

**ΔΙΑΤΥΠΩΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ
ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΚΑΙ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΤΗΣ
USB BANK PLC ΑΠΟ ΤΗΝ BLC BANK SAL**

Σε συνέχεια της ανακοίνωσης της BLC Bank SAL ("**BLC Bank**") ημερομηνίας 9 Σεπτεμβρίου 2010 σχετικά με την πρόθεση της για υποβολή εκούσιας δημόσιας πρότασης, η BLC Bank ανακοινώνει την οριστική της απόφαση να υποβάλει εκούσια Δημόσια Πρόταση (η "**Δημόσια Πρόταση**") για την απόκτηση:

- (i) μέχρι 100% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc ("**USB Bank**", "**USB**"), οι τίτλοι της οποίας είναι εισηγμένοι στο ΧΑΚ, και
- (ii) μέχρι 100% των Μετατρέψιμων Ομολόγων 2010/2020 ("**Μετατρέψιμα Ομόλογα**") της USB Bank ονομαστικής αξίας €1 έκαστο.

Το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της USB Bank αποτελείται από 45.505.628 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 έκαστη (οι "**Μετοχές**"). ενώ ο συνολικός αριθμός των εκδομένων Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB Bank είναι 1.209.060 ονομαστικής αξίας €1 έκαστο. Η BLC Bank κατέχει 4.504.500 μετοχές της USB Bank που αντιπροσωπεύει περίπου 9,90% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της USB (η "**Υφιστάμενη Συμμετοχή**").

Η σκοπούμενη αντιπαροχή για την απόκτηση των τίτλων της USB είναι €0,80 ανά μετοχή και €1 για κάθε Μετατρέψιμο Ομόλογο πληρωτέα σε μετρητά σε όλους τους μετόχους και κατόχους των Μετατρέψιμων Ομολογιών που θα αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση.

Η BLC Bank στα πλαίσια της δημόσιας πρότασης έχει εξασφαλίσει ανέκκλητες δεσμεύσεις από μετόχους της USB Bank για την απόκτηση 28.640.624 Μετοχών που αντιπροσωπεύει περίπου 62,94% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank. Συγκεκριμένα:

Η εταιρεία Kaleta Services Limited η οποία κατέχει 2.100.000 Μετοχές (4,61%), η εταιρεία Path Holdings Limited η οποία κατέχει 11.570.766 Μετοχές (25,43%), η κ. Ιωάννα Χριστοφή η οποία κατέχει 3.654.345 Μετοχές (8,03%), η εταιρεία Juriwind Limited η οποία κατέχει 2.589.719 Μετοχές (5,69%), η εταιρεία Tygoonato Coffee Lounge Ltd η οποία κατέχει 689.655 Μετοχές (1,52%), ο κ. Γιάννος Κασουλίδης ο οποίος κατέχει 2.706.500 Μετοχές (5,95%), η εταιρεία Liberty Life Insurance Public Company Ltd η οποία κατέχει 2.096.475 Μετοχές (4,61%), η εταιρεία Grandwind Limited η οποία κατέχει 1.000.000 Μετοχές (2,20%), η εταιρεία Stella Holdings Limited η οποία κατέχει 1.492.254 Μετοχές (3,28%) και ο κ. Hagor Keheyan οποίος κατέχει 740.910 Μετοχές (1,63%), έχουν ανέκκλητα δεσμευτεί να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση.

Η Δημόσια Πρόταση τελεί υπό τους εξής όρους:

- (i) την εξασφάλιση έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου,
- (ii) την εξασφάλιση έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου, και
- (iii) την εξασφάλιση στα πλαίσια της δημόσιας πρότασης 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 κοινοποιηθήσα πράξη συγκέντρωσης ως συμβατή προς την ανταγωνιστική αγορά σύμφωνα με τον Περί Ελέγχου Συγκεντρώσεων Επιχειρήσεων Νόμου 22(Ι)/99.

Για την πληρωμή της προτεινόμενης αντιπαροχής η BLC Bank SAL έχει προβεί σε διευθετήσεις με τραπεζικό ίδρυμα στην Κύπρο.

Τα πλήρη στοιχεία και πληροφορίες της Δημόσιας Πρότασης θα περιληφθούν στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης που θα ετοιμασθεί σύμφωνα με τον περί Δημόσιων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007. Η The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) ενεργεί ως Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης εκ μέρους της BLC Bank σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση.

Η ανακοίνωση αυτή γίνεται σύμφωνα με το άρθρο 6(2) του 2007 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 και τις σχετικές Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Η BLC Bank είναι ηγετικός τραπεζικός οργανισμός στο Λίβανο και λειτουργεί δίκτυο με 35 καταστήματα. Η BLC Bank είναι μέλος του ομίλου Fransabank.

8 Νοεμβρίου 2010