

التاريخ Date: ٢٠٢٠/٦/٣٠  
الرقم Ref: ٢٠٢٠/٧١

نموذج رقم (2-9)(9-2) Form No.

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

Greetings,

**Subject: Other Material Information**

Further to the disclosure Letter Ref (64/2020) dated 9 June 2020 (enclosed herewith for ease of reference), We would like to inform you that the legal advisors of the Subsidiary (Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC) have filed on 25 June 2020 a lawsuit before the First Instance Tax Court for the purposes of challenging the amount of 35,477,398.864) (Thirty Five Million Four Hundred Seventy Seven Thousand Eight Hundred and Sixty Four JD and Eight Hundred and Sixty Four fils), representing the additional income tax amount for the Tax Year 2018 as claimed by the Objection Committee pursuant to its decision dated 8 June 2020.

Noting that the lawsuit is filed before the First Instance Tax Court under No (301/2020).

Yours Sincerely,

Manuel Stötz

Chairman

- Copy to file.
- Copy to finance department.

للإفصاح

بإيداعه عن

البيدع

البيدع

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين.

السادة / بورصة عمان المحترمين.

٢/٤.

تحية طيبة وبعد ،،

الموضوع المعلومات الجوهرية الأخرى

لاحقاً لكتاب الإفصاح الصادر عنا بالرقم (٢٠٢٠/٦٤) تاريخ ٢٠٢٠/٦/٩ (المرفق طيه لسهولة الرجوع انيه)، نرجو اعلامكم بان المستشار القانوني للشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذ.م.م) قد قام بتاريخ ٢٠٢٠/٦/٢٥ بتقديم دعوى امام محكمة البداية الضريبية بموضوع الطعن ومنع مطالبة الشركة التابعة بمبلغ وقدره (٣٥,٤٧٧,٣٩٨) دينار و(٨٦٤) فلس (خمس وثلاثين مليون واربعمائة وسبع وسبعون الفاً وثلاثمئة وثمانين وتسعون ديناراً و(٨٦٤)س) وهو المبلغ الذي يمثل مبلغ ضريبة الدخل الاضافية عن العام ٢٠١٨ بموجب القرار الصادر عن هيئة الاعتراض بتاريخ ٢٠٢٠/٦/٨.

هذا وقد سجلت الدعوى لدى محكمة البداية الضريبية بالرقم (٢٠٢٠/٣٠١).

واقبولوا في الاحترام ،،  
مانويل ستوتز

رئيس مجلس الإدارة



- نسخة الملف.
- نسخة الدائرة المالية.

التاريخ : 2020/6/9 :Date  
الرقم : 2020/64:Ref.

Form No. (2-9)(9-2) نموذج رقم

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

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين.  
السادة / بورصة عمان المحترمين.

Greetings,

تحية طيبة وبعد ،،

**Subject: Other Material Information**

الموضوع المعلومات الجوهرية الاخرى

Pursuant to the Instructions of Issuing Companies Disclosure, Accounting, and Auditing Standards, we would like to bring to your attention that Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC (a subsidiary wholly owned by Al Eqbal Investment PLC) was notified late in the afternoon on Monday 8 June 2020 with a notice by the Income & Sales Tax Department about a decision by the Objection Committee thereby imposing income tax on the Subsidiary (Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC) for the tax year 2018 in the amount of JD (35,477,398.864) (Thirty Five Million Four Hundred Seventy Seven Thousand Eight Hundred and Sixty Four JD and Eight Hundred and Sixty Four fils).

بالإشارة الى تعليمات الإفصاح والمعايير المحاسبية الصادرة عن مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية، نرجو إعلامكم بأن شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذات المسؤولية المحدودة (الشركة التابعة المملوكة بالكامل من قبل شركة الإقبال للإستثمار المساهمة العامة المحدودة) قد تبلفت عصر يوم الاثنين الموافق 2020/6/8 إشعار صادر عن دائرة ضريبة الدخل والمبيعات يتضمن قرار هيئة الاعتراض بفرض ضريبة دخل على الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذات المسؤولية المحدودة) عن العام 2018 بمبلغ وقدره (35,477,398) دينار و(864) فلس (خمسة وثلاثين مليوناً وأربعمائة وسبع وسبعون ألفاً وثلاثمائة وثمانية وتسعون ديناراً و(864)س).

In this context, the Company would like to urge you to consider that the Subsidiary (Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC) had since the Year 2006 filed its tax returns for its income generated from its branch in the Emirate of Ajman – UAE (Al Fakher Tobacco Factory) within the statutory period, and that the Subsidiary (Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC) had and remains since then settled the tax legally due on that income without undue delay.

وفي هذا السياق، فإن شركة الإقبال ترحبوا بالتنويه الى أن شركتها التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذات المسؤولية المحدودة) ومنذ عام 2006 تقوم بتقديم إقراراتها الضريبية عن دخلها المتأتي من فرعها في إمارة عجمان في دولة الإمارات العربية المتحدة (والمتمثل في مصنع الفاخر للتبغ المعالج) في المواعيد المحددة قانوناً، كما وتقوم الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ

والوكالات ذات المسؤولية المحدودة) بدفع الضريبة التي تستحق قانوناً سنوياً عن هذا الدخل بدون أي تأخير.

On the same front, we would like to urge you to consider that the Subsidiary (Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC) has filed on timely manner its tax return for the Year 2018 in relation to its foreign branch income, and that pursuant to Article 3/c) of the Income Tax Law No (34) for the Year 2014, it has paid the income tax levied thereon in the amount of JD (6,197,854) (Six Million One Hundred ninety Seven Thousand Eight Hundred and Eighty Four JD). Needless to say, the Subsidiary (Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC) has since the Year 2006 till the date hereof fully settled all duly levied income taxes, in tens of millions JDs.

وفي ذات السياق، نرجوا التنويه الى أن الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذات المسؤولية المحدودة) قد قامت بتقديم إقرارها الضريبي عن دخلها من فرعها الخارجي عن العام 2018 في موعده المحدد قانوناً، ودفعت ضريبة الدخل المترتب عن هذا الدخل بمبلغ وقدره (6,197,854) دينار [ ستة ملايين ومائة وسبعة وتسعون ألفاً وثمانمائة وأربعة وخمسون ديناراً ] إعمالاً بحكم المادة (3/ج) من قانون ضريبة الدخل رقم (34) لسنة 2014، وأن الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذات المسؤولية المحدودة) ومنذ عام 2006 وحتى تاريخه قد دفعت ما يستحق عليها من ضرائب دخل بعشرات الملايين من الدنانير.

At this juncture, the Company would like to highlight that it has immediately engaged its legal advisors to act on behalf of the Subsidiary (Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC) in taking all legal measures and actions as are necessary to challenge the decision of the Objection Committee (referenced hereinabove) in respect of the income tax for the Year 2018.

وهذا، تنوه الشركة الى أنها قد قامت فوراً بتكليف مستشارها القانوني من أجل إتخاذ الإجراءات القانونية بالنيابة عن الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذات المسؤولية المحدودة) للطعن بالقرار الصادر عن هيئة الاعتراض (المنوه عنه أعلاه) والمتعلق بضريبة الدخل عن عام 2018.

It is worth to mention that the decision of the Objection Committee (referenced above) pursuant to which an additional income tax amount was imposed on the Subsidiary (Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC) is based and led by the assumptions that the Subsidiary (Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC) had (i) received cash consideration from the distributors at the time the distribution rights were granted to them - through the Ajman Factory- to distribute Al Fakher molasses product; and that (ii) that cash consideration is considered to be as income to the Subsidiary (Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC); and that (iii) that alleged income has not been

وفي هذا الصدد، فإن الشركة توضح بأن القرار الصادر عن هيئة الاعتراض (المنوه عنه أعلاه) القاضي بفرض ضريبة دخل إضافية على شركتها التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذات المسؤولية المحدودة) قد تم تأسيسه على إفتراض أن شركتها التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذات المسؤولية المحدودة) قد قبضت مبالغ مالية من وكلائها عند منحهم وكالات توزيع منتجها من مادة معسل الفاخر عن طريق مصنع عجمان، ومن افتراض أن هذه المبالغ هي دخل للشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذات المسؤولية المحدودة) وفي انها لم تعلن عنها، رغم أن

disclosed. These assumptions come notwithstanding the fact that neither the Company nor any of its Subsidiaries has been paid from any of its distributors any amount in consideration of giving out to them the distribution rights in respect of Al Fakher molasses product. This has been in fact the case since the outset of the Subsidiary when it has started its manufacturing operations in Ajman in the Year 2006.

In this particular instance, we hereby reaffirm the fact that the books, records and the financials of the Subsidiary together with all its foreign branches (which books and records are audited by an internal and external auditor being one of the Big Four) and which were submitted to the Income & Sales Tax Department are free of and do not include any reference or note indicating thereby that the Company or any of its subsidiaries has earned or otherwise realized a revenue in consideration of granting the distribution rights to any distributor.

Needless to say, the Subsidiary (Al Fakher for Tobacco Trading & Agencies LLC) was in immense need (at the outset of its manufacturing and marketing operations through its Factory in the Emirate of Ajman – UAE) to engage capable and professional distributors for the purposes of promoting its products, and We intended to encourage those distributors at that time by offering discounts thus achieving best approach of promotion, marketing and sale which led our product now to reach global pace.

Therefore, we fail to understand how the Company, the Subsidiary or any of their subsidiaries, would receive millions of Dinars to grant the distribution agencies and rights, which unfortunately was a misinterpreted assumption that the Income & Sales Tax

الشركة و/أو شركتها التابعة لم تقبض من أي وكيل أي مبلغ مالي عند منحه أو إعطائه وكالة توزيع لمنتجاتها من مادة معسل الفاخر على مدار سنوات مباشرة الشركة التابعة لعملية التصنيع في مصنعها في عجمان منذ عام 2006.

وهنا، نود أن نؤكد أيضاً من أن حسابات وقيود وميزانيات ودفاتر الشركة التابعة وكافة فروعها الخارجية (المدققة من المدقق القانوني المحلي والخارجي وهو من كبرى الشركات الأربع عالمياً في مجال تدقيق الحسابات) والمقدمة الى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات منذ عام 2006 تخلو من أي قيد أو بيان أو ذكر من أن الشركة أو شركاتها التابعة قد قبضت أي مبلغ من أي وكيل توزيع عند منحه حق توزيع منتج معسل الفاخر.

ولا يخفى على الكافة، أن الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذات المسؤولية المحدودة) وفي بداية عملية الإنتاج والتسويق (عن طريق مصنعها في اماره عجمان في دولة الامارات العربية المتحدة) هي من كانت في أمس الحاجة الى وكلاء وموزعين محترفين أصحاب خبرة لاغراض ان يجري تسويق منتجاتها. وقد عمدنا في هذا السياق الى القيام بتحفيز هؤلاء الوكلاء والموزعين عن طريق منحهم خصومات لاغراض الترويج والتسويق والبيع لمنتجاتنا الى حد وصل منتج الشركة الى كافة دولة العالم.

وعليه، ليس من المتصور أن تقوم الشركة أو الشركة التابعة أو أي من شركاتها التابعة الأخرى بقبض مبالغ مالية بمئات الملايين من أجل إعطائهم هذه الوكالات، وهو الافتراض المغلوط الذي قامت دائرة ضريبة الدخل

Department has relied on in issuing the tax claim referred to above.

والمبيعات بتأسيس مطالبتها المنوه عنها اعلاه بناءً عليه.

We place and reiterate our full confidence in the Jordan's equitable and fair Judicial System to conclude and hand down the truth and the legalities of this tax claim and the processes associated therewith.

وأن الشركة تجل كل الإحترام والتقدير للقضاء الأردني العادل الذي سيكون هو الفيصل في الوصول الى الحقيقة ومدى قانونية الإشعار والإجراءات التي سبقته وصاحبته.

Yours Sincerely,



Manuel Stotz

Chairman

واقبلوا وافر الاحترام ،،



مانويل ستوتز

رئيس مجلس الإدارة

- Copy to file.
- Copy to finance department.
- Copy to Legal Advisor.
- Copy to Tax Advisor.

- نسخة الملف.
- نسخة الدائرة المالية.
- نسخة المستشار القانوني.
- نسخة المستشار الضريبي.