات، باستثناء المملكة العربية السعودية حيث كانت الشركة قد عاودت الدخول الى هذا السوق في عام 2019 بعد غياب دام 12 شهراً.

The preexistence of home based consumption is the main factor mitigating against volume loss. Production was sustained at a higher average cost due to changes in operating requirements under COVID 19.

إن الوجود المسبق للاستهلاك المنزلي هو العامل الرئيسي الذي ساعد من تخفيف خسارة حجم المبيعات. اما بخصوص العملية الانتاجية، فقد تم الحفاظ على الإنتاج بمتوسط تكلفة أعلى بسبب التغيرات في متطلبات التشغيل بموجب الجائحة (COVID-19).

The outlook is uncertain as the pathway to lounges reopening and returning to normal business operations and the impact of unemployment on our customers is hard to predict.

إن النظرة المستقبلية غير مؤكدة، حيث من الصعب التنبؤ بمسار إعادة فتح الصالات والعودة إلى الأنشطة التجارية المعتادة بالإضافة إلى تأثير البطالة على عملاء الشركة.

Our working assumption is that during the 2nd quarter of 2020, volumes will be approximately 35% lower than they were in the same period of 2019. The impact on revenues will be partly offset by a higher average selling price.

إن فرضيات أعمال الشركة تتمثل في أنه وخلال الربع الثاني من عام 2020، ستخفص حجم المبيعات بنسبة 35% تقريباً عما كانت عليه في نفس الفترة من عام 2019. اما بخصوص هذه الآثار على إيرادات الشركة، فإن هذه الآثار سيتم تعويضها جزئياً من خلال متوسط أعلى لأسعار البيع.

The company has taken appropriate actions to reduce costs to ensure that the business remains sustainable during this period.

هذا وقد اتخذت الشركة الإجراءات المناسبة لخفض التكاليف لضمان استمرار الأعمال التجارية خلال هذه الفترة.

Third / Significant Board's decision passed during the disclosure suspension period

ثالثاً/ قرارات مجلس الإدارة الهامة التي اتخذت خلال فترة تعليق الإفصاح

Below, We set out the significant decisions which the Board of Directors has passed during the disclosure suspension period.

ندرج ادناه القرارات الهامة التي اتخذها مجلس الإدارة خلال فترة تعليق الإفصاح، مع الإشارة إلى أن جلسات مجلس الإدارة خلال هذه الفترة قد انعقدت عن طريق

Noting that board meetings during this period were held through audio and visual means in accordance with Defense Order No (5) of the Year 2020 and pursuant to items Fourth and Fifth of the Procedures for regulating General Assembly and Board of Directors meetings issued by the Minister of Industry, Trade and Supply under number (CC/91/25069) dated 9 April 2020:

وسائل الاتصال المرئي والمسموع عملاً بأحكام امر الدفاع رقم (5) لسنة 2020 وأحكام البندين رابعاً وخامساً من وثيقة إجراءات تنظيم اجتماعات الهيئات العامة ومجالس الإدارة الصادرة عن معالي وزير الصناعة والتجارة والتموين بالرقم (م ش / 25069/91) تاريخ 2020/4/9:

1. On 30 March 2020, the Board of Directors decided that the Extraordinary General Meeting No.(15) which was scheduled to be held at the Fairmount Hotel in Amman on Thursday 02/04/2020, shall be postponed until further notice due to the curfew circumstances.

1. قرر مجلس الإدارة بتاريخ 2020/3/30 تأجيل اجتماع الهيئة العامة غير العادي رقم (15) والذي كان مقرراً عقده في فندق فيرمونت عمان يوم الخميس الموافق 2020/04/02 الى اشعار اخر نتيجة ظروف حظر التجول.

2. On 9 April 2020, the Board of Directors made a decision to contribute to "Hemet Watan" Fund a total sum of half a million Jordanian Dinars in the name of the Company's subsidiary Al Fakher Tobacco For Trading & Agencies Co. "Hemet Watan" fund is the main umbrella under which several accounts for the purpose of receiving contributions are provided, such contributions are made by institutions, corporations and individuals for the aim of supporting the national efforts to prevent the pandemic of Corona Virus and limit its negative effect and results on Jordan.

2. قرر مجلس الإدارة بتاريخ 2020/4/9 التبرع لصالح صندوق "همة وطن" بمبلغ نصف مليون دينار اردني باسم الشركة التابعة شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات، ويذكر ان صندوق "همة وطن" هو المنظمة الرئيسية التي تتدرج تحتها عدة حسابات لاستقبال التبرعات المقدمة من المؤسسات والشركات والأفراد بهدف دعم المجهود الوطني لمكافحة جائحة فيروس كورونا المستجد والتخفيف من آثاره وتداعياته السلبية على الأردن.

3. On 27 April 2020, the Board of Directors decided to approve the Company's financials for the year end 31 December 2019. In the same meeting, the Board made a recommendation not to distribute dividends for the financial year 2019, and to defer the matter of inviting the

3. قرر مجلس الإدارة بتاريخ 2020/4/27 المصادقة على البيانات المالية للشركة كما في 2019/12/31. كما وكان مجلس الإدارة بذات الاجتماع قد اصدر توصية بعدم توزيع ارباح عن العام المالي 2019، وفي تأجيل البت في دعوة

General Assembly to convene in its ordinary meeting due to the current circumstances.

الهيئة العامة للانعقاد في اجتماع عادي وذلك في ضوء الظروف الراهنة.

4. The Board of Directors convened on 7 May 2020. In this meeting, the Board received a letter from the Acquisition Offeror (United Brands of Shisha Bidco Limited) thereby informing the Board that Bidco expects either to reduce the offer price to a price that is lower than (16) JOD per share, or to withdraw the offer. Bidco's letter justified this expectation in view of the unprecedented disruption caused by COVID-19 pandemic, affecting both the financial position and trading outlook for EICO and the availability and terms of debt and equity financing to support Bidco's offer. The same letter concluded by informing the Board that Bidco will provide further updates in due course, and that there can be no certainty that the acquisition offer will not be withdrawn or that the financial or other terms of the offer will remain the same.

4. انعقد مجلس ادارة الشركة بتاريخ 2020/5/7، حيث استلم المجلس في هذا الاجتماع كتاب من مقدم عرض الاستحواذ (شركة يونايتد براندرز اوف شيشا بيدكو لمتد) يتضمن اعلام المجلس من أن مقدم عرض الاستحواذ يتوقع اما تخفيض سعر الاستحواذ لمبلغ يقل عن (16) دينار للسهم الواحد او سحب عرض الاستحواذ. وقد جاء كتاب مقدم عرض الاستحواذ متضمناً لمبررات هذا التوقع في ظل الاضطراب غير المسبوق الذي ادته جائحة (COVID-19)، والتي أثرت على الوضع المالي والنظرة التجارية لشركة الاقبال بالاضافة الى تأثيرها على توافر وشروط التمويل لدعم عرض الاستحواذ. وقد انتهى الكتاب الى اعلام المجلس بأنمقدم العرض سيعمل على اعلام المجلس بالتطورات في القريب العاجل ومن أنه لا يوجد اي تأكيد من أن عرض الاستحواذ لن يتم سحبه والغاؤه او من ان الشروط والاحكام المالية والاخرى للعرض ستبقى كما هي.

Yours Sincerely,



Manuel Stotz
Chairman

واقبلوا وافر الاحترام ،،
مانويل شتوتز
رئيس مجلس الادارة

- Copy for the file.
- Copy for the Finance Department.

- نسخة الملف.
- نسخة الدائرة المالية.