

رئيس مجلس الإدارة Chairman

التاريخ: 2009/10/19م

رقم: FD.2009/9/36

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين  
عمان - الأردن

تحية وبعد،،،

١٢

D S S C I O S U R E - M E C E - ٤٧١٥٦٠٦

الموضوع/ آخر مستجدات قرار دراسة فكرة اندماج شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والإلكترونية والثقيلة م.ع.م مع شركة المجمع الوطني المتكامل للصناعات م.خ.م

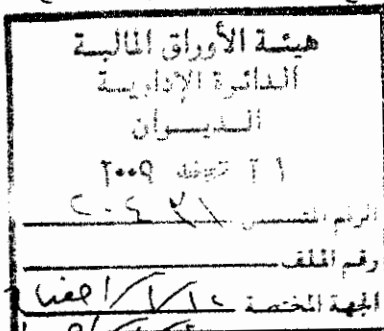
بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نرفق لكم بطيه نسخة عن كتاب الشركة الإستشارية الموكل إليها مهام القيام بدراسة الإندماج السادة/ شركة بيت الإستثمار العالمي-الأردن عن آخر مستجدات الدراسة وما تم إنجازه وما تبقى من مهام لإتمام الدراسة.

والتالي هو فحوى ما ورد في كتابهم مترجم إلى اللغة العربية:

(... الرجاء الملاحظة أنه بعد أن تم استلام جميع الوثائق المطلوبة ومقابلة فريق الإدارة المالية لديكم، نود اطلاعكم على آخر مستجدات سير العمل في المشروع:

• كما لدينا في نطاق العمل، تم انجاز المهام التالية:

- تحليل الأداء التاريخي للشركة.
- تحليل أداء الشركة ومقارنته مع نتائج عمل الشركات المشابهة عالميا.
- بناء نموذج مالي ديناميكي ومتكامل لتحديد المحركات الرئيسية في عمل الشركة.
- الوصول إلى القيمة العادلة لحقوق الملكية لكل من شركة مجمع الشرق الوسط وشركة المجمع الوطني المتكامل للصناعات.



السيد  
٢٠١٤

رئيس مجلس الإدارة Chairman

- بعد إعداد عرض للنتائج التي توصلنا إليها وأخذ بملاحظاتكم بعين الاعتبار، نحن نعمل حالياً على ما يلي:
  - تسليط الضوء على المزايا الرئيسية لعملية الاندماج مثل دمج بعض الدوائر والنشاطات من خلال دمج الشركتين بالإضافة إلى الفوائد الرئيسية التي تتمتع بها الشركة المندمجة.
  - تحديد أفضل نسبة لتبادل الأسهم لكلا الشركتين.
  - تطوير تحليل حساسية شامل لتقييم خطر تعرض الشركات للعوامل الداخلية والخارجية.
  - مراجعة التطبيقات النوعية والمالية لبدائل التكتيكات/ الهيكلية المتعلقة بعملية الاندماج.

نأمل أن يكون ما ورد أعلاه تحديثاً واضحاً...

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أسامة الخليلى

رئيس مجلس الإدارة

شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات

الهندسية والإلكترونية والثقيلة م.ع.م



بيت الاستثمار العالمي  
Global Investment House

October 15, 2009

Mr. Osama Al-Khalili  
Chairman  
MEC Group  
Amman, Jordan

**Subject: Financial Advisory Service**

Dear Mr. Al-Khalili,

Reference to the above mentioned subject and our signed proposal, where **Global Jordan** was assigned to play the role of the Financial Advisor for the proposed Merger and Acquisition (M&A) transaction. Please note that after receiving all the required documents and meeting with your financial management team, we would like to update you on the progress of the project:

- As per our scope of work, the following assignments were completed:
  - Analyze the historical performance of the company.
  - Benchmark the performance of the company(s) against the results of similar Companies.
  - Build an integrated and dynamic financial model to identify the key business drivers.
  - Determine equity values of MEC and NIIC.
- After preparing a presentation of our findings and taking your notes into consideration, currently we are working on the followings:
  - Highlighting merger-specific advantages such as synergies created through the integration of the two companies, and key benefits enjoyed by the merged company.
  - Determining the optimal shares exchange ratio between both companies.
  - Developing a comprehensive sensitivity analysis to assess the companies' risk exposure to internal and external factors.
  - Reviewing qualitative and financial implications of alternative tactics/structures related to the merger transaction.

Hope the above gives a clear update, thank you for your time and continuous trust in Global-Jordan; we look forward to working with your good self and the MECE team on this project and the future transactions.

Best Regards,

  
Osama Absaf

Investment Banking - Jordan  
Global Investment House - Jordan