

Date: 14 May 2020

التاريخ: ٢٠٢٠/٥/١٤

M/S Jordan Securities Commission
M/S Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين.
السادة بورصة عمان المحترمين.

Greetings,

تحية طيبة وبعد ،،

RE: Disclosure Relating to Revised
Acquisition Offer

الموضوع / الإفصاح المتعلق بعرض الاستحواذ المعدل

Further to the disclosure made by the Company pursuant to the letter ref (42/9/3) signed on 13 May 2020 and which is notified in the morning of Thursday May 14th (in light of that the meeting of the Board of Directors has adjourned after the close of the business hours on May 13th).

لاحقاً لكتاب الإفصاح الصادر عن الشركة بالرقم (٤٢/٩/٣) الموقع بتاريخ ٢٠٢٠/٥/١٣ والجاري تبليغه صباح اليوم الخميس الموافق ٢٠٢٠/٥/١٤ (في ضوء ان اجتماع مجلس إدارة الشركة قد انتهى عقب انتهاء الدوام الرسمي بتاريخ ٢٠٢٠/٥/١٣).

We enclose herewith the revised offer letter dated 12 May 2020 submitted by United Brands of Shisha Bidco Limited (together with the Arabic translation).

نرفق لكم طيه العرض المعدل المقدم من قبل شركة يوناييتد براندينز أوف شيشا بينكو لمتد المؤرخ في ٢٠٢٠/٥/١٢ (مع ترجمة له الى اللغة العربية).

Yours Sincerely,



Manuel Stotz
Chairman

واقبلوا وأقر الاحترام ،،



مانويل ستوتز

رئيس مجلس الإدارة

بورصة عمان	
الدائرة الإدارية والمالية	
الديوان	
١٤ أيار ٢٠٢٠	
١٤٥٩	الرقم المتسلسل:
٤١٥٤٨	رقم الملف:
٢٠٢٠/٥/١٤	الجهة المختصة:



(مترجمة من الانجليزية)

يوناييتد براندز أوف شيشا بيدكو ليمتد

خاص وسري للغاية

من: يوناييتد براندز أوف شيشا بيدكو ليمتد

الطابق الثامن

6 نيو ستريت سكوير

نيو فينير لين

لندن EC4A 3AQ

المملكة المتحدة

الى: مدراء

شركة الاقبال للاستثمار (م.ع.م)

شارع سعد بن أبي وقاص- مبنى رقم (39)

ص.ب: 91145

عمان 11191

الأردن

12 مايو 2020

السادة الافاضل،

تحديث عرض استملاك شركة الاقبال للاستثمار المحدودة

قمنا بالرجوع الى:

اولاً: خطابنا المورخ في 05 مارس 2020 الذي قمنا من خلاله نحن، يوناييتد براندز أوف شيشا بيدكو ليمتد ("بيدكو") بتقديم عرض مشروط لشراء جميع أسهم رأس المال الصادرة والتي ستصدر لشركة الاقبال للاستثمار المحدودة (العرض الأصلي)

ثانياً: وخطابنا المورخ في 17 مارس 2020 الذي قمنا من خلاله بإبلاغ مجلس ادارة شركة الاقبال للاستثمار بأننا نتوقع ان يتم تخفيض سعر العرض الى سعر أقل من 16 دينار لكل سهم أو ان يتم سحب العرض الأصلي.

وقد تسببت جائحة كوفيد 19 في تعطيل غير مسبوق للأسواق المالية، مما أثر أيضاً على توافر التمويل. نلاحظ ان العرض الأصلي المقدم من شركة بيدكو كان مشروطاً بإنهاء ترتيبات التمويل الخاصة به. ولكن للأسف، لكي تتمكن بيدكو من الحصول على تمويل للمعاملة بشروط مناسبة مع الأخذ بعين الاعتبار تأثير جائحة كوفيد-19، تضطر بيدكو الى تخفيض سعر العرض من 16 ديناراً أردنياً للسهم الواحد الى 12 ديناراً أردنياً للسهم الواحد.

لذلك، فابتنا نطلب منكم من خلال هذا الطلب عقد اجتماع لمساهمي شركة الاقبال للاستثمار للنظر في العرض المقدم منا، نحن شركة بيدكو، للشراء والموافقة عليه، اذا كان ذلك مناسباً، وفقاً لهذا العرض المعدل، وذلك ضمن الشروط التالية:



يوناييتد براندز أوف شيشا بيدكو ليمتد

رقم الشركة البريطانية: 12227599

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

١٤ أيار ٢٠٢٠

الرقم المتسلسل:

رقم الملف:

الجهة المختصة:

Handwritten signature and stamp.

1. العرض المعدل:

مع مراعاة الشروط المنصوص عليها في البند رقم 3 المذكور ادناه فقط، تؤكد بموجب هذا عرضنا الملزم في تملك 100% من رأس المال المكتتب كأسيهم صادرة والتي ستصدر لشركة الاقبال للاستثمار مقابل عوض نقدي بسعر 12 دينار للسهم الواحد (العرض المعدل).

ويقدر العرض المعدل رأس المال المكتتب كأسيهم صادرة بالكامل لشركة الاقبال للاستثمار بحوالي 720 مليون دينار أردني، أي ما يعادل (1.015 مليون دولار أمريكي)، مما يعني أن القيمة التجارية لشركة الاقبال للاستثمار تبلغ نحو 899 مليون دينار أردني (1.267 مليون دولار أمريكي).

2. شكل العرض المعدل:

يتم تقديم العرض المعدل وفقاً لأحكام المادة (222 / ب) من قانون الشركات الأردني (القانون رقم 22 لسنة 1997)، وتُفترض شركة بيدكو أن تقوم بتمويل عملية التملك من خلال مزيج من الديون وتمويل الملكية.

3. الشروط:

يخضع العرض المعدل لمجموعة من الشروط التالية:

- أ- الموافقة على العرض المعدل من قبل مساهمي شركة الاقبال للاستثمار والذين يمثلون ما لا يقل عن 75% من أسهم رأس المال المصدرة لشركة الاقبال للاستثمار في اجتماع الهيئة العامة الغير عادي والذي سيتم عقده بشكل قانوني وحسب الأصول بتاريخ 28 مايو 2020 أو قبله (أو أي تاريخ لاحق حسبما تتفق عليه شركة بيدكو ومجلس إدارة شركة الاقبال للاستثمار)؛
- ب- استلام جميع الموافقات القانونية من الجهات الأردنية المختصة وحسب الأصول (بما في ذلك الموافقة على العرض المعدل من قبل دائرة مراقبة الشركات ووزارة الصناعة والتجارة) في أو قبل التاريخ الذي يقع بعد شهرين من انعقاد اجتماع الهيئة العامة الغير عادي الذي يتم عقده للنظر في العرض (أو التاريخ الذي قد يتم الموافقة عليه من قبل شركة بيدكو ومجلس إدارة شركة الاقبال للاستثمار)؛ و
- ت- إتمام العرض من قبل شركة بيدكو لترتيبات تمويل الدين والأسهم الخاصة بها، والوفاء بأي شرط من شروط العرض المعدل واستخدامه في التاريخ المحدد أو قبل شهرين من انعقاد اجتماع الهيئة العامة الغير عادي للنظر في العرض (أو في تاريخ لاحق قد يتم الموافقة عليه من قبل شركة بيدكو أو مجلس إدارة شركة الاقبال للاستثمار).

4. القانون الحاكم:

تكون المحاكم الأردنية صاحبة الاختصاص الحصري فيما يتعلق بأي نزاعات تتعلق بهذا الخطاب والعرض المعدل ويتم تفسيرهما وفقاً للقانون الأردني.

5. التوقيعات:

مع مراعاة استيفاء الشروط المنصوص عليها في البند 3 أعلاه، نتوقع إتمام الاستحواذ على شركة الاقبال بحلول نهاية الربع الثاني من عام 2020.

المخلص،

(موقع)

يوناييتد براندرز أوف شيشا بيدكو لمتد



يوناييتد براندرز أوف شيشا بيدكو لمتد
رقم الشركة البريطاني: 12227590

STRICTLY PRIVATE AND CONFIDENTIAL

From: United Brands of Shisha Bidco Limited
Eighth Floor
6 New Street Square
New Fetter Lane
London EC4A 3AQ
United Kingdom

To: The Directors
Al-Eqbal Investment Company (PLC)
Sa'ad Ibn Abi Waqqas Street - Building No. (39)
P.O. Box 911145
Amman 11191
Jordan

12 May 2020

Dear Sirs,

Revised offer to acquire Al-Eqbal Investment Company Limited

We refer to: (i) our letter dated 5 March 2020 in which we, United Brands of Shisha Bidco Limited ("Bidco"), made a conditional offer to acquire the entire issued and to be issued share capital of Al-Eqbal Investment Company Limited ("EICO") (the "Original Offer"); and (ii) our letter dated 7 May 2020 in which we informed the EICO Board that we expected to either reduce the offer price to a price that is lower than JOD 16 per share or to withdraw the Original Offer.

The COVID-19 pandemic has caused unprecedented disruption to financial markets, also affecting the availability of financing. We note that Bidco's Original Offer was conditional on the finalisation of its financing arrangements. Regrettably, in order for Bidco to be able to obtain financing for the transaction on terms that are appropriate in view of the impact of the COVID-19 pandemic, Bidco is forced to reduce the offer price from JOD 16 per share to JOD 12 per share.

We are therefore writing to you to request that you convene a meeting of the shareholders of EICO in order to consider and, if thought fit, approve the acquisition by Bidco in accordance with this revised offer, the detailed terms of which are set out below.

1. Revised Offer

Subject only to the conditions set out in section 3 below, we hereby confirm our binding offer to acquire 100% of the issued and to be issued share capital of EICO for cash consideration at a price of JOD 12 per share (the "Revised Offer")

The Revised Offer values the entire issued share capital of EICO at approximately JOD 720 million (USD 1,015 million) and implies an enterprise value of EICO of approximately JOD 899 million (USD 1,267 million)

2. Revised Offer structure

The Revised Offer is made pursuant to Article (222/b) of the Jordanian Companies Law (Law No 22 of 1997). Bidco proposes to fund the acquisition through a combination of debt and equity financing.

3. Conditions

The Revised Offer is made subject to the following conditions being satisfied.

- (A) approval of the Revised Offer by EICO shareholders representing not less than 75% of the issued share capital of EICO at a quorate and validly convened Extraordinary General Meeting of EICO held on or before 28 May 2020 (or such later date as may be agreed by Bidco and the Board of EICO);
- (B) receipt of all requisite Jordanian regulatory consents (including approval of the Revised Offer by the Companies Control Department and the Ministry of Industry and Trade) on or before the date falling two months after the Extraordinary General Meeting convened to consider the Revised Offer (or such later date as may be agreed by Bidco and the Board of EICO); and
- (C) completion by Bidco of its Revised Offer-related debt and equity financing arrangements and the satisfaction of any conditions to drawdown and utilisation thereunder on or before the date falling two months after the Extraordinary General Meeting convened to consider the Revised Offer (or such later date as may be agreed by Bidco and the Board of EICO).

4. Governing law

The Revised Offer and this letter shall be governed by and interpreted in accordance with Jordanian law and the courts of Jordan shall have exclusive jurisdiction in respect of any disputes relating to it.

5. Timing

Subject to the satisfaction of the conditions set out in section 3 above, we would expect to complete the acquisition of EICO by the end of Q2 2020.

Yours sincerely,

UNITED BRANDS OF SHISHA BIDCO LIMITED