

**Γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου της USB BANK PLC σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση της Εταιρείας BLC BANK S.A.L. για την απόκτηση μέχρι και του 100% των Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB BANK PLC.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της USB BANK PLC (εφεξής η «Τράπεζα», η «Υπό Εξαγορά Εταιρεία», η «USB»), συνεδρίασε στις 17 Ιανουαρίου 2011 και εξέτασε το περιεχόμενο του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης της Εταιρείας BLC BANK S.A.L. («Προτείνοντας») προς τους κατόχους των Μετατρέψιμων Ομολόγων της Τράπεζας, για την απόκτηση μέχρι και του 100% των Μετατρέψιμων Ομολόγων της Τράπεζας, τα οποία είναι εισηγμένα στο Χ.Α.Κ. με κωδικό «USBCB», πάνω στην ακόλουθη βάση:

Για κάθε ένα Μετατρέψιμο Ομόλογο της USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €1,00 προσφέρονται ως αντιπαροχή €1,00 σε μετρητά.

Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν ελεύθερα από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένα από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.

Η πρόθεση για διατύπωση οριστικής Δημόσιας Πρότασης από την BLC BANK S.A.L. ανακοινώθηκε στις 8 Νοεμβρίου 2010. Το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης που υπέβαλε ο Προτείνοντας εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 22 Δεκεμβρίου 2010 και δημοσιεύθηκε στις 30 Δεκεμβρίου 2010.

Με βάση το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης, η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στις εξής προϋποθέσεις:

- Η Δημόσια Πρόταση για τα Μετατρέψιμα Ομόλογα τελεί υπό τον όρο η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB να καταστεί επιτυχής.
- Η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB θα θεωρηθεί επιτυχής εφόσον, με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης για το μετοχικό κεφάλαιο, η BLC BANK S.A.L. εξασφαλίσει τουλάχιστον 19.640.000 μετοχές ή 43,16% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank επιπρόσθετα της υφιστάμενης της Συμμετοχής. Δηλαδή την εξασφάλιση συνολικής συμμετοχής 24.144.500 Μετοχών ή 53,06% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank.
- Η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB έχει ως προϋπόθεση τη λήψη σχετικής έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου σύμφωνα με τις πρόνοιες των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997 έως 2009. Προς το σκοπό αυτό έχει υποβληθεί η σχετική γνωστοποίηση σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 17 του πιο πάνω νόμου.

Σύμφωνα με το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης, η Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού στην Κύπρο με απόφασή της, έχει κηρύξει την κοινοποιηθείσα πράξη συγκέντρωσης ως συμβατή προς την ανταγωνιστική αγορά σύμφωνα με τον Περί Ελέγχου Συγκεντρώσεων Επιχειρήσεων Νόμου 22(Ι)/99 και η Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρήσει την έγκριση της όσον αφορά τη Δημόσια Πρόταση την 1<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010.

Βάσει του άρθρου 33(2) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, N41(I)/2007 (Ο «Νόμος») το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας οφείλει να καταρτίσει έγγραφο στο οποίο να περιλαμβάνεται η αιτιολογημένη γνώμη του σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας διόρισε, σύμφωνα με τα οριζόμενα του άρθρου 33(6) του Νόμου την BDO Ltd ως Ανεξάρτητο Ειδικό Εμπειρογνώμονα για την κατάρτιση Έκθεσης Αξιολόγησης (η «Έκθεση Αξιολόγησης») στην οποία διατυπώνεται η γνώμη του κατά πόσο η Προτεινόμενη Αντιπαροχή είναι δίκαιη και εύλογη, καθώς και η άποψη του επί της βάσης του υπολογισμού που χρησιμοποιήθηκε προς τον καθορισμό της αντιπαροχής.

### **Μετατρέψιμα Ομόλογα που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου**

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου η κα Πολυκάρπου Δέσπω κατέχει από κοινού €70.000 Μετατρέψιμα Ομόλογα της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

### **Μετατρέψιμα Ομόλογα που κατέχει ο Προτείνοντας/Ενεργούντες σε συνεννόηση**

Ο Προτείνοντας κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου δεν κατέχει οποιαδήποτε Μετατρέψιμα Ομόλογα της Υπό Εξαγορά Εταιρείας αλλά κατέχει 4.504.500 μετοχές (9,90%) της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Σύμφωνα με το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης δεν κατέχονται οποιαδήποτε Μετατρέψιμα Ομόλογα της υπό Εξαγορά Εταιρείας (α) από τρίτα πρόσωπα στο όνομα τους αλλά για λογαριασμό του Προτείνοντος (β) από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα, (γ) από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα (δ) από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα και (ε) από τον Προτείνοντα ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, αλλά έχουν ενεχυριαστεί.

Επίσης, σύμφωνα με το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνοντας δεν ενεργεί για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου προσώπου όσον αφορά την παρούσα Δημόσια Πρόταση και δεν υπάρχουν οποιαδήποτε πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα.

### **Συμφωνίες σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση**

Σύμφωνα με το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης δεν υπάρχουν κάτοχοι των Μετατρέψιμων Ομολόγων της υπό Εξαγορά Εταιρείας που έχουν ανέκκλητα δεσμευθεί όπως αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση για τα Μετατρέψιμα Ομόλογα της υπό Εξαγορά Εταιρείας που κατέχουν.

Σύμφωνα με το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης που απευθύνεται προς τους μετόχους της Τράπεζας, οι ακόλουθοι μέτοχοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που κατέχουν συνολικό ποσοστό 62.94% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, έχουν δεσμευτεί βάση συμφωνίας πώλησης μετοχών (share purchase agreement), όπως πωλήσουν στον

Προτείνοντα τις μετοχές που κατέχουν στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία, εντός επτά εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία ικανοποίησης των αιρέσεων της Δημόσιας Πρότασης που είναι η εξασφάλιση της σχετικής έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου :

Kaleta Services Ltd	4,61 % *
Path Holdings Ltd	25,43 %
Χριστοφή Ιωάννα	8,03 %
Jupiwind Ltd	5,69 %
Tygoonato Coffee Lounge Ltd	1,52 %
Κασουλίδης Γιάννος	5,95 %
Liberty Life Insurance Public Co.Ltd	4,61 %
Grandwind Ltd	2,20 %
Stella Holdings Ltd	3,28 %
Χακόπ Κεχεγιάν	1,63 %

\*Την 1<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010, η Kaleta Services Ltd προχώρησε σε πώληση 700.000 μετοχών σε τρίτους με αποτέλεσμα ο αριθμός των μετοχών που κατέχει να ανέρχεται σε 1.400.000.

Σύμφωνα με το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνοντας δεν μετέχει ούτε γνωρίζει οποιανδήποτε συμφωνία αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που ενσωματώνονται στους τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας εκτός από την πιο πάνω συμφωνία πώλησης μετοχών (share purchase agreement), η οποία υποβλήθηκε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

### **Διαμόρφωση της Γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου**

Τα μέλη που παρευρέθηκαν στη συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας αφού μελέτησαν το περιεχόμενο της Δημόσιας Πρότασης, έλαβαν υπόψη, για τη διαμόρφωση της γνώμης τους τα συμφέροντα των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων της Τράπεζας, τους σκοπούς και προθέσεις του Προτείνοντα, τις προοπτικές και τα οικονομικά δεδομένα της Τράπεζας και την Έκθεση Αξιολόγησης του Ανεξάρτητου Ειδικού Εμπειρογνώμονα.

Αναφορικά με την προτεινόμενη αντιπαροχή του €1,00 ανά Μετατρέψιμο Ομόλογο, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τα πιο κάτω, όπως αυτά περιέχονται στο Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης :

- ο Προτείνων με την παρούσα Δημόσια Πρόταση σκοπό έχει να δώσει στους κατόχους των Μετατρέψιμων Ομολόγων τις ίδιες ευκαιρίες αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ως αν ήταν μέτοχοι τη στιγμή της Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της.
- η δημόσια πρόταση των Μετατρέψιμων Ομολόγων γίνεται στην ονομαστική τους αξία που, τηρουμένων των αναλογιών, είναι πανομοιότυπη με τη Δημόσια Πρόταση που διατυπώνεται για τις συνήθεις μετοχές.

- τους σκοπούς και τις προθέσεις του Προτείνοντα όπως αναφέρονται στο Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης, ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2010:

«Αυτή η εξαγορά από τον Προτείνοντα συνάδει με την αναπτυξιακή στρατηγική της BLC Bank S.A.L. σε τοπικό και διεθνές επίπεδο. Προς αυτό το σκοπό, η BLC είναι πεπεισμένη ότι πρέπει να αναπτύξει τις εγχώριες αλλά και τοπικές εργασίες της USB Bank Plc αυτόνομα, αλλά ταυτόχρονα αξιοποιώντας τους υφιστάμενους πόρους και περιουσιακά στοιχεία με τους πόρους και την τεχνογνωσία της BLC. Αυτό θα βοηθήσει στην επέκταση των δραστηριοτήτων της USB, επιτρέποντας την πλήρη αξιοποίηση της υφιστάμενης δυναμικότητας και έτσι υποβοηθώντας την βελτίωση της κερδοφορίας, του μεριδίου αγοράς και της οικονομικής θέσης της USB.

Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να προβεί σε οποιαδήποτε τροποποίηση του καταστατικού της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Ο Προτείνοντας προτίθεται να διατηρήσει τα περιουσιακά στοιχεία της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για την άσκηση των συνηθών δραστηριοτήτων της και δεν σκοπεύει να προβεί σε αλλαγή της χρήσης των στοιχείων πάγιου ενεργητικού της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Η BLC Bank s.a.l. επί του παρόντος δεν σκοπεύει να επιφέρει μονομερώς ουσιώδεις μεταβολές στην υφιστάμενη πολιτική απασχόλησης ή το επίπεδο απασχόλησης στην USB.

Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να παραχωρήσει οποιαδήποτε ειδικά οφέλη στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της USB. Ο Προτείνοντας αναμένει ότι η πλειοψηφία των Διοικητικών Συμβούλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας θα είναι αντιπρόσωποι του Προτείνοντα. »

### **Έκθεση Ανεξάρτητου Ειδικού Εμπειρογνώμονα**

Ο Ανεξάρτητος Ειδικός Εμπειρογνώμονας έχει υποβάλει Έκθεση Αξιολόγησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας η οποία επισυνάπτεται αυτούσια στον παρόν Έγγραφο και στην οποία αναφέρεται η γνώμη του :

- (i) Για τη βάση του υπολογισμού που χρησιμοποιήθηκε προς καθορισμό της προτεινόμενης αντιπαροχής, και
- (ii) Για το κατά πόσο η Προτεινόμενη Αντιπαροχή που προσφέρεται από τον Προτείνοντα είναι δίκαιη και εύλογη.

Αναφορικά με τη βάση του υπολογισμού που χρησιμοποιήθηκε προς καθορισμό της προτεινόμενης αντιπαροχής, μεταξύ άλλων, στην Έκθεση Αξιολόγησης του, ο Ανεξάρτητος Ειδικός Εμπειρογνώμονας σημειώνει τα ακόλουθα:

«Η βάση που χρησιμοποιήθηκε για υπολογισμό της Προτεινόμενης Αντιπαροχής ήταν η ονομαστική αξία των Μετατρέψιμων Ομολόγων, όπως αυτά εκδόθηκαν για διαπραγμάτευση στο Χ.Α.Κ. στις 30 Ιουνίου 2010.

Με την προτεινόμενη αντιπαροχή να είναι ίση με την ονομαστική αξία του Ομολόγου, οι Προτείνοντες δίνουν την ευκαιρία στους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων που θα είχαν εάν μπορούσαν να μετατρέψουν τα Ομόλογα τους σε ανάλογες μετοχές και στη συνέχεια να τις πωλήσουν στα €0,80 σύμφωνα με το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης των μετοχών.

Η χρησιμοποίηση άλλων μεθόδων αξιολόγησης Μετατρέψιμων Ομολόγων δεν θεωρείται εφαρμόσιμη αφού σε πιθανή επιτυχία της Δημόσιας Πρότασης των μετοχών της Εταιρείας, οι μετοχές πιθανόν να μην διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ. σε περίπτωση που δεν τηρούνται τα Ελάχιστα Κριτήρια Διασποράς με αποτέλεσμα να μην υπάρχει βάση μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολόγων όπως αναφέρεται στους όρους έκδοσης τους.»

Αναφορικά με την Αξιολόγηση της προτεινόμενης αντιπαροχής, μεταξύ άλλων, στην Έκθεση Αξιολόγησης του, ο Ανεξάρτητος Ειδικός Εμπειρογνώμονας σημειώνει τα ακόλουθα:

«Από την ημερομηνία εισαγωγής των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ. μέχρι την ημερομηνία του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης δεν υπήρξε σχεδόν καμία διαπραγμάτευση τους στο Χ.Α.Κ. Η τιμή διαπραγμάτευσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων παρέμεινε περίπου ισάξια με την ονομαστική τους αξία.

Τα Ομόλογα φέρουν τόκο 7,25% για τα έτη 2010 μέχρι 2015. Η τιμή έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων ήταν €1,00. Από την ημέρα έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων μέχρι την ανακοίνωση διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης, η Εταιρεία ανακοίνωσε αποτελέσματα για το εξάμηνο που έληξε 30/6/2010. τα οποία δείχνουν ζημιές πριν τη φορολογία ύψους €989.307 σε σχέση με κέρδος €1.161.593 για την αντίστοιχη περίοδο που έληξε στις 30/6/2009. Για το έτος που έληξε στις 31/12/2009 η Εταιρεία ανακοίνωσε κέρδη ύψους €380.170.

Αν λάβουμε υπόψη το γεγονός ότι μετά την έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων οι επιπτώσεις της χρηματοοικονομικής κρίσης ήταν πιο εμφανείς στην Κυπριακή οικονομία, η άποψη μας είναι ότι τα Ομόλογα θα διαπραγματεύονταν σε έκπτωση από την ονομαστική τους αξία, εάν συναλλάσσονταν σε ελεύθερη αγορά. Η έκπτωση αυτή αντικατοπτρίζεται από τη μείωση της διαπραγματευτικής αξίας των Ομολόγων άλλων Τραπεζών, την περίοδο αυτή.»

«Σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης η πληρωμή των Μετατρέψιμων Ομολόγων θα πραγματοποιηθεί έως 15 Μαρτίου 2011 χωρίς να υπολογίζεται ο δεδουλευμένος τόκος από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011 μέχρι την ημερομηνία πληρωμής. Ο τόκος που θα αναλογούσε για την περίοδο αυτή θα ήταν €0,0145 ανά Μετατρέψιμο Ομόλογο, καθώς το ετήσιο επιτόκιο είναι 7,25%.

Επισημαίνεται πως με πιθανή επιτυχία της Δημόσιας Πρότασης των μετοχών της Εταιρείας, οι μετοχές πιθανόν να μην διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ. σε περίπτωση που δεν τηρούνται τα Ελάχιστα Κριτήρια Διασποράς, με αποτέλεσμα να μην υπάρχει βάση μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολόγων όπως αναφέρεται στους όρους έκδοσης τους.

Αν λάβουμε υπόψη όλα τα δεδομένα, θεωρούμε ότι η Προτεινόμενη Αντιπαροχή είναι δίκαιη.»

Καταλήγοντας, ο Ανεξάρτητος Ειδικός Εμπειρογνώμονας στην Έκθεση Αξιολόγησης, αναφέρει τα ακόλουθα:

«Άποψη της BDO Ltd επί της βάσης που χρησιμοποιήθηκε από τους Προτείνοντες για αξιολόγηση της Προτεινόμενης Αντιπαροχής είναι ότι αυτή είναι κατάλληλη και εφαρμόσιμη.

Γνώμη της BDO Ltd είναι πως, στη βάση των στοιχείων που εξετάστηκαν, η Προτεινόμενη Αντιπαροχή μπορεί να θεωρηθεί δίκαιη και εύλογη κατά την ημερομηνία διατύπωσης της Δημόσιας Πρότασης.

### **Γνώμη Διοικητικού Συμβουλίου**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κ.κ. Echo Naji, Nehme Raoul, Moussallem Tania, Tabet Georges, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων ως άτομα που εργοδοτούνται από τον Προτείνοντα δεν συμμετείχαν στη συνεδρία για την κατάρτιση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούμενο από τους Διοικητικούς Συμβούλους που συμμετείχαν στη συνεδρία κ.κ. Κλεόπα Μιχάλη, Θεοδωρίδη Ανδρέα, Κεχεγιάν Γκάρο, Μουζούρη Γιάννο, Πολυκάρπου Δέσπω, Στυλιανού Γιώργο, Φιλή Φίλιππο, Χριστοφή Γιάννο, Χαννίδη Μάριο, θεωρεί ότι η προσφερόμενη τιμή του €1,00 ανά Μετατρέψιμο Ομόλογο της USB, παρά το ότι δεν συμπεριλαμβάνει τους δεδουλευμένους τόκους από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011 μέχρι την ημερομηνία πληρωμής, ήταν δίκαιη και εύλογη κατά την ημερομηνία της διατύπωσης της, λαμβάνοντας υπόψη ότι, σε περίπτωση που τα Ομόλογα συναλλάσσονταν σε ελεύθερη αγορά, θα διαπραγματεύονταν σε έκπτωση από την ονομαστική τους αξία και ως εκ τούτου υιοθετεί την Έκθεση Αξιολόγησης των BDO Ltd. Το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι δημιουργούνται προϋποθέσεις για επέκταση των εργασιών της Τράπεζας.

Μετά τη λήψη της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου οι Σύμβουλοι κ.κ. Echo Naji, Nehme Raoul, Moussallem Tania, Tabet Georges, οι οποίοι δεν συμμετείχαν στην συνεδρία για την κατάρτιση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, αφού έλαβαν γνώση της ομόφωνης απόφασης του Συμβουλίου, αποδέχτηκαν την γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου και δεσμεύονται από αυτή.

### **Δηλώσεις Διοικητικών Συμβούλων**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετείχαν στη συνεδρία δηλώνουν ότι δεν ενεργούν εκ συμφώνου με τον Προτείνοντα επί της Δημόσιας Πρότασης και ότι, στο βαθμό που γνωρίζουν, δεν υφίστανται οποιεσδήποτε άλλες συμφωνίες αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που συνάπτονται στους τίτλους της Εταιρείας.



## **Πρόθεση Μελών Διοικητικού Συμβουλίου που κατέχουν μετοχές της Τράπεζας**

Η κα Πολυκάρπου Δέσπω μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία κατέχει από κοινού Μετατρέψιμα Ομόλογα της Υπό Εξαγορά Εταιρείας κατά την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης, έχει δηλώσει την πρόθεση της να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο τονίζει ότι οι κάτοχοι Μετατρέψιμων Ομολόγων της Τράπεζας θα πρέπει να λάβουν τις δικές τους επαγγελματικές συμβουλές σε σχέση με την απόφασή τους να αποδεχθούν ή όχι τη Δημόσια Πρόταση προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι προσωπικοί τους επενδυτικοί ορίζοντες και δεδομένα και η οποία θα βαρύνει τους ίδιους.

Το Έγγραφο αυτό καθώς επίσης η Έκθεση Αξιολόγησης, ανακοινώνονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου. Επιπλέον ταχυδρομούνται σε όλους τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων και βρίσκονται διαθέσιμα προς στους ίδιους καθ'όλη τη διάρκεια της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας στη διεύθυνση Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5<sup>ος</sup> όροφος, 1070, Λευκωσία και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας [www.usbbank.com.cy](http://www.usbbank.com.cy)

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της USB BANK PLC,

Μιχάλης Κλεόπας  
Πρόεδρος – Γραμματέας

Λευκωσία 17 Ιανουαρίου 2011