

# ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

(με βάση τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 και της Οδηγίας Α.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης)

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιοσδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις σχετικά με το τι πρέπει να κάνετε επί του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης μπορείτε να συμβουλευτείτε τους Σύμβουλους Δημόσιας Πρότασης The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), Τραπεζίτες, Λογιστές, Δικηγόρους ή σύμβουλους επενδύσεων. Η φορολογική σας θέση συναρτάται από πλήθος στοιχείων και παραμέτρων και αν έχετε οποιαδήποτε αμφιβολία εναπόκειται σε εσάς να ζητήσετε εξειδικευμένη φορολογική συμβουλή.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank s.a.l. αναλαμβάνουν την ευθύνη για την ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης και βεβαιώνουν ότι έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση στο βαθμό που δύναται βάσει των όσων τους γνωστοποιήθηκαν, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που δύναται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

## ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

### BLC Bank s.a.l.

### *Προς τους μετόχους της* **USB Bank Plc**

(για απόκτηση μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc)

**Για κάθε 1 μετοχή της εταιρείας USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €0,57 προσφέρονται €0,80 μετρητά**

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται στον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007.

Τα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να αποσταλούν ή να παραδοθούν στα γραφεία της εταιρείας The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited CISCO ώστε να παραληφθούν όχι αργότερα από τις 1:30 μ.μ. της 17<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2011.

#### ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ



#### Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ

Ο Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης διαμεσολαβεί μεταξύ του Προτείνοντα και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και δεν έχει οποιαδήποτε νομική ευθύνη έναντι των μετόχων της USB Bank Plc στους οποίους απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

**Η ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης είναι η 22 Δεκεμβρίου 2010**

## Σημαντικές Σημειώσεις

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται σε όλους τους μετόχους της εταιρείας με την επωνυμία “USB Bank Plc” και διακριτικό τίτλο “USB”, της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), αμέσως ή εμμέσως, εντός ή προς οποιαδήποτε χώρα στην οποία, σύμφωνα με τους οικείους νόμους, η διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος εγγράφου Δημόσιας Πρότασης είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος εγγράφου Δημόσιας Πρότασης και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από οποιαδήποτε χώρα στην οποία απαγορεύεται από την οικεία νομοθεσία.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης και αφορούν την υπό Εξαγορά Εταιρεία έχουν ληφθεί από τις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 31 Δεκεμβρίου 2008 της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και από άλλες διαθέσιμες στο κοινό πηγές. Ούτε ο Προτείνοντας ούτε οι σύμβουλοι του Προτείνοντος (Οργανισμός CISCO) ήλεγξαν ανεξάρτητα την ακρίβεια αυτών των πληροφοριών.

Το παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος ως προς την υπό Εξαγορά Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνεπεία των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και εξελίξεις δύναται να διαφέρουν ουσιωδώς από τις εξελίξεις που αναφέρονται ρητά ή υπολαμβάνονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

**Σε κάθε περίπτωση συνιστάται όπως κάθε νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος εγγράφου Δημόσιας Πρότασης συμβουλευτεί χρηματοοικονομικό σύμβουλο, τραπεζίτη, νομικό και φορολογικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε άλλο ανεξάρτητο αρμόδιο σύμβουλο της επιλογής του.**

Η Δημόσια Πρόταση τελεί υπό τους εξής όρους:

- (i) την εξασφάλιση έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, και
- (ii) την εξασφάλιση από την BLC Bank τουλάχιστον 19.640.000 Μετοχών 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 επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού στην Κύπρο με απόφαση της, έχει κηρύξει την κοινοποιηθείσα πράξη συγκέντρωσης ως συμβατή προς την ανταγωνιστική αγορά σύμφωνα με τον Περί Ελέγχου Συγκεντρώσεων Επιχειρήσεων Νόμου 22(Ι)/99.

Η Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρήσει την έγκριση της όσον αφορά τη Δημόσια Πρόταση την 1<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010.

## Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

<b>ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ</b>	<b>4</b>
<b>ΜΕΡΟΣ Α:</b>	<b>6</b>
1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	8
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	8
3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	9
4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	12
5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ	13
6. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	14
7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ	16
8. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	17
9. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ	18
10. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	18
11. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	18
<b>ΜΕΡΟΣ Β:</b>	<b>19</b>
<b>ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ</b>	<b>19</b>
1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	19
2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	19
3. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	20
4. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	20
5. ΓΕΝΙΚΑ	20
<b>ΜΕΡΟΣ Γ:</b>	<b>21</b>
<b>ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b>	<b>21</b>
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	21
2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	22
3. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ	22
4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	23
<b>ΜΕΡΟΣ Δ:</b>	<b>24</b>
<b>ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	<b>24</b>
A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ BLC BANK S.A.L.	24
B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ USB BANK PLC	27
<b>ΜΕΡΟΣ Ε:</b>	<b>34</b>
<b>I. ΥΠΕΥΘΥΝΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ BLC BANK S.A.L.</b>	<b>34</b>
<b>II. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ BLC BANK S.A.L. ΚΑΙ MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD</b>	<b>36</b>
<b>III. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ BLC BANK S.A.L.</b>	<b>37</b>

## ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

Οι ακόλουθοι όροι που αναφέρονται στο παρόν Έγγραφο έχουν την πιο κάτω ερμηνεία:

<b>“USB Bank Plc”, “USB Bank”, “USB”, “Υπό Εξαγορά Εταιρεία”</b>	: η εταιρεία USB Bank Plc.
<b>“ανακοίνωση οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης”</b>	: η ανακοίνωση της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της USB ημερομηνίας 8 Νοεμβρίου 2010.
<b>“Αποδέκτης Δημόσιας Πρότασης”, “Αποδέκτης”</b>	: ο μέτοχος της USB Bank Plc που αποδέχεται εγκύτως τη Δημόσια Πρόταση, και προσφέρει τις μετοχές του.
<b>“Δημόσια Πρόταση”</b>	: η Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Νόμου του 2007, υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, που διατυπώνει η BLC Bank S.A.L. για να αποκτήσει μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc.
<b>“Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης”</b>	: το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2010 το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα με τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 και της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
<b>“Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης”</b>	: το έντυπο με το οποίο ο κάτοχος των μετοχών της USB δεσμεύεται ότι αποδέχεται τη Δημόσια Πρόταση και μεταβιβάζει το μετοχικό του συμφέρον στην BLC Bank s.a.l.
<b>“Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς”</b>	: σημαίνει το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου το οποίο συστάθηκε και λειτουργεί δυνάμει του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου.
<b>“ΚΑΜ”</b>	: Το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του ΧΑΚ.
<b>“Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου”</b>	: Η αρχή η οποία εποπτεύει τις δραστηριότητες της BLC και από την οποία έχει ληφθεί έγκριση από την BLC Bank για σκοπούς απόκτησης των μετοχών της USB.
<b>“Προϋποθέσεις Δημόσιας Πρότασης”, “Προϋποθέσεις ”</b>	: Οι προϋποθέσεις στις οποίες υπόκειται η Δημόσια Πρόταση με την ικανοποίηση των οποίων, η Δημόσια Πρόταση θα καταστεί άνευ όρων ως περιγράφονται στο Μέρος Β, παράγραφος 1.
<b>“μετοχές”</b>	: σημαίνει τις συνήθεις μετοχές της USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.
<b>“Νόμος”</b>	: σημαίνει τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007.
<b>“Περίοδος Αποδοχής”</b>	: νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.
<b>“Προτείνοντας”, “Προτείνων”, “BLC Bank s.a.l.”, “BLC Bank”</b>	: η εταιρεία BLC Bank s.a.l. η οποία υποβάλλει την παρούσα Δημόσια Πρόταση.

- “Δήλωση Ανάκλησης”** : το έντυπο με το οποίο οι μέτοχοι της εταιρείας USB Bank Plc μπορούν να προβούν στην ανάκληση της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, προκειμένου να αποδεχθούν Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση.
- “Χειριστής Ανάδοχος και Σύμβουλος”** : Η εταιρεία The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) ως το Μέλος που έχει καθορίσει ο Προτείνων ότι τον εκπροσωπεί αναφορικά με την παραλαβή αποδοχών και την εκκαθάριση και διακανονισμό των πράξεων που θα προκύψουν ή προκειμένου περί εξαγοράς αξιών την ευθύνη καταβολής του ανταλλάγματος στο δικαιούχο και ο οποίος ανταποκρίνεται στα προβλεπόμενα στο άρθρο 39 του περί Δημόσιων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007.
- “ΧΑΚ”** : Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
- “€”** : Το νόμιμο νόμισμα των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ευρώ, που υιοθέτησαν το ενιαίο νόμισμα σύμφωνα με την συνθήκη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

<b>Προτείνοντας</b>	: BLC Bank s.a.l.
<b>Υπό Εξαγορά Εταιρεία</b>	: USB Bank Plc
<b>Δημόσια Πρόταση</b>	: Απόκτηση από την BLC Bank s.a.l. μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας USB Bank Plc.
<b>Προτεινόμενη Αντιπαροχή σε μετρητά</b>	: <b>€0,80 μετρητά</b> για κάθε μία (1) μετοχή της USB Bank Plc
<b>Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης</b>	: <b>30 Δεκεμβρίου 2010 με 17 Φεβρουαρίου 2011</b>
<b>Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης</b>	<p>: Απαιτούνται έγκυρα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης αναφορικά με τις μετοχές της USB Bank Plc για τις οποίες υποβάλλεται η Δημόσια Πρόταση, που θα πρέπει να παραληφθούν από την εταιρεία The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) μέχρι τις 1.30 μ.μ. της 17ης Φεβρουαρίου 2011. Η Δημόσια Πρόταση θα θεωρηθεί επιτυχής εφόσον, με την ολοκλήρωσή της, η BLC Bank s.a.l. εξασφαλίσει, μαζί με τις μετοχές που κατέχει η ίδια, πέραν του 53,06% του συνόλου των εκδομένων μετοχών της USB .</p> <p>Η Δημόσια Πρόταση τελεί υπό τους εξής όρους (“Προϋποθέσεις Δημόσιας Πρότασης”):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- την εξασφάλιση έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, και</li> <li>- την εξασφάλιση από την BLC Bank τουλάχιστον 19.640.000 Μετοχών 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.</li> </ul> <p>Η επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού στην Κύπρο με απόφαση της, έχει κηρύξει την κοινοποιηθείσα πράξη συγκέντρωσης ως συμβατή προς την ανταγωνιστική αγορά σύμφωνα με τον Περί Ελέγχου Συγκεντρώσεων Επιχειρήσεων Νόμου 22(Ι)/99.</p> <p>Η Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρήσει την έγκριση της όσον αφορά τη Δημόσια Πρόταση την 1<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010.</p> <p>Οι μετοχές της USB Bank Plc που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν (συμπεριλαμβανομένων διανομών που τυχόν ανακοινωθούν ή τυχόν γίνουν) ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.</p>
<b>Διαδικασία Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης</b>	: Όσοι επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να συμπληρώσουν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης (σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σε αυτό που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης) και να το καταθέσουν ή να το ταχυδρομήσουν ως αναφέρεται στην παράγραφο 6.2 του παρόντος Εγγράφου.
<b>Σύμβουλος και Χειριστής Ανάδοχος της Δημόσιας Πρότασης</b>	: The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)

**Χρονοδιάγραμμα Δημόσιας Πρότασης**

<b>Ημερομηνία</b>	<b>Γεγονός</b>
<b>8 Νοεμβρίου 2010</b>	Ανακοίνωση οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης.
<b>22 Δεκεμβρίου 2010</b>	Ημερομηνία έγκρισης του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
<b>23 Δεκεμβρίου 2010</b>	Ανακοίνωση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης.
<b>24 Δεκεμβρίου 2010</b>	Δημοσίευση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
<b>30 Δεκεμβρίου 2010</b>	Δημοσίευση και Αποστολή Εγγράφου και Εντύπου Αποδοχής.
<b>30 Δεκεμβρίου 2010 - 17 Φεβρουαρίου 2011</b>	Περίοδος αποδοχής Δημόσιας Πρότασης.
<b>21 Φεβρουαρίου 2011</b>	Ανακοίνωση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης.
<b>22 Φεβρουαρίου 2011</b>	Δημοσίευση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας*
<b>έως 10 Μαρτίου 2011</b>	Πληρωμή προτεινόμενης αντιπαροχής*

\*Σε περίπτωση που οι όροι υπό τους οποίους τελεί η Δημόσια Πρόταση δεν ικανοποιηθούν ή και η Δημόσια Πρόταση δεν καταστεί επιτυχής, τότε δεν θα καταβληθεί οποιαδήποτε πληρωμή αντιπαροχής.

## Επιστολή της BLC Bank s.a.l. προς όλους τους μετόχους της USB Bank Plc

Αγαπητέ/ή Κύριε/Κυρία

Το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης έχει καταρτισθεί από τη BLC Bank s.a.l. και απευθύνεται σε εσάς σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 και της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Έγγραφου Δημόσιας Πρότασης και περιέχει τους όρους και προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης που διατυπώνει η BLC Bank s.a.l. για απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc.

### 1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η BLC Bank ανακοίνωσε στις 9 Σεπτεμβρίου 2010 ότι απέκτησε 9,90% του μετοχικού κεφαλαίου της USB και έχει ήδη εξασφαλίσει δεσμεύσεις βάση συμφωνίας πώλησης μετοχών (share purchase agreement) για αγορά 62,94% του μετοχικού κεφαλαίου της USB από αριθμό μετόχων της USB, βλέπε Μέρος Γ, Παράγραφος 1 (iii), στην τιμή των €0,80 ανά μετοχή υπό τον όρο, μεταξύ άλλων, της υποβολής Δημόσιας Πρότασης, της εξασφάλισης της έγκρισης της Δημόσιας Πρότασης από τη Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και τη Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου.

Ο κύριος λόγος για τον οποίο η BLC Bank απευθύνει την παρούσα Δημόσια Πρόταση για απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc είναι η απόκτηση του ελέγχου της USB.

Το αναπτυγμένο δίκτυο καταστημάτων της USB σε συνάρτηση με το σχετικά μικρό μερίδιο αγοράς που κατέχει στην εγχώρια αγορά, καθιστά την Υπό Εξαγορά Εταιρεία ελκυστική για την BLC Bank s.a.l. η οποία είναι πεπεισμένη ότι μπορεί να επιτύχει υψηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης χωρίς την άμεση επέκταση του δικτύου καταστημάτων της.

Επιπρόσθετα, η εγγύτητα της Κύπρου στη περιοχή του Λιβάνου καθώς επίσης και το γεγονός ότι η Κύπρος είναι μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης την καθιστούν ως ένα ελκυστικό επιχειρηματικό κέντρο για τις δραστηριότητες της BLC Bank στην ευρύτερη περιοχή.

Αυτή η εξαγορά 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 τη βελτίωση της κερδοφορίας, του μεριδίου αγοράς και της οικονομικής θέσης της USB.

### 2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Με την επιστολή αυτή υποβάλλουμε Δημόσια Πρόταση για να αποκτήσουμε μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου δηλαδή 45.505.628 συνήθεις μετοχές της USB Bank Plc πάνω στην ακόλουθη βάση:

- **Για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα συνήθη μετοχή της USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €0,57 προσφέρονται ως αντιπαροχή €0,80 σε μετρητά**

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται σε Όρους και Προϋποθέσεις που παρατίθενται λεπτομερώς στο Μέρος Β. Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου ο Προτείνοντας κατέχει άμεσα 4.504.500 μετοχές (9,90%) στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία.

Ο Προτείνοντας θα αποδέχεται όλες τις προσφερόμενες μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για τις οποίες θα συμπληρωθεί και θα παραδοθεί έγκυρα και έγκαιρα ορθώς συμπληρωμένο το έντυπο αποδοχής.

Οι μετοχές της USB που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν (συμπεριλαμβανομένων διανομών που τυχόν ανακοινωθούν ή τυχόν γίνουν) ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.



### 3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

#### 3.1 ΒΑΣΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της BLC Bank s.a.l. κατά τον καθορισμό της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης έλαβε υπόψη τα ακόλουθα:

- την τιμή κλεισίματος της USB για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών, που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης η οποία κυμάνθηκε μεταξύ €0,60 μέχρι €0,91 (Βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 3.2 πιο κάτω).
- τον όγκο συναλλαγών στο ΧΑΚ της USB για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης (βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 3.2 πιο κάτω).
- την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της USB στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 30 Ιουνίου 2010. Με βάση τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της USB στις 31 Δεκεμβρίου 2009, η καθαρή Αξία Ενεργητικού της USB διαμορφώθηκε στα €0,67 ανά μετοχή ενώ με βάση τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της USB στις 30 Ιουνίου 2010, η καθαρή Αξία Ενεργητικού της διαμορφώθηκε στα €0,65 ανά μετοχή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της BLC Bank s.a.l. αφού έλαβε υπόψη τα πιο πάνω καθόρισε την προτεινόμενη αντιπαροχή στα €0,80 ανά μετοχή έχοντας ως βάση:

- **Υπεραξία επί της τιμής διαπραγμάτευσης.** Συγκεκριμένα, η προτεινόμενη αντιπαροχή παρέχει υπεραξία (premium) 9,59% επί της τιμής της μετοχής που προηγήθηκε της οριστικής ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης (€0,73), η οποία κρίθηκε εύλογη λαμβάνοντας υπόψη την ευκαιρία που παρέχεται προς τους μετόχους της USB για πλήρη ρευστοποίηση της επένδυσής τους σε αρνητικό οικονομικό κλίμα.
- **Υπεραξία επί της καθαρής αξίας ενεργητικού.** Συγκεκριμένα, η προτεινόμενη αντιπαροχή παρέχει υπεραξία (premium) 19,4% από την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή στις 31 Δεκεμβρίου 2009, η οποία κρίθηκε εύλογη λαμβάνοντας υπόψη την έκπτωση με την οποία διαπραγματεύονται οι τραπεζικοί τίτλοι σε Κύπρο και εξωτερικό.

### 3.2 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΗΣ USB

Περίοδος	Μέση Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)	Ψηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)	Χαμηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,69	0,91	0,60
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,67	0,77	0,60
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,69	0,77	0,60
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,69	0,77	0,60
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,70	0,77	0,60
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,72	0,77	0,65
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,74	0,77	0,71
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,73	0,74	0,71

Περίοδος	Συνολικός Όγκος Συναλλαγών	Μέσος Ημερήσιος Όγκος Συναλλαγών	Ποσοστό Εμπορευσιμότητας (Velocity)
	(Αρ. Μετοχών)	(Αρ. Μετοχών)	
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	5.181.932	20.895	11,42%
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	5.005.668	26.768	11,03%
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	4.909.575	38.356	10,82%
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	4.868.393	45.078	10,73%
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	4.859.031	56.500	10,71%
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	4.827.958	75.437	10,61%
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	276.041	6.572	0,61%
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	20.989	999	0,05%

Περίοδος	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις κατά τις οποίες η μετοχή διαπραγματεύεται
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	248	121
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	187	88
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	128	59
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	108	50
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	86	42
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	64	29
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	42	21
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	21	10

### 3.3 ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η προτεινόμενη αντιπαροχή από την BLC Bank s.a.l. ορίστηκε σε €0,80 μετρητά για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα μετοχή της USB ονομαστικής αξίας €0,57.

	Αξία €	% διαφορά / υπεραξία από προτεινόμενη αντιπαροχή
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 12 μήνες*	0,69	16,08%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 9 μήνες*	0,67	18,99%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 6 μήνες*	0,69	16,70%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 5 μήνες*	0,69	15,43%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 4 μήνες*	0,70	13,98%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 3 μήνες*	0,72	11,57%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 2 μήνες*	0,74	8,67%
Μέση Τιμή Μετοχής τον τελευταίο 1 μήνα*	0,73	9,80%

Σημ. 1 Για σκοπούς παρουσίασης, η μέση τιμή μετοχής που προκύπτει στρογγυλοποιείται προς τα πάνω ή προς τα κάτω προς το πλησιέστερο σεντ. Ο υπολογισμός του ποσοστού διαφοράς/υπεραξίας από την προτεινόμενη αντιπαροχή υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλα τα δεκαδικά ψηφία που προκύπτουν από τον υπολογισμό της μέσης τιμής μετοχής.

\*πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης

Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή*	€	% διαφορά από προτεινόμενη αντιπαροχή
Στις 31/12/2008	2,04	-61%
Στις 31/12/2008 – Προσαρμοσμένη**	0,68	17%
Στις 31/12/2009	0,67	19%
Στις 30/06/2010	0,65	23%

Σημ. 1 Για σκοπούς παρουσίασης, η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή που προκύπτει σε Ευρώ στρογγυλοποιείται προς τα πάνω ή προς τα κάτω προς το πλησιέστερο σεντ. Ο υπολογισμός του ποσοστού διαφοράς από την προτεινόμενη αντιπαροχή υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλα τα δεκαδικά ψηφία που προκύπτουν από τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά μετοχή.

*\*Με βάση τις δημοσιευμένες συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και 31 Δεκεμβρίου 2009.*

*\*\*Σε έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της USB, που πραγματοποιήθηκε στις 21 Ιανουαρίου 2009, αποφασίστηκε όπως το συνολικό εγκεκριμένο, εκδομένο και εξοφλημένο μετοχικό κεφάλαιο τη εταιρείας με ονομαστική αξία €1,71 η μετοχή με υποδιαίρεση θα μετατραπεί σε μετοχές με ονομαστική αξία €0,57 η μετοχή.*

Σύμφωνα με το άρθρο 4 (1), παράγραφος (ια) και (ιβ) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέση τιμή κλεισίματος των μετοχών της USB κατά την πρώτη εργάσιμη μέρα κάθε μήνα για τους τελευταίους έξι μήνες που προηγούνται της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης και τη μέση τιμή κλεισίματος κατά την τελευταία εργάσιμη μέρα που προηγείται της σχετικής ανακοίνωσης, καθώς και τη σύγκριση τους με την αξία της προτεινόμενης αντιπαροχής της παρούσας Δημόσιας Πρότασης.

Ημερομηνία	Μέση Τιμή Κλεισίματος €	Προτεινόμενη Αντιπαροχή €	% διαφορά από Προτεινόμενη αντιπαροχή
02/11/2010	0,740	0,80	8,11%
29/10/2010	0,740	0,80	8,11%
04/10/2010	0,735	0,80	8,84%
24/08/2010	0,670	0,80	19,40%
30/07/2010	0,665	0,80	20,30%
29/06/2010	0,655	0,80	22,14%
31/05/2010	0,680	0,80	17,65%
29/04/2010	0,645	0,80	24,03%

*\*Λόγω της μη-διαπραγμάτευσης της μετοχής σε αρκετές περιπτώσεις κατά την πρώτη εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα τους τελευταίους έξι μήνες πριν την διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης δίδεται η μέση τιμή κλεισίματος κατά την αμέσως προηγούμενη ημερομηνία κατά την οποία υπήρξε διαπραγμάτευση.*

Ο Προτείνοντας έχει την άποψη ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,80 ανά μετοχή παρουσιάζει σημαντική υπεραξία σε σχέση με την καθαρή αξία ενεργητικού και την τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής στις διάφορες περιόδους κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες, δίδοντας την ευκαιρία στους μετόχους της USB Bank Plc, να ρευστοποιήσουν με σημαντικό κέρδος την επένδυσή τους λαμβάνοντας υπόψη και τους χαμηλούς όγκους διαπραγμάτευσης.

#### 4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

Αυτή η εξαγορά 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 συνήθων 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.

Με βάση το άρθρο 36 (1) του Νόμου σε περίπτωση που ο Προτείνων έχει διενεργήσει δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και για το σύνολο των τίτλων τους, δικαιούται να αποκτήσει τη μεταβίβαση όλων των υπόλοιπων τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

- i) όταν ο Προτείνων κατέχει τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- ii) όταν ο Προτείνων έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της δημόσιας πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη δημόσια πρόταση.

Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από την λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Προτείνοντας δεν θα ασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze Out) για να αποκτήσει το 100% των μετοχών της USB.

## **5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ**

### **5.1 ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ δύναται να προβαίνει στη διαγραφή από το ΧΑΚ εταιρειών οι οποίες δεν ικανοποιούν τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς των αγορών του ΧΑΚ στις οποίες είναι εισηγμένες.

Τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς στην περίπτωση της Παράλληλης Αγοράς όπου είναι εισηγμένη η Υπό Εξαγορά Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 3.3.1.(β) της Κανονιστικής Διοικητικής Πράξης 326/2009 (ως έχει τροποποιηθεί) αναφέρουν ότι “τουλάχιστον 20% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστον 300 φυσικά ή νομικά πρόσωπα και κανένας μέτοχος δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 75% που κατόπιν ειδικής απόφασης του Συμβουλίου σε περίπτωση νεοεισερχόμενου εκδότη ή εκδότη για τον οποίο έχει γίνει πρόσφατα δημόσια πρόταση δυνατόν να επιτραπεί όπως φτάνει μέχρι το 80%.”

Σε περίπτωση που κατά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης δεν τηρούνται τα πιο πάνω κριτήρια τότε το ΧΑΚ δυνατόν να μετατάξει την Εταιρεία στην Εναλλακτική Αγορά και στην περίπτωση που δεν ικανοποιούνται τα κριτήρια διασποράς της Εναλλακτικής αγοράς να προβεί στη διαδικασία διαγραφής της USB από το ΧΑΚ.

Τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς στην περίπτωση της Εναλλακτικής Αγοράς που δύναται να μεταταχθεί η Υπό Εξαγορά Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 3.4.1(γ) της Κανονιστικής Διοικητικής Πράξης 326/2009 (ως έχει τροποποιηθεί) αναφέρει ότι “τουλάχιστον 10% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστον 100 φυσικά ή νομικά πρόσωπα και κανένας μέτοχος δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 75%, ποσοστό που κατόπιν ειδικής απόφασης του Συμβουλίου του ΧΑΚ σε περίπτωση νεοεισερχόμενου εκδότη ή εκδότη για τον οποίο έχει γίνει πρόσφατα δημόσια πρόταση δυνατόν όπως φτάνει μέχρι το 90%.”

### **5.2 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ**

Ως καθορίζεται στο άρθρο 37 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, σε οποιεσδήποτε από τις περιπτώσεις που καθορίζονται στο άρθρο 36(1) ως αναφέρονται πιο πάνω στο σημείο 4 «Σκοποί και Προθέσεις Προτείνοντα» οι κάτοχοι των εναπομεινάντων τίτλων της USB δικαιούνται να απαιτήσουν από τον Προτείνοντα όπως αγοράσει και τους δικούς τους τίτλους σε δίκαιη τιμή. Για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου, η δίκαιη τιμή έχει οριστεί στα €0,80. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της δημόσιας πρότασης.

## 6. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

### 6.1 ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

- Η ημερομηνία έναρξης της περιόδου για αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι η 30 Δεκεμβρίου 2010.
- Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης είναι η **17 Φεβρουαρίου 2011 μέχρι η ώρα 1:30 μ.μ.**
- Σε περίπτωση που εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Έγγραφο Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης και ο Προτείνοντας δεν ανακαλέσει τη Δημόσια Πρόταση, τότε η Περίοδος Αποδοχής θα παραταθεί αυτομάτως μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής της ανταγωνιστικής αυτής πρότασης.

### 6.2 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Για να αποδεχθείτε τη Δημόσια Πρόταση πρέπει να συμπληρώσετε το συνημμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης, σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σ' αυτό (οι οδηγίες θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης) και να ταχυδρομήσετε το συμπληρωμένο Έντυπο ως ακολούθως:

- Δημόσια Πρόταση BLC Bank s.a.l. προς τους μετόχους της USB Bank Plc  
The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)  
Έβρου 4, Eurolife House, T.K 20597,  
1660 Λευκωσία

ή να παραδώσετε το συμπληρωμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης σε ένα από τους ακόλουθους:

- στα γραφεία της CISCO στη Λευκωσία, Έβρου 4, Eurolife House, T.K 20597, 1660 Λευκωσία ή
- στα γραφεία της CISCO, Θεσσαλονίκης 31, T.K 51059, 3501 Λεμεσός.

**το συντομότερο δυνατό ώστε να παραληφθούν το αργότερο μέχρι τις 1.30 μμ της 17<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2011**

Σημειώνεται ότι:

- i) Δε θα αποσταλεί οποιαδήποτε γνωστοποίηση λήψης των εγγράφων και η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα είναι αμετάκλητη εκτός σε περίπτωση ανταγωνιστικής πρότασης.
- ii) Ουδέν Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα γίνεται αποδεκτό μετά την 1:30 μ.μ. της **17 Φεβρουαρίου 2011.**
- iii) Επιτρέπεται η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για μερικό αριθμό τίτλων της USB που έχουν στην κατοχή τους οι μέτοχοι. Σε τέτοια περίπτωση, παρακαλούμε όπως συμπληρώσετε στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης εκείνο τον αριθμό τίτλων τον οποίο αποδέχεστε.

Η υπογραφή του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να επιβεβαιώνεται από πιστοποιιών υπάλληλο. Σε περίπτωση που το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης υπογραφεί από πρόσωπο άλλο από τον Αποδέκτη (αντιπρόσωπο), το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει να επισυνάπτεται στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης και να περιλαμβάνει σχετική σαφή εντολή καθώς και τα πλήρη στοιχεία του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης και του αντιπροσώπου του. Το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει επίσης να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης και του αντιπροσώπου του από εξουσιοδοτημένο πιστοποιιών υπάλληλο.

Ο Αποδέκτης θα πρέπει είτε να δώσει εντολή προς τον Χειριστή του για μεταφορά των μετοχών της εταιρείας USB κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου είτε οι μετοχές της εταιρείας USB που κατέχει ο Αποδέκτης να βρίσκονται κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ ούτως ώστε να μπορέσει ο Χειριστής Ανάδοχος να τις μεταφέρει κάτω από τον χειρισμό του σύμφωνα με εξουσιοδότηση που θα δώσει ο επενδυτής μέσω του Εντύπου Αποδοχής. Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τα οποία ο Αποδέκτης δεν έχει μεταφέρει τις μετοχές από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ προς τον Χειριστή δυνατόν να μην γίνονται αποδεκτά από τον Προτείνοντα.

Ο Χειριστής Ανάδοχος κατά την παραλαβή των Εντύπων Αποδοχής οφείλει να επιβεβαιώσει την παραλαβή υπογράφοντας σε αντίγραφο αυτής την σχετική δήλωση παραλαβής εάν έτσι ζητηθεί από τον επενδυτή.

**Απαραίτητη προϋπόθεση για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι ότι οι μετοχές που επιθυμούν οι μέτοχοι της USB να ανταλλάξουν, πρέπει να βρίσκονται κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ή κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχου. Σε περίπτωση που οι εν λόγω μετοχές βρίσκονται κάτω από έλεγχο Χειριστή άλλου από το Χειριστή Ανάδοχο, αυτές θα πρέπει να μεταφερθούν κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχου με τη συμπλήρωση της σχετικής αίτησης «Εντολή Επενδυτή». Η Εντολή Επενδυτή θα πρέπει να σταλεί στο Χειριστή ο οποίος ελέγχει τις μετοχές της USB τις οποίες ο Αποδέκτης επιθυμεί να ανταλλάξει, πριν από την αποστολή του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης.**

Ο Αποδέκτης φέρει την ευθύνη για τη μεταφορά των μετοχών του της USB κάτω από το χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου. Για το σκοπό αυτό οι μέτοχοι προτρέπονται να επικοινωνήσουν έγκαιρα με το μέλος του ΧΑΚ το οποίο έχουν δηλώσει ως Χειριστή. Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τα οποία ο Αποδέκτης δεν έχει μεταφέρει τις μετοχές κάτω από το χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου δεν θα γίνονται αποδεκτά.

Έντυπα Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, μετά την έγκριση του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Επίσης, θα διατίθενται στα Κεντρικά Γραφεία της CISCO στην πιο πάνω διεύθυνση, καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες ή στην ιστοσελίδα [www.cisco-online.com.cy](http://www.cisco-online.com.cy), καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ [www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy).

Οι μέτοχοι της USB μπορούν να αποδεχτούν την Δημόσια Πρόταση είτε για το σύνολο είτε για μέρος των μετοχών της USB που κατέχουν. Σε αυτή την περίπτωση, θα πρέπει να συμπληρωθεί στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης, ο αριθμός τίτλων τον οποίο ο μέτοχος προτίθεται να αποδεχτεί με βάση τους όρους της Πρότασης. Κάθε Έντυπο Αποδοχής πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία μετοχή ή ακέραια πολλαπλάσια αυτής και να είναι δεόντως υπογραμμένο από τον Αποδέκτη.

Νοείται ότι για να είναι έγκυρο το Έντυπο Αποδοχής ο Αποδέκτης δεν πρέπει να προβεί σε οποιαδήποτε μεταβίβαση εκείνου του αριθμού μετοχών της USB που επιθυμεί να πωλήσει, μέχρι την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης.

Σε περίπτωση συνιδιοκτητών, όλα τα πρόσωπα που κατέχουν μετοχές της USB από κοινού, πρέπει να υπογράψουν το Έντυπο Αποδοχής. Σε περίπτωση που ένας από τους συνιδιοκτήτες έχει αποβιώσει, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα πρέπει να υπογραφεί από όλους τους επιζώντες μετόχους, καθώς και από το διαχειριστή της περιουσίας του αποβιώσαντος και να αποσταλεί μαζί με το πρωτότυπο του διατάγματος της διαχείρισης της περιουσίας του αποβιώσαντα και το πρωτότυπο της απόφασης της σχετικής φοροαπαλλαγής από το Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων.

Έντυπα Αποδοχής που υποβάλλονται από εταιρείες (νομικά πρόσωπα) θα πρέπει απαραίτητα να φέρουν τη σφραγίδα της εταιρείας και να υπογράφονται από φυσικό/ά πρόσωπο/α που είναι δεόντως εξουσιοδοτημένο/α για το σκοπό αυτό. Θα πρέπει επίσης να επισυνάπτεται με την υποβολή του Έντυπου Αποδοχής και απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας εάν υπάρχει, το οποίο να εξουσιοδοτεί το/α φυσικό/α πρόσωπο/α αυτό/α να υπογράψει/ουν εκ μέρους της εταιρείας και η οποία απόφαση θα πιστοποιείται από πιστοποιών υπάλληλο καθώς και πρόσφατο (μέχρι 1 μηνός) Πιστοποιητικό Διευθυντών της εταιρείας.

Σε περίπτωση που η υπογραφή του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης γίνει μέσω αντιπροσώπου, το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει να επισυνάπτεται στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης και να περιλαμβάνει σχετική σαφή εντολή καθώς και τα πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου του. Το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει επίσης να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου του από εξουσιοδοτημένο πιστοποιών υπάλληλο.

Σε περίπτωση ανηλίκων Μετόχων, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα πρέπει να υπογραφεί από όλα τα πρόσωπα που ασκούν τη γονική μέριμνα. Εάν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης συμπληρώνεται από τους γονείς του ανηλίκου, τότε θα πρέπει να υπογράφεται και από τους δύο γονείς. Εάν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης συμπληρώνεται από πρόσωπο/α στο/α οποίο/α η γονική μέριμνα έχει ανατεθεί από Δικαστήριο, τότε θα πρέπει να προσκομίζεται πιστοποιημένο αντίγραφο του σχετικού διατάγματος Δικαστηρίου.

Σε περίπτωση μετοχών οι οποίες είναι ενεχυριασμένες, οι κάτοχοι των εν λόγω Μετοχών θα πρέπει να προβούν σε όλες τις απαραίτητες διαδικασίες για αποδέσμευση τους, ή να επισυνάψουν στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης όλα τα σχετικά έγγραφα που απαιτούνται από το ΧΑΚ για την αποδέσμευση των μετοχών μαζί με το σχετικό τέλος.

Σε περίπτωση που ο μέτοχος έχει αποβιώσει, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα πρέπει να υπογραφεί από το διαχειριστή της περιουσίας του αποβιώσαντα και να αποσταλεί μαζί με το πρωτότυπο

του διατάγματος της διαχείρισης της περιουσίας του αποβίωσαντα και το πρωτότυπο της απόφασης της σχετικής φοροαπαλλαγής από το Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων.

Από και δια της προσήκουσας, έγκυρης, εμπρόθεσμης, και νόμιμης ολοκλήρωσης της προαναφερόμενης διαδικασίας, ο Αποδέκτης θα θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

Μετά την ταχυδρόμηση ή κατάθεση τους, τα προαναφερθέντα Έντυπα Αποδοχής δεν δύνανται να ανακληθούν εκτός αν ο Αποδέκτης ακολούθως αποδεχθεί ανταγωνιστική δημόσια πρόταση ή αναθεωρημένη δημόσια πρόταση, την οποία θα εγκρίνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Στην περίπτωση ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης, οι Αποδέκτες που έχουν καταθέσει Έντυπα Αποδοχής μπορούν να τα ανακαλέσουν μόνο για να αποδεχθούν μια τέτοιου είδους ανταγωνιστική πρόταση καταθέτοντας το σχετικό Έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης που επισυνάπτεται, στα Κεντρικά Γραφεία της CISCO στη διεύθυνση που αναφέρεται πιο πάνω.

Σε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων της Δημόσιας Πρότασης, η υπογραφή του Αποδέκτη σε οποιαδήποτε Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης (στην αρχική ή στην αναθεωρημένη), θα αποτελεί αποδοχή της βελτιωμένης πρότασης (η οποία θα έχει κοινοποιηθεί με την αποστολή νέων εγγράφων που θα ορίζει εκ νέου τους όρους και την περίοδο της πρότασης). Αυτή η αποδοχή θα είναι αμετάκλητη εκτός αν στο μεταξύ ασκήθηκε το δικαίωμα απόσυρσης της αποδοχής όπως περιγράφεται στο Μέρος Β, παράγραφος 4.

Όσοι μέτοχοι επιθυμούν βοήθεια ή διευκρινίσεις για τους όρους ή τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ή για τη συμπλήρωση των Δηλώσεων Αποδοχής μπορούν να τηλεφωνούν από Δευτέρα έως και Παρασκευή από 08:00 έως 17:00 στη CISCO στον αριθμό τηλεφώνου 22 121700. Τα Έντυπα Αποδοχής θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Ο Αποδέκτης θα πρέπει να επισημάνει πάνω στο Έντυπο Αποδοχής τον τρόπο καταβολής του τιμήματος που αναλογεί για την μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας USB. Η καταβολή μπορεί να γίνει είτε με την πίστωση του λογαριασμού του Αποδέκτη, είτε με την έκδοση επιταγής του Προτείνοντα και ταχυδρόμηση της σε διεύθυνση που ο Αποδέκτης ορίσει ή με έκδοση δίγραμμης επιταγής προς τον αρχικό χειριστή ή με πίστωση του λογαριασμού του αρχικού χειριστή των μετοχών της εταιρείας USB του Αποδέκτη.

## **7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ**

### **7.1 ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ**

Η καταβολή της προσφερόμενης αντιπαροχής θα πραγματοποιηθεί προς τον Αποδέκτη με βάση τον τρόπο που έχει υποδείξει ο Αποδέκτης στο Έντυπο Αποδοχής.

Ο Χειριστής Ανάδοχος θα επιμεληθεί για την καταβολή (κατ' εφαρμογή των Όρων της Δημόσιας Πρότασης) του τιμήματος που αναλογεί στην δήλωση αποδοχής με τον τρόπο που ο Αποδέκτης ορίζει στο Έντυπο Αποδοχής ως ακολούθως:

- Πίστωση του λογαριασμού του Αποδέκτη στον αριθμό λογαριασμού που ο Αποδέκτης υποδεικνύει ή
- Καταβολή στον Αποδέκτη σε πρώτη ζήτηση στην διεύθυνση αποστολής ανταλλάγματος που ο Αποδέκτης υποδεικνύει ή
- Καταβολή στον αρχικό Χειριστή τον οποίο θα υποδεικνύει ο Αποδέκτης με έκδοση δίγραμμης τραπεζικής επιταγής εις διαταγήν του, ποσού ίσου με το συνολικό οφειλόμενο τίμημα για τις αξίες που θα μεταβιβαστούν στον Προτείνοντα, λόγω της Δημόσιας Πρότασης.
- Πίστωση του λογαριασμού του αρχικού χειριστή με ποσό ίσο με το συνολικό οφειλόμενο τίμημα για τις αξίες που θα μεταβιβαστούν στον Προτείνοντα στα πλαίσια της Δημόσιας Πρότασης.

Η καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης θα γίνει μέσω της τράπεζας Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Ο Χειριστής Ανάδοχος θα προβεί σε όλες τις αναγκαίες πρόσφορες υλικές και νομικές πράξεις, συμβαλλόμενος επ' ονόματι και για λογαριασμό του Αποδέκτη και του Προτείνοντα και υπογράφοντας κάθε απαιτούμενο έγγραφο, ώστε να συντελεσθεί η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Αξιών από τον Αποδέκτη στον Προτείνοντα και εν συνεχεία, σχετικές καταχωρήσεις στο ΚΑΜ κατ' εφαρμογή των Όρων της Δημόσιας Πρότασης.



Σύμφωνα με το άρθρο 4.3 της Κανονιστικής Απόφασης του ΧΑΚ, μετά το πέρας της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ο Χειριστής Ανάδοχος αφού καταβάλει προς τους Αποδέχτες το αντάλλαγμα που τους αναλογεί από την μεταβίβαση των μετοχών τους και προς το ΚΑΜ οποιαδήποτε τέλη ή φόρους απαιτούνται, θα προβεί στη ακόλουθη διαδικασία:

- (α) Θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Αξίες που έχουν τεθεί για σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης υπό τον χειρισμό του στον Ειδικό Λογαριασμό των επενδυτών στο ΧΑΚ.
- (β) Θα προσκομίσει στο ΚΑΜ αρχείο Εξωχρηματιστηριακών Μεταβιβάσεων, για την μεταφορά των αξιών από τις μερίδες των επενδυτών στην μερίδα του Προτείνοντος.
- (γ) Θα υποβάλει στο ΧΑΚ τα ακόλουθα έγγραφα:
  - I. Βεβαίωση του ιδίου, δεόντως συμπληρωμένη και υπογραμμένη για την καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης.
  - II. Έντυπο 13, «Αίτηση Ανακοίνωση Εξωχρηματιστηριακής Μεταβίβασης», δεόντως συμπληρωμένο για τη μεταβίβαση των μεταβιβαζόμενων αξιών από τους Αποδέχτες προς τον Προτείνοντα εκτός του ΧΑΚ. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση μετοχών των Αποδεχτών της Δημόσιας Πρότασης θα καταρτιστεί σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος (1)(η) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993 – 2002.

Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης θα καταχωρηθεί στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου στην κατοχή της Προτείνουσας στο τέλος της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία υποβάλλονται τα απαραίτητα για την καταχώρηση αυτή έγγραφα.

## 7.2 ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ

- (i) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης θα καταχωρηθεί στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου στην κατοχή του Προτείνοντα στο τέλος της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία υποβάλλονται τα απαραίτητα για την καταχώρηση αυτή έγγραφα όπως ορίζεται από το Εγχειρίδιο Επενδυτή του Κεντρικού Μητρώου Εισηγμένων Αξιών.
- (ii) Τα δικαιώματα συναλλαγών του ΧΑΚ για εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις ύψους 0,10% επί της αξίας της συναλλαγής τα οποία επιβάλλονται με βάση τις Κανονιστικές Αποφάσεις του ΧΑΚ θα βαρύνουν τον Προτείνοντα.
- (iii) Από την προτεινόμενη αντιπαροχή δε θα υπάρξει οποιαδήποτε αποκοπή καθώς το ειδικό τέλος συναλλαγής ύψους 0,15% επί της αξίας της μεταβίβασης το οποίο επιβάλλεται με βάση τον περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμο του 1999 και του τροποποιητικού Νόμου του Ιουνίου 2005, θα βαρύνει τον Προτείνοντα.
- (iv) Τόσο ο Προτείνοντας και οι αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης, όσο και η Υπό Εξαγορά Εταιρεία δε θα έχουν καμία μελλοντική οικονομική επιβάρυνση προς χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.
- (v) Σύμφωνα με το άρθρο 4.3 (γ) της Κανονιστικής Απόφασης, ο Χειριστής Ανάδοχος θα μεταφέρει οποιεσδήποτε αξίες που με την λήξη της Δημόσιας Πρότασης δεν έχουν γίνει αποδεχτές στον ειδικό λογαριασμό ή στον λογαριασμό χειριστή, ανάλογα με την υπόδειξη του Αποδεχόμενου Μετόχου στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης.

## 8. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Εντός δύο εργάσιμων ημερών από τη λήξη της καθορισμένης προς αποδοχή προθεσμίας, τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθούν στο ΧΑΚ και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την επόμενη ημέρα θα δημοσιευτούν σε δύο ημερήσιες εφημερίδες Παγκύπριας κυκλοφορίας σύμφωνα με το άρθρο 38 του Νόμου.

## **9. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΣΙΑ**

Με την υποβολή Εντύπου Αποδοχής, ο υποβάλλων το Έντυπο Αποδοχής αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, το Έντυπο Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών, και γενικώς κάθε συναλλαγή ή συμφωνία που πραγματοποιείται στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης διέπονται από το Κυπριακό Δίκαιο.

Για κάθε διαφορά σε σχέση με την εφαρμογή και ερμηνεία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και όλων των σχετικών συναλλαγών και συμφωνιών αποκλειστικά αρμόδια ορίζονται τα Δικαστήρια της Κύπρου.

## **10. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ**

Τα υπεύθυνα πρόσωπα που αναλαμβάνουν την ευθύνη για την ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης και υπογράφουν το Έγγραφο είναι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα παρουσιάζεται στο Μέρος Δ, Παράγραφος Α του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

## **11. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Εφιστάται η προσοχή σας στα ακόλουθα που αποτελούν μέρος του παρόντος Εγγράφου:

Μέρος Β:	Προϋποθέσεις και Όροι της Δημόσιας Πρότασης
Μέρος Γ:	Επιπρόσθετες Πληροφορίες
Μέρος Δ:	Πληροφορίες για τον Προτείνοντα και την Υπό Εξαγορά Εταιρεία
Μέρος Ε:	Βεβαιώσεις από Διοικητικό Συμβούλιο Προτείνοντα από Marfin Popular Bank Public Co Ltd και από BLC Bank s.a.l

**ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ****1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στις εξής προϋποθέσεις:

- i) Η Δημόσια Πρόταση θα θεωρηθεί επιτυχής εφόσον, με την ολοκλήρωσή της, η BLC Bank s.a.l. εξασφαλίσει, τουλάχιστον 19.640.000 Μετοχών 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. Σημειώνεται όμως ότι σε περίπτωση που ο Προτείνων προβεί, κατά την περίοδο της Δημόσιας Πρότασης, σε απόκτηση μετοχών τη USB Bank, είτε μέσω του ΧΑΚ είτε εξωχρηματιστηριακά, με αποτέλεσμα ο Προτείνων να κατέχει ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 30% των δικαιωμάτων ψήφου της USB Bank, η προϋπόθεση για απόκτηση κατ' ελάχιστο 53,06% παύει να ισχύει και ο Προτείνων θα αποκτήσει όλες τις μετοχές που θα του προσφερθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης για ποσοστό πέραν του 50% των δικαιωμάτων ψήφου.
- ii) Απαιτούνται έγκυρα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης αναφορικά με τις μετοχές της USB για τις οποίες υποβάλλεται η Δημόσια Πρόταση, που θα πρέπει να παραληφθούν από την εταιρεία The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) μέχρι τις **1:30 μμ της 17<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2011**.
- iii) Η Δημόσια Πρόταση 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.

Η επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού στην Κύπρο με απόφαση της, έχει κηρύξει την κοινοποιηθείσα πράξη συγκέντρωσης ως συμβατή προς την ανταγωνιστική αγορά σύμφωνα με τον Περί Ελέγχου Συγκεντρώσεων Επιχειρήσεων Νόμου 22(I)/99.

Η Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρήσει την έγκριση της όσον αφορά τη Δημόσια Πρόταση την 1<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010.

**2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

Η Δημόσια Πρόταση δεσμεύει τον Προτείνοντα και δεν επιτρέπεται να ανακληθεί ή να κηρυχθεί άκυρη εκτός εάν συντρέχουν περιστατικά που καθορίζονται στο άρθρο 27 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007. Τα περιστατικά η επέλευση των οποίων παρέχει στον Προτείνοντα το δικαίωμα ανάκλησης της Δημόσιας Πρότασης ή, ανάλογα με την περίπτωση, καθιστούν άκυρη τη Δημόσια Πρόταση είναι τα ακόλουθα:

- (α) η διατύπωση ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης.
- (β) η μη πλήρωση οποιασδήποτε αίρεσης υπό την οποία τελεί η Δημόσια Πρόταση ως αναφέρεται στο σημείο 1 «Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης» του Μέρους Β του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το οποίο εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- (γ) η συνδρομή εκτάκτων και εξαιρετικών περιστάσεων, άλλων πλην της οικονομικής αδυναμίας του Προτείνοντος, ως εκ των οποίων η δημόσια πρόταση δε δύναται να υλοποιηθεί, για λόγους άσχετους με τη βούληση των μερών της πρότασης, εφόσον η συνδρομή των περιστάσεων αυτών διαπιστώνεται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τυχόν ανάκληση ή ακύρωση της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθεί άμεσα από τον Προτείνοντα και θα δημοσιευτεί το ταχύτερο σε δύο ημερήσιες εφημερίδες Παγκύπριας κυκλοφορίας.

### **3. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

Σύμφωνα με το άρθρο 28(1) του Νόμου, οποτεδήποτε πριν από την έναρξη της δέκατης τέταρτης μέρας πριν την λήξη της προς αποδοχή προθεσμίας, ο Προτείνοντας δύναται να αναθεωρήσει τη δημόσια πρόταση του με σκοπό τη βελτίωσή της. Σε αυτή την περίπτωση, οι ήδη αποδεχθέντες την παρούσα αρχική Δημόσια Πρόταση θεωρούνται ότι αυτόματα αποδέχονται την αναθεωρημένη πρόταση αλλά, εάν επιθυμούν, δικαιούνται να μην συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη πρόταση εφόσον ειδοποιήσουν τον Προτείνοντα για την απόφασή τους.

Σε οποιαδήποτε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων, η υπογραφή του Αποδέκτη σε οποιοδήποτε Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης (στο αρχικό ή στο αναθεωρημένο Έντυπο) θα αποτελεί αποδοχή της βελτιωμένης Δημόσιας Πρότασης (η οποία θα έχει κοινοποιηθεί με την αποστολή νέου εγγράφου που θα ορίζει εκ νέου τους Όρους και την Περίοδο Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης), εκτός αν οι ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση ειδοποίησαν γραπτώς την Εταιρεία περί του αντιθέτου (βλέπε Σημείο 4 «Δικαίωμα Απόσυρσης/ Ανάκλησης Αποδοχής»). Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με το άρθρο 28(9) του Νόμου η Περίοδος Αποδοχής παρατείνεται αυτόματα κατά δύο εβδομάδες.

### **4. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ**

Το δικαίωμα απόσυρσης μπορεί να εξασκηθεί από τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης στην περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης ή σε περίπτωση αναθεώρησης της δημόσιας πρότασης.

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης οι κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης ήδη αποδεχθέντες την αρχική δημόσια πρόταση δύναται να αποδεκτούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδέκτες της αρχικής Δημόσιας Πρότασης οφείλουν να ενημερώσουν γραπτώς τον Προτείνοντα με σχετική γραπτή ειδοποίηση, συμπληρώνοντας το έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης, από την ημερομηνία διατύπωσης της ανταγωνιστικής πρότασης μέχρι την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της παρούσας Πρότασης. Επίσης, πρέπει να αποδεκτούν έγκυρα την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση στην οποία να επισυνάπτουν την σχετική επιστολή που στάληκε στον Προτείνοντα.

Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης, οι ήδη αποδεχθέντες την παρούσα αρχική Δημόσια Πρόταση θεωρούνται ότι αυτόματα αποδέχονται την αναθεωρημένη πρόταση αλλά, εάν επιθυμούν, δικαιούνται να μην συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη πρόταση εφόσον ειδοποιήσουν τον Προτείνοντα για την απόφασή τους με παράδοση στον Χειριστή Ανάδοχο Δήλωσης Ανάκλησης δεόντως συμπληρωμένης και υπογραμμένης.

Η ανάκληση αποδοχής δημόσιας πρότασης όταν συντρέχει οποιαδήποτε από τις προβλεπόμενες περιπτώσεις του Νόμου, πρέπει να γίνεται κατά τον ίδιο τρόπο που έγινε η αποδοχή της πρότασης με την παράδοση στον Χειριστή Ανάδοχο δήλωσης ανάκλησης δεόντως συμπληρωμένης και υπογραμμένης. Προκειμένου περί αποδοχής που έγινε μέσω Χειριστή λογαριασμού η δήλωση ανάκλησης είναι δυνατό να υπογράφεται από τον Χειριστή.

Ο Χειριστής Ανάδοχος κατά την παραλαβή δήλωσης ανάκλησης οφείλει να επιβεβαιώσει την παραλαβή υπογράφοντας σε αντίγραφο αυτής την σχετική δήλωση παραλαβής.

Με την λήψη δήλωσης ανάκλησης ο Χειριστής Ανάδοχος οφείλει να επαναφέρει τις αξίες στο καθεστώς που αυτές ήταν πριν την αποδοχή της πρότασης.

Έντυπα Δήλωσης Ανάκλησης, μετά την έγκριση του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα αποσταλούν στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και επίσης θα διατίθενται στα Κεντρικά Γραφεία της εταιρείας The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις συνήθεις Εργάσιμες Ημέρες και ώρες ή στην ιστοσελίδα [www.cisco-online.com.cy](http://www.cisco-online.com.cy) καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ [www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy).

### **5. ΓΕΝΙΚΑ**

- i) Σε περίπτωση που οι προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης δεν ικανοποιηθούν η Δημόσια Πρόταση καθίσταται άκυρη. Σε τέτοια περίπτωση δε θα γίνονται αποδεκτά άλλα Έντυπα Αποδοχής και οι κάτοχοι των μετοχών της USB Bank Plc δε θα δεσμεύονται με τα Έντυπα Αποδοχής που ήδη απέστειλαν.
- ii) Όλες οι ειδοποιήσεις, κοινοποιήσεις, ανακοινώσεις, θα αποστέλλονται στους μετόχους της USB (ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους τους) με κίνδυνο του ίδιου του μετόχου.

**ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

**1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ**

- i) Ο Προτείνοντας και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 4 (1) (η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την ημερομηνία που προηγείται του παρόντος Εγγράφου κατέχουν 4.504.500 μετοχές (9,9%) της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- ii) Εκτός αυτών που παρουσιάζονται πιο κάτω δεν κατέχονται οποιεσδήποτε άλλες μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (α) από τρίτα πρόσωπα στο όνομά 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 πρόσωπο μνημονευόμενο στην παράγραφο αυτή, αλλά έχουν ενεχυριαστεί.

Συνοπτικά με βάση άρθρο 4 (1)(η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ο Προτείνοντας και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στη σχετική παράγραφο του Κανονισμού κατέχουν τις ακόλουθες μετοχές καθώς και δικαιώματα ψήφου:

Κατηγορία Κατόχου Τίτλων	Αριθμός Τίτλων	%
Άμεσα από τον Προτείνοντα	4.504.500	9,90%
Από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα	-	-
Από τους Διοικητικούς Σύμβουλους του Προτείνοντα	-	-
Από το Ταμείο Προνοίας του προσωπικού του Προτείνοντα	-	-
Από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα	-	-
<b>Σύνολο μετοχών που κατέχονται από τον Προτείνοντα και μνημονευόμενα πρόσωπα στην παράγραφο 4 (1) (η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς</b>	<b>4.504.500</b>	<b>9,90%</b>

- iii) Οι ακόλουθοι μέτοχοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας έχουν δεσμευτεί βάση συμφωνίας πώλησης μετοχών (share purchase agreement) όπως πωλήσουν στον Προτείνοντα τις μετοχές που κατέχουν στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία εντός επτά (7) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία ικανοποίησης των αιρέσεων της Δημόσιας Πρότασης ως περιέχονται στην παράγραφο 1, Μέρος Β του παρόντος εγγράφου δηλ. της εξασφάλισης της σχετικής έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (η έγκριση από την Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρηθεί την 1<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010).

Όνομα / Επωνυμία Μετόχου	Αριθμός Τίτλων	% *
Kaleta Services Limited**	2.100.000	4,61%
Path Holdings Ltd	11.570.766	25,43%
Χριστοφή Ιωάννα	3.654.345	8,03%
Jupiwind Ltd	2.589.719	5,69%
Tygoonato Coffee Lounge Ltd	689.655	1,52%
Κασουλίδης Γιάννος	2.706.500	5,95%
Liberty Life Insurance Public Company Ltd	2.096.475	4,61%
Grandwind Ltd	1.000.000	2,20%
Stella Holdings Ltd	1.492.254	3,28%
Χακόπ Κεχεγιάν	740.910	1,63%
<b>Σύνολο</b>	<b>28.640.624</b>	<b>62,94%</b>

\* Τα ποσοστά έχουν στρογγυλοποιηθεί αναλόγως

\*\* Την 1η Δεκεμβρίου 2010, η Kaleta Services Limited προχώρησε σε πώληση 700.000 μετοχών σε τρίτους με αποτέλεσμα ο αριθμός των μετοχών που κατέχει να ανέρχεται σε 1.400.000

- iv) Κατά την περίοδο των 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνοντας και τα πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα καθώς και οι Διοικητικοί Σύμβουλοι του Προτείνοντα έχουν προβεί σε χρηματιστηριακές συναλλαγές σε μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ως διαφαίνεται στον πιο κάτω πίνακα.

Κατηγορία Κατόχου Τίτλων	Αριθμός Τίτλων
Προτείνοντας (BLC Bank s.a.l.)	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Απόκτηση 1.325.000 μετοχών από την Triena Investments Plc στις 7 Σεπτεμβρίου 2010 με εξω-χρηματιστηριακή συναλλαγή στην τιμή των €0,75 ανά μετοχή.</li> <li>▪ Απόκτηση 929.500 μετοχών από την Advantage Capital Holding Plc στις 7 Σεπτεμβρίου 2010 με εξω-χρηματιστηριακή συναλλαγή στην τιμή των €0,75 ανά μετοχή.</li> <li>▪ Απόκτηση 2.250.000 μετοχών από την Kaleta Services Limited στις 7 Σεπτεμβρίου 2010 με εξω-χρηματιστηριακή συναλλαγή στην τιμή των €0,75 ανά μετοχή.</li> </ul>

## 2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Δεν κατέχονται τίτλοι στον Προτείνοντα από την Υπό Εξαγορά Εταιρεία ή από τρίτους για λογαριασμό της.

## 3. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

Η BLC Bank s.a.l. που εδρεύει στην Adlieh Square 2064 – 5809, Βυρητό, Λίβανο βεβαιώνει ότι η BLC Bank s.a.l. διαθέτει τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος των €0,80 ανά μετοχή της USB για την εξαγορά μέχρι 28.640.624 μετοχών, (δηλαδή ποσού μέχρι €22.912.499) και το ποσό αυτό είναι δεσμευμένο και θα παραμείνει διαθέσιμο μέχρι την ημέρα καταβολής του.

Η Marfin Popular Bank Public Co Ltd που εδρεύει στην οδό Λεωφόρο Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία βεβαιώνει ότι η BLC Bank s.a.l. διαθέτει τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος των €0,80 ανά μετοχή της USB για την εξαγορά μέχρι 12.360.504 μετοχών, (δηλαδή ποσού μέχρι €9.888.403) και το ποσό αυτό είναι δεσμευμένο και θα παραμείνει διαθέσιμο μέχρι την ημέρα καταβολής του.

Επιπρόσθετα οι Διοικητικοί Σύμβουλοι του Προτείνοντα βεβαιώνουν ότι το χρηματικό ποσό μέχρι €32.800.902 το οποίο η BLC Bank s.a.l. θα κληθεί να καταβάλει, κατά την λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης είναι δεσμευμένο στην BLC Bank s.a.l. και στην Marfin Popular Bank Public Co Ltd και θα παραμείνει δεσμευμένο μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του.

#### 4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- 4.1 Ο Προτείνοντας δεν μετέχει ούτε γνωρίζει οποιαδήποτε συμφωνία αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που ενσωματώνονται στους τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας εκτός ως αναφέρεται στο Μέρος Α, Σημείο 4 «Σκοποί και Προθέσεις Προτείνοντα» και της συμφωνίας πώλησης μετοχών (share purchase agreement) η οποία υποβλήθηκε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου βάσει της οποίας ο Προτείνοντας εξασφάλισε την απόκτηση συνολικού ποσοστού 62,94% από τους Kaleta Services Limited, Path Holdings Ltd, Χριστοφή Ιωάννα Juriwind Ltd, Tygoonato Coffee Lounge Ltd, Κασουλίδης Γιάννος, Liberty Life Insurance Public Company Ltd, Grandwind Ltd, Stella Holdings Ltd και Χακόπ Κεχεγιάν εντός επτά (7) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία ικανοποίησης των αιρέσεων της Δημόσιας Πρότασης ως περιέχονται στη παράγραφο 1 του Μέρους Β του παρόντος εγγράφου δηλ. της εξασφάλισης της σχετικής έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (η έγκριση από την Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρηθεί την 1<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010), βλέπε Μέρος Γ παράγραφος 1(iii) για λεπτομέρειες όσον αφορά τη συμφωνία πώλησης μετοχών.
- 4.2 Ο Προτείνοντας δεν ενεργεί για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου προσώπου όσον αφορά την παρούσα Δημόσια Πρόταση.
- 4.3 Δεν υπάρχουν οποιαδήποτε πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ BLC BANK S.A.L.**

**1.0 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

**Διοικητικό Συμβούλιο**

<b>Όνομα</b>	<b>Ιδιότητα</b>
Maurice Sehnaoui	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής
Nadim Kassar	Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Adnan Kassar	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Adel Kassar	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Nazem El Khoury	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Nabil Kassar	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Walid Daouk	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Mansour Bteish	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Charles El Hage	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Walid Ziade	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Raoul Nehme	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής

\*Η διεύθυνση των Διοικητικών Συμβούλων του Προτείνοντα βρίσκεται στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας.

**Ανεξάρτητοι Ελεγκτές**

Deloitte & Touche, Lebanon, Beirut.

**Νομικοί Σύμβουλοι**

Abou Jaoudé & Associates Law Firm, Βυρητός, Λίβανος  
Dr. K. Chrysostomides & Co LLC, Λευκωσία, Κύπρος

**Εγγεγραμμένο Γραφείο**

BLC BANK Building  
Adlieh Square  
2064 – 5809, Βυρητός  
Λίβανος

**Τηλέφωνα Επικοινωνίας**

Τηλ. 00-961-1-387000  
Fax. 00-961-1-429000

**Ιστοσελίδα**

www.blcbank.com

**2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ**

Η BLC Bank s.a.l. ιδρύθηκε στην Βυρητό στις 12 Μαΐου 1950 ως ένα από τα πρωτοπόρα τραπεζικά ιδρύματα του Λιβάνου. Σήμερα η BLC Bank λειτουργεί ένα δίκτυο 35 υποκαταστημάτων. Η BLC Bank (France) s.a., εξ' ολοκλήρου θυγατρική της BLC Bank s.a.l. και ανεξάρτητο Γαλλικό τραπεζικό ίδρυμα ιδρύθηκε το 1956.

Η BLC Bank S.a.l είναι λιβανέζικη μετοχική εταιρεία (joint stock) με αριθμό εγγραφής 1952 στο Λιβανέζικο Εμπορικό Κατάλογο και είναι καταχωρημένη με τον αριθμό 11 στον Κατάλογο Λιβανέζικων Τραπεζών.

Η τράπεζα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών στους πελάτες της, συμπεριλαμβανομένου εργασιών λιανικής τραπεζικής (πιστωτικές κάρτες και τραπεζικές υπηρεσίες), παραδοσιακές τραπεζικές εργασίες, corporate banking και trade finance όπως και ένα ολοκληρωμένο φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, μέσω της θυγατρικής εταιρείας BLC Services S.a.l και υπηρεσιών private banking, μέσω της θυγατρικής BLC Finance S.a.l.

Τον Ιούνιο 2002, η Banque du Liban (η Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου) απέκτησε το 95% των μετοχών της BLC Bank s.a.l., προσφέροντας την πλήρη υποστήριξη της, και δεσμεύτηκε για την επιτυχή πορεία της BLC Bank. Η αναδιοργάνωση και αναδιάρθρωση της BLC Bank ανατέθηκε σε μια έμπειρη



διοικητική ομάδα. Η ομάδα στάθηκε επιτυχής και πέτυχε σημαντικά αποτελέσματα ανάκαμψης, εστιάζοντας στην ανάπτυξη των λιανικών και εμπορικών εργασιών και καταγράφοντας τα πιο υψηλά επίπεδα κερδοφορίας από την ίδρυση της BLC Bank πριν από μισό περίπου αιώνα.

Τον Δεκέμβριο 2005, το Ανώτατο Συμβούλιο Οικονομικών Θεμάτων και Επενδύσεων του Κατάρ αγόρασε τις μετοχές της Κεντρικής Τράπεζας του Λιβάνου στην BLC Bank s.a.l. Ακολούθησε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της τάξης των \$100 εκατομμυρίων στις αρχές του 2006 για να δοθεί στην BLC Bank νέα δυναμική για να επεκτείνει τις επιχειρησιακές της δραστηριότητες. Ακολούθως, τον Μάιο 2006, το Ανώτατο Συμβούλιο Οικονομικών Θεμάτων και Επενδύσεων του Κατάρ μετέφερε την ιδιοκτησία της BLC Bank s.a.l. στην Επενδυτική Αρχή του Κατάρ (QIA), μια κυβερνητική υπηρεσία αρμόδια για την ιδιοκτησία και διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων της Κυβέρνησης του Κατάρ, τόσο σε εθνικό όσο και διεθνές επίπεδο.

Τον Αύγουστο 2007, η Fransabank s.a.l. απέκτησε από την Επενδυτική Αρχή του Κατάρ (QIA), 97.52% του κεφαλαίου της BLC Bank s.a.l., αφού η τελευταία είχε οριστικοποιήσει επιτυχώς την εκποίηση της γαλλικής θυγατρικής της, BLC Bank (France) s.a, στην QIA. Ως αποτέλεσμα αυτού, η BLC Bank s.a.l. έπαυσε να έχει οποιαδήποτε εταιρική συμμετοχή στην BLC Bank (France) s.a.

Τον Απρίλιο 2008, ο κ. Maurice Sehnaoui διορίστηκε Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Εκτελεστικός Διευθυντής, ενώ ταυτόχρονα είχε καταστεί ένας από τους κύριους μετόχους της BLC Bank.

Κατά τη διάρκεια του 2009, η BLC Bank S.a.l απέκτησε εξολοκλήρου την Lati Bank S.a.l. η οποία κατείχε δίκτυο τριών υποκαταστημάτων στον Λίβανο και της οποίας οι δραστηριότητες συγχωνεύθηκαν πλήρως με την BLC Bank.

Η BLC Bank οραματίζεται να αναπτυχθεί με έναν φιλόδοξο τρόπο με το να αυξήσει σημαντικά το μέγεθός και το μερίδιο αγοράς της μέσω της οικοδόμησης του ισολογισμού, αύξησης της βάσης των πελατών της, του εύρους των προϊόντων της και του δικτύου καταστημάτων της και παράλληλα να υιοθετήσει στερεές τραπεζικές αρχές, που θα αξιοποιούν τις δυνάμεις του Fransabank Group ως το τέταρτο μεγαλύτερο τραπεζικό ίδρυμα στο Λίβανο, προσπαθώντας ταυτόχρονα να διατηρήσει ένα υψηλό επίπεδο παροχής τραπεζικών υπηρεσιών αριστείας που θα δίδει αξία στους πελάτες της BLC Bank.

### **3. ΤΟ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ**

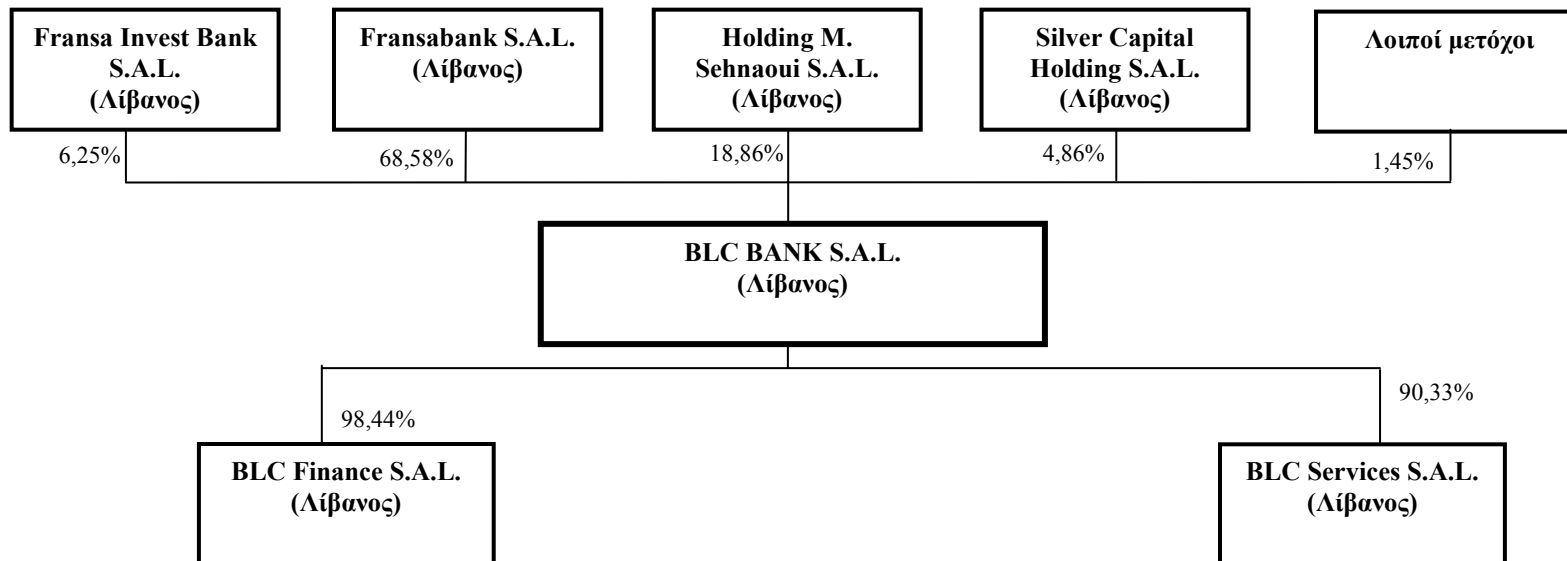
Οι μετοχές της BLC Bank s.a.l. είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών της Βηρυτού (BSE).

Οι κύριοι μέτοχοι της BLC Bank s.a.l. κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου παρουσιάζονται στη σελίδα 26 στη παράγραφο 3.0.

Η BLC Bank s.a.l. είναι μέλος του ομίλου Fransabank και έχει τις ακόλουθες θυγατρικές.

- BLC Finance s.a.l. - Για να εδραιώσει τις επενδυτικές τραπεζικές δραστηριότητες της, η τράπεζα ίδρυσε την BLC Finance s.a.l. στις 28 Απριλίου 1998 εισάγοντας καινοτόμα χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες. Οι κύριες δραστηριότητες της BLC Finance περιλαμβάνουν διαχείριση κεφαλαίων, χρηματιστηριακές πράξεις για λογαριασμό των χρηματιστών (proprietary trading), χρηματιστηριακές υπηρεσίες και παροχή λογαριασμών πίστωσης (margin lending).
- BLC Services s.a.l. - Για να διατηρήσει το ανταγωνιστικό της πλεονέκτημα στο συνεχώς αναπτυσσόμενο τραπεζικό τομέα, η BLC Bank s.a.l. αποφάσισε το 2004 να εισέλθει στην ασφαλιστική αγορά. Για να διαχειριστεί το χαρτοφυλάκιο των ασφαλιστικών της δραστηριοτήτων, η BLC Bank s.a.l. δημιούργησε μια νέα θυγατρική, την BLC Services s.a.l.

**3.0 ΔΟΜΗ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ BLC BANK S.A.L.**



## **B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ USB BANK PLC**

### **1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

<b>Διοικητικό Συμβούλιο</b>	Μιχάλης Κλεόπας (Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος & Γραμματέας) Γιάννος Μουζούρης Γιάννος Χριστοφή Γιώργος Στυλιανού Γκάρο Κεχεγιάν Μάριος Χαννίδης Φίλιππος Φιλής Raoul Nehme Naji Echo Georges Tabet Tania Moussallem Ανδρέας Θεοδωρίδης Δέσπω Πολυκάρπου
<b>Γραμματέας</b>	Μιχάλης Κλεόπας
<b>Ανεξάρτητοι Ελεγκτές</b>	Ernst & Young Cyprus Ltd
<b>Νομικοί Σύμβουλοι</b>	Λ. Παπαφιλίππου & Σια Δρ. Κύπρος Χρυσοστομίδης & Σια
<b>Εγγεγραμμένο Γραφείο</b>	83, Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 5 <sup>ος</sup> Όροφος 1070, Λευκωσία

### **2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ**

Η USB Bank Plc συστάθηκε στην Κύπρο στις 4 Ιουνίου 1925 ως δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, με αριθμό εγγραφής 10 σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

Οι μετοχές της USB Bank Plc εισήχθηκαν στο Χ.Α.Κ. στις 29 Μαρτίου 1996, και σήμερα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στην Παράλληλη Αγορά του Χ.Α.Κ.. Ο κωδικός διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας είναι ISIN CY0000400115.

Οι εργασίες της τράπεζας ξεκίνησαν με την ίδρυση του Ταμειυτηρίου Ατγιαλούσα Λίμιτεδ («YSB») μια από τις πρώτες εγγεγραμμένες εταιρείες στην Κύπρο με αριθμό εγγραφής HE10.

Τον Ιούνιο του 1974, η YSB άρχισε να λειτουργεί σαν Έξουσιοδοτημένο Οικονομικό Ίδρυμα' υπό την εποπτεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου με την άδεια να αποδέχεται καταθέσεις, να λειτουργεί τρεχούμενους λογαριασμούς και μεγάλα δάνεια ή ενοικιαγορά, σε κυπριακές λίρες. Η ανάπτυξη της YSB σταμάτησε απότομα λόγω της τουρκικής εισβολής του 1974.

Μετά την τουρκική εισβολή του 1974, η YSB επαναδραστηριοποιήθηκε την 1η Μαρτίου του 1990 μετά από κυβερνητική επιχορήγηση και άρχισε την λειτουργία της με ένα κατάστημα στη Λευκωσία. Η YSB λειτουργούσε σαν Έξουσιοδοτημένο Οικονομικό Ίδρυμα' κάτω από την εποπτεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, προσφέροντας δάνεια και καταθετικούς λογαριασμούς σε κυπριακές λίρες. Ακολούθησε επέκταση της YSB με τη λειτουργία 2 νέων καταστημάτων στη Λεμεσό (1995) και Λάρνακα (1996).

Το 1996, η Universal Life, απέκτησε το 30% της YSB και στις 10 Ιουλίου του 1996, η YSB μετονομάστηκε σε Universal Savings Bank Limited ("USB"). Ακολούθως, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προχωρήσει σε οργανική αναδιάρθρωση για να επιτρέψει στη USB να λειτουργεί ως μια ολοκληρωμένη εμπορική τράπεζα, επεκτείνοντας τις δραστηριότητές της σε εμπορικές συναλλαγές και συναλλαγές ξένου νομίσματος. Κατά τη διάρκεια του 2006, η Universal Life αύξησε το ποσοστό της στο 61,06% του μετοχικού κεφαλαίου της USB.

Τον Οκτώβριο 1997, η USB καταχώρησε τη νέα εμπορική της επωνυμία Universal Bank και το λογότυπό της άλλαξε αναλόγως, ενώ το επίσημο όνομα της παρέμεινε όπως αναφέρεται στην πιο πάνω παράγραφο.

Το 1999 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου παραχώρησε στην Τράπεζα πλήρη Άδεια Εξουσιοδοτημένου Συναλλασσομένου.

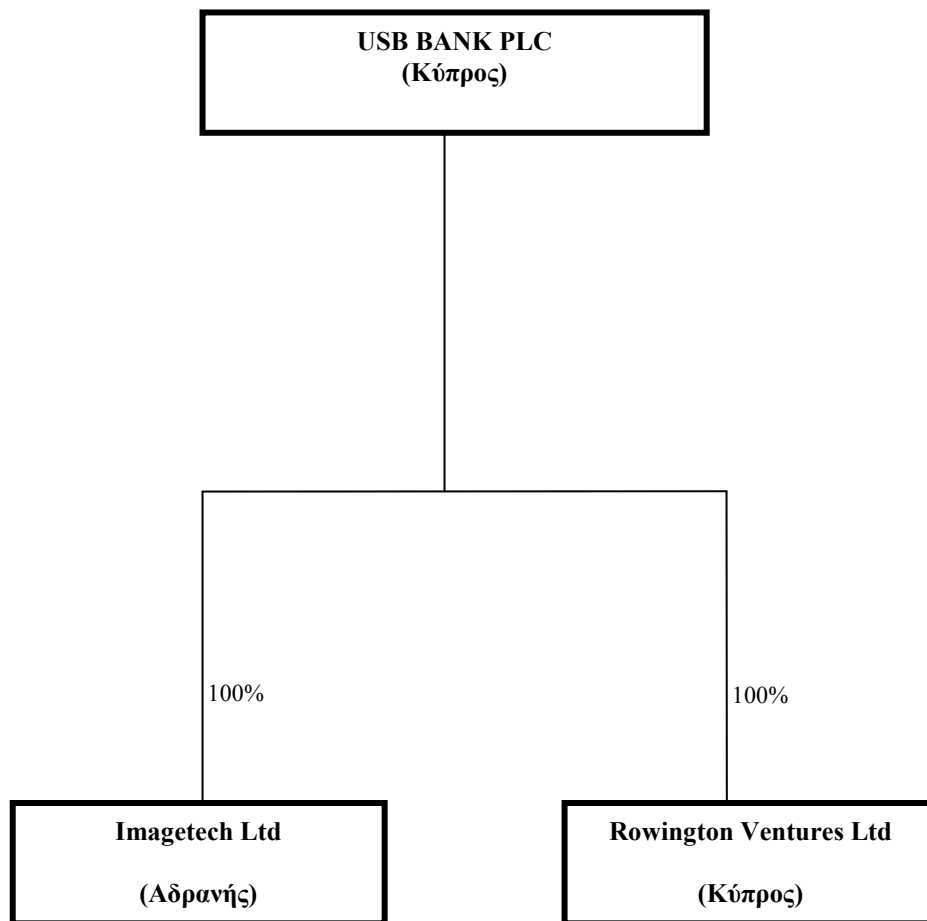
Το Νοέμβριο του 2001 το όνομα της Τράπεζας άλλαξε και έγινε Universal Bank Limited, ενώ μετά την εφαρμογή της νέας νομοθεσίας στις 28 Ιουνίου 2004, σχετικά με τις εισηγμένες εταιρείες στο Χ.Α.Κ., το όνομα της Τράπεζας άλλαξε σε Universal Bank Public Ltd.

Στις αρχές 2007, κατόπιν δημόσιας πρότασης και μέσα στα πλαίσια συμφωνίας πώλησης ημερομηνίας 17 Νοεμβρίου 2006 που η Universal Life υπέγραψε με τις εταιρείες Schoeller Holdings Ltd και Path Holdings Ltd, έγινε διάθεση κατά ισομοιρία του 50,99% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την Universal Life προς τις εταιρείες Schoeller Holdings Ltd και Path Holdings Ltd, με αποτέλεσμα στις 6 Φεβρουαρίου 2007 το ποσοστό της Universal Life στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας να μειωθεί στο 9,99%. Το Νοέμβριο του 2007 η εταιρεία Schoeller Holdings Ltd πώλησε το μερίδιό της στις εταιρείες Commercial Value A.A.E και Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο και στη συνέχεια η εταιρεία Commercial Value A.A.E πώλησε το μερίδιό της σε διάφορους επενδυτές περιορίζοντας το μερίδιό της στο 0,35%.

Τον Ιανουάριο 2009, κατόπιν έγκρισης ειδικού ψηφίσματος σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση, η Τράπεζα μετονομάστηκε σε USB Bank Plc.

### 3.0 ΔΟΜΗ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ USB

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου η δομή του Συγκροτήματος USB έχει ως ακολούθως:



#### 4. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της USB ανέρχεται σε €85.500.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το εκδομένο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε €25.938.208 διαιρεμένο σε 45.505.628 συνήθεις πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.

Οι μετοχές της USB είναι εισηγμένες στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου ο Προτείνοντας κατέχει άμεσα, 9,9% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Σύμφωνα με το μητρώο της USB οι μέτοχοι που κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας πριν από την πρόθεση διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης από τον Προτείνοντα καθώς και κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου έχουν ως ακολούθως:

<b>Όνομα</b>	<b>Ποσοστό Μετοχικού Κεφαλαίου</b>
PATH HOLDINGS LTD	25,43%
UNIVERSAL LIFE INSURANCE PUBLIC COMPANY LTD	9,96%
B.L.C. BANK S.A.L.	9,90%
ΧΡΙΣΤΟΦΗ ΙΩΑΝΝΑ	8,03%
ΚΑΣΟΥΛΙΔΗΣ ΓΙΑΝΝΟΣ	5,95%
JUPIWIND LTD	5,69%

#### 5. ΣΧΕΔΙΟ ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (EMPLOYEE SHARE OPTION SCHEME)

Δε γίνεται αναφορά σε σχέδιο παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών στο προσωπικό της εταιρείας στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

## 6. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και 31 Δεκεμβρίου 2009

### Αποσπάσματα Ενοποιημένων Ελεγμένων Λογαριασμών Αποτελεσμάτων

	2009	2008
	€	€
Κύκλος Εργασιών	34.446.021	30.693.699
Έσοδα από τόκους	30.242.438	26.592.503
Έξοδα από τόκους	(18.325.532)	(15.431.125)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>11.916.906</b>	<b>11.161.378</b>
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	3.820.659	3.411.414
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(567.891)	(410.049)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα	326.454	652.170
Κέρδος από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	164.000	-
Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	6.680	5.177
Λοιπά έσοδα	49.790	32.435
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>15.716.598</b>	<b>14.852.525</b>
Κόστος προσωπικού	(9.476.154)	(8.429.311)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άλλων στοιχείων ενεργητικού	(917.633)	(931.706)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(3.520.838)	(3.263.842)
<b>Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>(13.914.625)</b>	<b>(12.624.859)</b>
<b>Κέρδη πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>1.801.973</b>	<b>2.227.666</b>
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(1.421.803)	(1.691.265)
<b>Κέρδη πριν από τη φορολογία</b>	<b>380.170</b>	<b>536.401</b>
Φορολογία	1.832	37.002
<b>Κέρδη έτους</b>	<b>382.002</b>	<b>573.403</b>
<b>Κέρδη κατά μετοχή (σεντ)</b>	<b>0,8</b>	<b>1,3</b>
<b>Απόσπασμα Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων</b>		
Κέρδη έτους	382.002	573.403
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>		
Πλεόνασμα/(έλλειμμα) από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	41.750	(163.660)
Κέρδος από επανεκτίμηση ακινήτων	-	1.608.275
Φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	2.667	(189.770)
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα για το έτος μετά τη φορολογία</b>	<b>44.417</b>	<b>1.254.845</b>
<b>Συνολικά εισοδήματα για το έτος</b>	<b>426.419</b>	<b>1.828.248</b>

Σημ: Με βάση τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και 31 Δεκεμβρίου 2009.

**Αποσπάσματα Ενοποιημένων Μη - Ελεγμένων Λογαριασμών Αποτελεσμάτων**

	Α' Εξάμηνο 2010 €	Α' Εξάμηνο 2009 €
Κύκλος Εργασιών	<b>16.534.401</b>	17.752.764
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>5.699.347</b>	6.646.252
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	<b>1.504.699</b>	1.587.454
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα	<b>224.559</b>	141.949
Κέρδος από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	-	-
Λοιπά έσοδα	<b>48.580</b>	20.408
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>7.477.185</b>	8.396.063
Κόστος προσωπικού	<b>(5.054.836)</b>	(4.680.927)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	<b>(2.295.781)</b>	(2.215.856)
<b>Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>(7.350.617)</b>	(6.896.783)
<b>Κέρδη πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>126.568</b>	1.499.280
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	<b>(1.115.875)</b>	(337.687)
<b>(Ζημιές)/Κέρδη πριν από τη φορολογία</b>	<b>(989.307)</b>	1.161.593
<b>Ζημιές)/Κέρδη για την εξαμηνία</b>	<b>(989.307)</b>	1.161.593
<b>(Ζημιές)/Κέρδη κατά μετοχή (σεντ)</b>	<b>(2,2)</b>	2,6
<b>Απόσπασμα Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων</b>		
Ζημιές)/Κέρδη για την εξαμηνία	<b>(989.307)</b>	1.161.593
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b> (Ελλειμμα)/πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων	<b>(17.190)</b>	28.390
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b> για την εξαμηνία μετά τη φορολογία	<b>(17.190)</b>	28.390
<b>Συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα για την εξαμηνία</b>	<b>(1.006.497)</b>	1.189.983

Σημ: Με βάση τις μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 και 30 Ιουνίου 2009.



## Αποσπάσματα Ενοποιημένων Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης

	Μη -Ελεγμένων	Ελεγμένων	Ελεγμένων
	30 Ιουνίου	31 Δεκεμβρίου	31 Δεκεμβρίου
	2010	2009	2008
	€	€	€
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	15.769.718	45.254.922	21.738.899
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	45.940.440	11.946.443	43.407.771
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	321.260.960	307.759.453	313.177.044
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	149.643.497	140.549.739	99.438.430
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	7.332.803	3.693.725	85.170
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.185.000	6.185.000	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	1.265	1.265	2.111
Ακίνητα και εξοπλισμός	6.224.513	6.341.560	6.523.181
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	208.815	298.612	519.011
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.926.074	1.529.169	1.183.181
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>554.493.085</b>	<b>523.559.888</b>	<b>486.074.798</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	25.869.138	25.869.138	25.869.138
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21.164.638	21.164.638	21.164.638
Αποθεματικά επανεκτίμησης	3.338.948	3.356.138	3.311.721
Συσσωρευμένες ζημιές	(20.807.112)	(19.817.805)	(19.424.606)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>29.565.612</b>	<b>30.572.109</b>	<b>30.920.891</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα	30.520.255	29.483.247	839.146
Καταθέσεις πελατών	476.323.364	447.832.762	448.362.274
Λοιπές υποχρεώσεις	7.900.891	6.697.867	4.978.584
Δανειακό κεφάλαιο	10.182.963	8.973.903	973.903
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>524.927.473</b>	<b>492.987.779</b>	<b>455.153.907</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>554.493.085</b>	<b>523.559.888</b>	<b>486.074.798</b>

Σημ: Με βάση τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και 31 Δεκεμβρίου 2009 και τις μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στις 30 Ιουνίου 2010

**I. ΥΠΕΥΘΥΝΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ BLC BANK S.A.L.**

---

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς  
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Αναφορικά με το Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2010 από την BLC Bank s.a.l. προς όλους τους κατόχους εκδομένων μετοχών της εταιρείας USB Bank Plc με την παρούσα επιστολή οι Διοικητικοί Σύμβουλοι δηλώνουν ότι έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο έγγραφο δημόσιας πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που να δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του εγγράφου δημόσιας πρότασης ή και να παραπλανήσουν αποδέκτες.

Με εκτίμηση,

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

---

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς  
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι βεβαιώνουν ότι το χρηματικό ποσό το οποίο η BLC Bank s.a.l. θα κληθεί να καταβάλει κατά την λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους μετόχους που αποδέχθηκαν την Δημόσια Πρόταση δηλ. ποσό μέχρι €32.800.902 είναι κατατεθειμένο και θα παραμείνει δεσμευμένο στην BLC Bank s.a.l. και στην Marfin Popular Bank Public Co Ltd για το σκοπό αυτό μέχρι την καταβολή του ή μέχρι η Δημόσια Πρόταση καταστεί ανεπιτυχής.

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου,

Με εκτίμηση,

Maurice Sehnaoui

---

## Π. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ BLC BANK S.A.L. ΚΑΙ MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

---

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου  
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Η BLC Bank s.a.l βεβαιώνει ότι διαθέτει τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος (€0,80 ανά μετοχή) για εξαγορά μέχρι 28.640.624 μετοχών της USB Bank Plc (δηλ. 62,94% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc) από τους μετόχους ('Δεσμευμένους Μετόχους') με τους οποίους έχει υπογράψει συμφωνία αγοράς μετοχών ('Sale and Purchase Agreement'), (δηλαδή ποσού μέχρι €22.912.499) και το ποσό αυτό είναι διαθέσιμο και θα παραμείνει διαθέσιμο μέχρι και την ημέρα καταβολής του στους Δεσμευμένους Μετόχους ή μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία η Δημόσια Πρόταση καταστεί ανεπιτυχής ή οποιοσδήποτε από τις προϋποθέσεις στις οποίες υπόκειται η Δημόσια Πρόταση δεν ικανοποιηθούν.

Με εκτίμηση,

BLC Bank s.a.l

---

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου  
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 17 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 και με το άρθρο 4, Παράγραφος 5 της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης η Marfin Popular Bank Public Co Ltd, βεβαιώνει ότι η BLC Bank s.a.l. διαθέτει τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος (€0,80 ανά μετοχή) για την εξαγορά μέχρι 12.360.504 μετοχών της USB Bank Plc, από την BLC Bank s.a.l. (δηλ. 27,16% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc), κατά την ημερομηνία της παρούσας βεβαίωσης (δηλαδή ποσού μέχρι €9.888.403) (Ευρώ Εννέα Εκατομμύρια Οχτακόσιες Ογδόντα Οκτώ Χιλιάδες Τετρακόσια Τρία) και το ποσό αυτό είναι διαθέσιμο και θα παραμείνει διαθέσιμο μέχρι και την ημέρα καταβολής του στους αποδέκτες μετόχους ή μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία η Δημόσια Πρόταση καταστεί ανεπιτυχής ή οποιοσδήποτε από τις προϋποθέσεις στις οποίες υπόκειται η Δημόσια Πρόταση δεν ικανοποιηθούν.

Με εκτίμηση,

Marfin Popular Bank Public Co Ltd

### **III. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ BLC BANK S.A.L.**

---

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank s.a.l. βεβαιώνουν ότι έχοντας λάβει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο έγγραφο δημόσιας πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του εγγράφου δημόσιας πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

---

The members of the Board of Directors of BLC Bank s.a.l. confirm that having taken all reasonable care to formulate an opinion, the information contained in the Offer Document is true and complete and that there are no omissions in the Offer Document likely to alter its content or to mislead its recipients.

---

Maurice Sehnaoui

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Nadim Kassar

Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Adnan Kassar

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Adel Kassar

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Nazem El Khoury

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Nabil Kassar

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Walid Daouk

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Mansour Bteish

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Charles El Hage

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Walid Ziade

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Raoul Nehme

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου