

# ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

(με βάση τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 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), Ε.Π.Ε.Υ, 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 δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

---

## ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

**BLC Bank S.A.L.**

**Προς τους μετόχους της**

**USB Bank Plc**

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

**Για κάθε μία (1) μετοχή της εταιρείας USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €0,10 προσφέρονται €0,30 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 ως τροποποιήθηκε.

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 25<sup>ης</sup> Μαΐου 2015.

---

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ



**The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited**

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 16<sup>η</sup> Απριλίου 2015**

## 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 ως τροποποιήθηκε 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 2014 και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012 της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και από άλλες διαθέσιμες στο κοινό πηγές. Ούτε ο Προτείνοντας ούτε οι σύμβουλοι του Προτείνοντα (CISCO) ήλεγξαν ανεξάρτητα την ακρίβεια αυτών των πληροφοριών.

Το παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντα ως προς την υπό Εξαγορά Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνέπεια 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 Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρήσει την έγκριση της όσον αφορά τη Δημόσια Πρόταση.

## 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	8
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	18
9. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (SQUEEZE OUT)	18
10. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ (SELL OUT)	18
11. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ	18
12. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	19
13. ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΕΓΤΡΑΦΟΥ	19
<b>ΜΕΡΟΣ Β:</b>	<b>20</b>
<b>ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ</b>	<b>20</b>
1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	20
2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	20
3. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	21
4. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	21
5. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	21
6. ΓΕΝΙΚΑ	22
<b>ΜΕΡΟΣ Γ:</b>	<b>23</b>
<b>ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b>	<b>23</b>
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	23
2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	24
3. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ	24
4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	24
<b>ΜΕΡΟΣ Δ:</b>	<b>25</b>
<b>ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	<b>25</b>
A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ BLC BANK S.A.L.	25
B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ USB BANK PLC	28
<b>ΜΕΡΟΣ Ε:</b>	<b>36</b>
<b>I. ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ BLC BANK S.A.L.</b>	<b>36</b>
<b>II. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ USB BANK PLC</b>	<b>37</b>
<b>III. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ BLC BANK S.A.L.</b>	<b>38</b>

## ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

Οι ακόλουθοι όροι που αναφέρονται στο παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης 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 03 Μαρτίου 2015.
<b>“Αποδέκτης Δημόσιας Πρότασης”, “Αποδέκτης”</b>	: ο μέτοχος της USB Bank Plc που αποδέχεται εγκαίρως τη Δημόσια Πρόταση, και προσφέρει τις μετοχές του.
<b>“Δημόσια Πρόταση”</b>	: η Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε, 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>“Δήλωση Ανάκλησης”</b>	: 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.
<b>“Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης”</b>	: το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 16 Απριλίου 2015 το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα με τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε και την Οδηγία ΟΔ41-2007-03 του 2012 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 του 2009.
<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, Κεφ. 1.
<b>“μετοχές”</b>	: σημαίνει τις συνήθεις μετοχές της USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία.
<b>“Νόμος”</b>	: σημαίνει τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε.
<b>“Περίοδος Αποδοχής”</b>	: νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

- “Προτείνοντας”,  
“Προτείνων”,  
“BLC Bank S.A.L.”,  
“BLC Bank”, “BLC”** : η εταιρεία BLC Bank S.A.L. η οποία υποβάλλει την παρούσα Δημόσια Πρόταση.
- “Χειριστής Ανάδοχος και Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης”** : 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 του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας USB Bank Plc.
<b>Προτεινόμενη Αντιπαροχή σε μετρητά</b>	: <b>€0,30 μετρητά</b> για κάθε μία (1) μετοχή της USB Bank Plc
<b>Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης</b>	<b>24 Απριλίου 2015 με 25 Μαΐου 2015</b>
<b>Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης</b>	<p>: Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και προκύπτει από τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η “Επιτροπή”) ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2014 και 16 Φεβρουαρίου 2015 αντίστοιχα, όπως μην εγκρίνει το αίτημα της BLC Bank για επέκταση της χρονικής περιόδου που της είχε χορηγηθεί προκειμένου να διαθέσει τέτοιο αριθμό μετοχών της εταιρείας USB Bank, ώστε η USB να συμμορφώνεται με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ. Η διάθεση τέτοιου αριθμού μετοχών της εταιρείας USB Bank, ώστε η USB να συμμορφώνεται με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ, είχε τεθεί ως όρος από την Επιτροπή τον Απρίλιο 2014 για τη χορήγηση εξαιρέσεως στην BLC Bank από την υποχρέωση διενέργειας δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της USB Bank.</p> <p>Η BLC Bank κατέχει 163.271.372 μετοχές της USB Bank που αντιπροσωπεύουν το 98,39% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της USB. Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε έμμεσες συμμετοχές σε σχέση με τον Προτείνοντα.</p> <p>Η Δημόσια Πρόταση θεωρείται επιτυχής με βάση το άρθρο 10(1) του Νόμου καθότι ο Προτείνοντας κατέχει ποσοστό πέραν του 50% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και δεν τελεί υπό οποιαδήποτε άλλη προϋπόθεση. Με δεδομένο ότι η Δημόσια Πρόταση θεωρείται επιτυχής, ο Προτείνοντας είναι υποχρεωμένος να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που θα του προσφερθούν με βάση τους όρους της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και νοουμένου ότι δεν προκύψουν οποιεσδήποτε περιπτώσεις ανάκλησης ή ακύρωσης της Δημόσιας Πρότασης κατά τις διατάξεις του Άρθρου 27 του Νόμου, οι οποίες αναφέρονται στο Μέρος Β, Κεφ. 2 του παρόντος Εγγράφου.</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 επίσεσης.</p> <p>Σημειώνεται ότι η Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρήσει την έγκριση της όσον αφορά τη Δημόσια Πρόταση.</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 εγκαίρως ως αναφέρεται στο Μέρος Α, Κεφ 6.2 του παρόντος Εγγράφου.
<b>Σύμβουλος και Χειριστής Ανάδοχος της Δημόσιας Πρότασης</b>	: The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)

**ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

<b>Ημερομηνία</b>	<b>Γεγονός</b>
<b>3 Μαρτίου 2015</b>	Ανακοίνωση οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης.
<b>16 Απριλίου 2015</b>	Ημερομηνία έγκρισης του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
<b>17 Απριλίου 2015</b>	Ανακοίνωση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης.
<b>18 Απριλίου 2015</b>	Δημοσίευση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
<b>24 Απριλίου 2015</b>	Δημοσίευση και Αποστολή Εγγράφου και Εντύπου Αποδοχής*.
<b>24 Απριλίου 2015- 25 Μαΐου 2015</b>	Περίοδος αποδοχής Δημόσιας Πρότασης.
<b>27 Μαΐου 2015</b>	Ανακοίνωση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης.
<b>28 Μαΐου 2015</b>	Δημοσίευση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

\* Το Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης δεν θα αποσταλεί σε μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας οι οποίοι κατέχουν λιγότερο από 10.000 μετοχές στο μετοχικό κεφάλαιό της, βάσει σχετικής απαλλαγής που χορηγήθηκε στον Προτείνοντα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 22(1)(β)(ii) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε.

**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 ως τροποποιήθηκε και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 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 Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και προκύπτει από τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η “Επιτροπή”) ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2014 και 16 Φεβρουαρίου 2015 αντίστοιχα όπως μην εγκρίνει το αίτημα της BLC Bank για επέκταση της χρονικής περιόδου που της είχε χορηγηθεί προκειμένου να διαθέσει τέτοιο αριθμό μετοχών της εταιρείας USB Bank ώστε η USB να συμμορφώνεται με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ. Η προϋπόθεση αυτή είχε τεθεί ως όρος από την Επιτροπή τον Απρίλιο 2014 για τη χορήγηση εξαιρέσεως στην BLC Bank από την υποχρέωση διενέργειας δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της USB Bank.

**2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ**

Με την επιστολή αυτή υποβάλλουμε Δημόσια Πρόταση για να αποκτήσουμε μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή 165.937.330 συνήθεις μετοχές της USB Bank Plc πάνω στην ακόλουθη βάση:

- Για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα συνήθη μετοχή της USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €0,10 προσφέρονται ως αντιπαροχή €0,30 σε μετρητά

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου ο Προτείνοντας κατέχει άμεσα 163.271.372 μετοχές (98,39%) στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία. Δεν κατέχονται μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν έμμεσες συμμετοχές.

Ως εκ τούτου η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, δηλαδή του υπόλοιπου 1,61% (2.665.958 μετοχές) του μετοχικού της κεφαλαίου που δεν κατέχεται άμεσα.

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 και Μεταβίβασης.

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 έκδοση και παραχώρηση στις 27 Μαΐου 2014, 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών της USB ονομαστικής αξίας €0,10 στην τιμή έκδοσης των €0,30 η κάθε μια προς την BLC Bank S.A.L. αφού η BLC Bank δεσμεύτηκε αμετάκλητα, τον Δεκέμβριο του 2013 να αναλάβει πλήρως την κάλυψη οποιασδήποτε προτεινόμενης αύξησης κεφαλαίου της USB Bank. Η προαναφερόμενη έκδοση σχετίζεται με τις προσπάθειες της USB Bank να συμμορφωθεί άμεσα με τις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών και να διατηρεί ικανοποιητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.



- 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 €0,55 μέχρι €0,643 (Βλέπε ανάλυση στο Κεφ. 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 στο Κεφ. 3.2 πιο κάτω).
- την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της USB στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 30 Ιουνίου 2014. Με βάση τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της USB στις 31 Δεκεμβρίου 2013, η καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή της USB στις 31 Δεκεμβρίου 2013 διαμορφώθηκε στα €0,529. Με βάση τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της USB στις 30 Ιουνίου 2014, η καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή της USB στις 30 Ιουνίου 2014 διαμορφώθηκε στα €0,289 ανά μετοχή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της BLC Bank S.A.L. αφού έλαβε υπόψη τα πιο πάνω καθόρισε την προτεινόμενη αντιπαροχή στα €0,30 ανά μετοχή έχοντας ως βάση:

- **Τιμή έκδοσης στην BLC Bank S.A.L.** Συγκεκριμένα, η προτεινόμενη αντιπαροχή είναι ίση με την τιμή έκδοσης 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών της USB ονομαστικής αξίας €0,10 στην BLC Bank το Μάιο του 2014.
- **Υπεραξία επί της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού στις 30 Ιουνίου 2014.** Συγκεκριμένα, η προτεινόμενη αντιπαροχή παρουσιάζει υπεραξία (premium) 3,71% από την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή στις 30 Ιουνίου 2014. Το γεγονός ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή παρουσιάζει σημαντική έκπτωση (43,3%) από την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή στις 31 Δεκεμβρίου 2013 οφείλεται στο γεγονός ότι ο αριθμός των εκδομένων μετοχών της USB στις 31 Δεκεμβρίου 2013 (99.270.663) ήταν σημαντικά μικρότερος από τον αριθμό των εκδομένων μετοχών της USB κατά τις 30 Ιουνίου 2014 (165.937.330).
- **Περιορισμένος όγκος συναλλαγών της USB στο ΧΑΚ.** Ο όγκος συναλλαγών της USB στο ΧΑΚ για περίοδο 12 μηνών που προηγήθηκε της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης ήταν ιδιαίτερα χαμηλός (249 μετοχές). Για το λόγο αυτό, η προτεινόμενη αντιπαροχή παρουσιάζει σημαντική έκπτωση (49,31%) από τη μέση τιμή κλεισίματος της USB για την περίοδο μέχρι 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης (Βλέπε ανάλυση στο Κεφ. 3.2 πιο κάτω).

### 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	0,592	0,643	0,550
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,584	0,610	0,550
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,571	0,610	0,550
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,563	0,610	0,550
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,551	0,610	0,550
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,550	0,550	0,550
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,550	0,550	0,550
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,550	0,550	0,550

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	249	1	0,00025%
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	227	1	0,00023%
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	110	1	0,00011%
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	110	1	0,00011%
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	110	1	0,00011%
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0	0	0,00000%
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0	0	0,00000%
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0	0	0,00000%

Περίοδος	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις κατά τις οποίες η μετοχή διαπραγματεύεται
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	240	3
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	181	2
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	119	1
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	98	1
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	78	1
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	57	0
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	39	0
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	19	0

Η μέση τιμή κλεισίματος της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στο ΧΑΚ για περίοδο 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης κυμάνθηκε από €0,550 μέχρι €0,592.

Η σημαντική διαφορά της προτεινόμενης αντιπαροχής από την μέση τιμή κλεισίματος της USB για την περίοδο μέχρι 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης οφείλεται στον περιορισμένο όγκο συναλλαγών της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και στην ελάχιστη συμμετοχή της στις χρηματιστηριακές συναντήσεις του ΧΑΚ κατά την περίοδο αυτή. Συγκεκριμένα, το ποσοστό εμπορευσιμότητας της USB δεν ξεπερνά το 0,00025% ενώ από τις 240 χρηματιστηριακές συναντήσεις του ΧΑΚ η μετοχή της USB διαπραγματεύεται μόνο στις τρεις.

### 3.3 ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η προτεινόμενη αντιπαροχή από την BLC Bank S.A.L ορίστηκε σε €0,30 μετρητά για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα μετοχή της USB ονομαστικής αξίας €0,10.

	Αξία €	% διαφορά / υπεραξία από προτεινόμενη αντιπαροχή
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 12 μήνες*	0,592	-49,31%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 9 μήνες*	0,584	-48,67%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 6 μήνες*	0,571	-47,48%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 5 μήνες*	0,563	-46,70%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 4 μήνες*	0,551	-45,53%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 3 μήνες*	0,550	-45,45%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 2 μήνες*	0,550	-45,45%
Μέση Τιμή Μετοχής τον τελευταίο 1 μήνα*	0,550	-45,45%

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

Σημ. 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.

Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή	€	% διαφορά από προτεινόμενη αντιπαροχή
Στις 31/12/2012	0,473	-36,58%
Στις 31/12/2013	0,529	-43,24%
Στις 30/06/2014	0,289	3,71%

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.

Σημ.2 Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή προκύπτει από τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και 31 Δεκεμβρίου 2013 και τις μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014.

Σημ. 3 Ο αριθμός των εκδομένων μετοχών κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2012 και 31 Δεκεμβρίου 2013 ανέρχεται σε 99.270.663 ενώ στις 30 Ιουνίου 2014 ανέρχεται σε 165.937.330 κατόπιν έκδοσης και παραχώρησης το Μάιο του 2014, 66.666.667 συνήθων μετοχών της USB ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία στην BLC Bank.

Η προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,30 παρουσιάζει υπεραξία της τάξης του 3,71% σε σχέση με την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή στις 30 Ιουνίου 2014 και έκπτωση της τάξης του 36,58% και 43,24% σε σχέση με την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και 31 Δεκεμβρίου 2013 αντίστοιχα.

Σύμφωνα με το άρθρο 4(1), παράγραφος (ια) και (ιβ) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 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
02/03/2015	0,55	0,30	-45,45%
02/02/2015	0,55	0,30	-45,45%
02/01/2015	0,55	0,30	-45,45%
01/12/2014	0,55	0,30	-45,45%
04/11/2014	0,55	0,30	-45,45%
02/10/2014	0,61	0,30	-50,82%
01/09/2014	0,61	0,30	-50,82%
01/08/2014	0,61	0,30	-50,82%

\* Σημειώνεται ότι κατά την περίοδο 1/8/2014 μέχρι 2/3/2015 δεν υπήρξε οποιαδήποτε διαπραγμάτευση της μετοχής USB εκτός από τις 4/11/2014 όπου η μέση τιμή κλεισίματος ήταν €0,55. Ως εκ τούτου δίδεται η μέση τιμή κλεισίματος ή η τιμή πώλησης κατά την πρώτη εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα τους τελευταίους έξι μήνες πριν την διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Προτείνοντας έχει την άποψη ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,30 ανά μετοχή δίδει την ευκαιρία στους μετόχους της USB Bank Plc, να ρευστοποιήσουν την επένδυσή τους λαμβάνοντας υπόψη και τους χαμηλούς όγκους διαπραγμάτευσης.

#### 4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

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.

Ο Προτείνοντας, επί του παρόντος, δεν σκοπεύει να επιφέρει μονομερώς ουσιώδεις μεταβολές στην υφιστάμενη πολιτική απασχόλησης ή το επίπεδο απασχόλησης στην USB.

Ο Προτείνοντας προτίθεται να επιφέρει αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, ώστε με βάση την υφιστάμενη νομοθεσία η πλειοψηφία των Διοικητικών Συμβούλων να είναι ανεξάρτητοι. Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να παραχωρήσει οποιαδήποτε ειδικά οφέλη στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της USB.

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. Σκοπός του Προτείνοντα είναι η διαγραφή της Εταιρείας από το ΧΑΚ σε περίπτωση που δεν πληροί τα κριτήρια διασποράς μιας από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ.

## **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%.”

Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στην Παράλληλη Αγορά. Ωστόσο, οι τίτλοι της USB διαπραγματεύονται στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών από τις 31 Μαρτίου 2011, εξαιτίας της μη τήρησης των συνεχών υποχρεώσεων στην Αγορά που είναι εισηγμένη η Εταιρεία και ειδικότερα του ελάχιστου ποσοστού διασποράς στο ευρύ κοινό.

Η Υπό Εξαγορά Εταιρεία από τη Δευτέρα 20 Απριλίου 2015, ημερομηνία κατά την οποία θα τεθεί σε ισχύ η νέα Κανονιστική Απόφαση του ΧΑΚ [ΚΔΠ 379/2014 (ως έχει τροποποιηθεί)] θα καταταχθεί στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ με σήμανση, λόγω της μη τήρησης των συνεχών υποχρεώσεων από την Εταιρεία στην αγορά που είναι εισηγμένη και συγκεκριμένα το ελάχιστο ποσοστό διασποράς στο ευρύ κοινό.

Τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς στην περίπτωση της Εναλλακτικής Αγοράς στην οποία θα είναι εισηγμένη η Υπό Εξαγορά Εταιρεία από τις 20 Απριλίου 2015, σύμφωνα με το άρθρο 3.3.1.(γ) της Κανονιστικής Διοικητικής Πράξης 379/2014 (ως έχει τροποποιηθεί) αναφέρουν 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 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 90%.

### **5.2 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ**

Όπως αναφέρεται αναλυτικά στο Μέρος Α, Κεφ. 10 του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, το άρθρο 37 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε, καθορίζει ότι, εάν μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνοντας κατέχει πέραν του 90% της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, οι κάτοχοι των εναπομεινάντων τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας 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 καθοριστεί στα €0,30. 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 περίοδος αποδοχής κατά την οποία οι μέτοχοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας μπορούν να δηλώσουν την αποδοχή από μέρους τους της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει 30 ημερολογιακές μέρες, ξεκινώντας από τις **24 Απριλίου 2015** και λήγοντας στις **25 Μαΐου 2015**.

Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης είναι η **25<sup>η</sup> Μαΐου 2015** μέχρι η ώρα 13:30.

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. Σε περίπτωση αναθεώρησης της Πρότασης, η προθεσμία αποδοχής παρατείνεται αυτόματα κατά δύο εβδομάδες σύμφωνα με το άρθρο 28(9) του Νόμου.

Εκτός των περιπτώσεων που ο Νόμος προνοεί την αυτόματη επιμήκυνση της προθεσμίας αποδοχής, δεν επιτρέπεται τροποποίηση της καθορισμένης προς αποδοχή προθεσμίας εκτός κατόπιν αιτιολογημένης απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης, οι ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση, δύνανται να αποδεχθούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, εφόσον ενημερώσουν γραπτώς τον Προτείνοντα ότι αποσύρουν την αποδοχή τους και έγκυρα αποδεχθούν την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση.

### **6.2 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

Οι μέτοχοι της USB που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση πρέπει να συμπληρώσουν το συνημμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης, σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σ' αυτό (οι οδηγίες θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης) και να ταχυδρομήσουν 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)  
Τ.Θ. 20597,1660 Λευκωσία

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

- στα γραφεία της CISCO στη Λευκωσία, 154 Λεωφόρος Λεμεσού, 2025 Στρόβολος Λευκωσία ή
- στα γραφεία της CISCO στη Λεμεσό, 66-68 Αρχιεπισκόπου Μακαρίου & Μάρκου Δράκου, 4003 Μέσα Γειτονιά, Λεμεσός.

**το συντομότερο δυνατό ώστε να παραληφθούν το αργότερο μέχρι τις 1.30 μμ της 25<sup>ης</sup> Μαΐου 2015.**

Σημειώνεται ότι:

- i) Δε θα αποσταλεί οποιαδήποτε γνωστοποίηση λήξης των εγγράφων και η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα είναι αμετάκλητη εκτός σε περίπτωση ανταγωνιστικής ή και αναθεωρημένης πρότασης.
- ii) Ουδέν Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα γίνεται αποδεκτό μετά την 1:30 μ.μ. της 25<sup>ης</sup> Μαΐου 2015.
- iii) Επιτρέπεται η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για μερικό αριθμό τίτλων της USB που έχουν στην κατοχή τους οι μέτοχοι. Σε τέτοια περίπτωση, θα πρέπει στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης να συμπληρωθεί εκείνος ο αριθμός τίτλων τον οποίο ο μέτοχος προτίθεται να αποδεχτεί.

Η υπογραφή του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να επιβεβαιώνεται από πιστοποιιών υπάλληλο ή από τους υπεύθυνους πιστοποίησης Μελών/Χειριστών κάθε επενδυτή. 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 πιστοποιών 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 τον 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 στον Ειδικό Λογαριασμό ΧΑΚ 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.bankofcyprus.com](http://www.cisco.bankofcyprus.com), καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ [www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy).

Οι μέτοχοι της USB μπορούν να αποδεχθούν τη 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 αποδεχθεί με βάση τους όρους της Δημόσιας 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 πώληση ή μεταβίβαση εκείνου του αριθμού μετοχών της USB που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, 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 της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, 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 Αποδέκτη και του αντιπροσώπου του. Το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει επίσης να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδέκτη και του αντιπροσώπου του από εξουσιοδοτημένο πιστοποιιών υπάλληλο.

Σε περίπτωση ανηλίκων μετόχων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, 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 αποδέσμευσή 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 της Υπό Εξαγορά Εταιρείας 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 αποβιώσαντα και το πρωτότυπο της απόφασης της σχετικής φοροαπαλλαγής από το Διευθυντή του Γμήματος 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 κατάθεσή τους, τα προαναφερθέντα Έντυπα Αποδοχής δεν δύνανται να ανακληθούν εκτός αν ο Αποδέκτης ακολούθως αποδεχθεί ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, την οποία θα εγκρίνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Στην περίπτωση αυτή, 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, Κεφ. 5 – «Δικαίωμα Απόσυρσης/ Ανάκλησης Αποδοχής»..

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 8:00 π.μ. έως 5:00 μ.μ. στη CISCO στον αριθμό τηλεφώνου 22 121700. Τα Έντυπα Αποδοχής θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

## **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 τίμηματος 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 υποδείξει ή
- Καταβολή στον Αποδέκτη σε πρώτη ζήτηση στην διεύθυνση αποστολής ανταλλάγματος που ο Αποδέκτης υποδείξει ή
- Καταβολή στον αρχικό Χειριστή τον οποίο θα υποδείξει ο Αποδέκτης με έκδοση δίγραμμης τραπεζικής επιταγής εις διαταγήν του, ποσού ίσου με το συνολικό οφειλόμενο τίμημα για τις αξίες που θα μεταβιβαστούν στον Προτεινόντα, 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 USB Bank Plc.

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.

## 7.2 ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ

- (i) Ο Προτείνοντας μέσω της The Cyprus Investment and Securites Corporation Limited (CISCO) θα καταρτίσει εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών που θα αποκτηθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος (1)(η) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993-2009. Η The Cyprus Investment and Securites Corporation Limited (CISCO), ενεργώντας σύμφωνα με τα παραπάνω, θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υποβολή στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου όλων των απαραίτητων εγγράφων για καταχώρηση της άνω μεταβίβασης των μετοχών που θα αποκτηθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου στην κατοχή των Προτείνοντα.
- (ii) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών που θα αποκτηθούν από τον Προτείνοντα μέσω 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 την Κανονιστική Απόφαση.
- (iii) Ο Χειριστής Ανάδοχος, για την καταβολή του ανταλλάγματος προς τους Αποδέκτες που τους αναλογεί από την μεταβίβαση των μετοχών τους και εφόσον καταβάλει προς το Κεντρικό Μητρώο Αποθετήριο οποιαδήποτε τέλη ή φόρους απαιτούνται, θα προβεί στην ακόλουθη διαδικασία με τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 4.3 της Κανονιστικής Απόφασης (όπως τροποποιήθηκε):
  - (α) Θα μεταφέρει τις Μετοχές που έχουν τεθεί για σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης υπό το χειρισμό του στον ειδικό λογαριασμό των επενδυτών στο ΧΑΚ.
  - (β) Θα προσκομίσει στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετήριο αρχείο εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων, για τη μεταφορά των αξιών της USB από τις μερίδες των επενδυτών στις μερίδες του Προτείνοντα.
  - (γ) Θα υποβάλει στο ΧΑΚ τα ακόλουθα έγγραφα:
    - Το Έντυπο 13 (Αίτηση ανακοίνωσης εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης), δεόντως συμπληρωμένο για τη μεταβίβαση των μετοχών της USB από τους Αποδέκτες προς τον Προτείνοντα.
    - Βεβαίωση του ιδίου, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 6, δεόντως συμπληρωμένη και υπογραμμένη βάσει και του άρθρου 4(3) δ(i) της ΚΔΠ 96/2008.
- (iv) Μέχρι την ίδια εργάσιμη ημέρα η οποία αναφέρεται ανωτέρω στο (ii), ο Προτείνοντας θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη διεκπεραίωση της διαδικασίας καταβολής της προτεινόμενης αντιπαροχής, κατά τα οριζόμενα στο (iii) πιο πάνω, σε κάθε πωλητή Αποδέκτη (για τον αριθμό των μετοχών που αποκτά από αυτόν ο Προτείνοντας στη βάση της ισότιμης μεταχείρισης του συνόλου των Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης).
- (v) Δεν θα υπάρξει οποιαδήποτε αποκοπή από την αντιπαροχή καθώς τα Δικαιώματα Συναλλαγών τα οποία επιβάλλονται με βάση την Κ.Δ.Π. 141/2002 θα βαραινούν τον Προτείνοντα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 38, παράγραφος 3 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε.

- (vi) Τα δικαιώματα συναλλαγών ΧΑΚ για εξωρηματιστηριακές μεταβιβάσεις ύψους 0,2% επί της αξίας της συναλλαγής (με ελάχιστο ποσό €3.400) τα οποία επιβάλλονται με βάση την ΚΔΠ 326/2009 ή οποιοσδήποτε άλλες χρεώσεις δυνάμει του πίνακα IV.7 του παραρτήματος 17 της ΚΔΠ 326/2009 θα βαραινούν τον Προτείνοντα.

Τόσο ο Προτείνοντας και οι αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης όσο και η Υπό Εξαγορά Εταιρεία δε θα έχουν καμιά μελλοντική οικονομική επιβάρυνση προς χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.

## **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. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (SQUEEZE OUT)**

Σύμφωνα με το άρθρο 36(1) του Νόμου, σε περίπτωση που ο Προτείνοντας έχει διενεργήσει Δημόσια Πρόταση προς όλους τους κατόχους τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και για το σύνολο των τίτλων τους, δικαιούται να απαιτήσει τη μεταβίβαση όλων των υπόλοιπων τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) όταν ο Προτείνοντας κατέχει τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) του συνόλου τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, και

β) όταν ο Προτείνοντας έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη Δημόσια Πρόταση.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας λαμβάνει την ίδια μορφή και ισούται τουλάχιστον με το αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να ασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze out) ούτως ώστε να αποκτήσει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της USB και να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες διαγραφής της USB από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

## **10. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ (SELL OUT)**

Σύμφωνα με το άρθρο 37 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε («Δικαίωμα εξόδου»), εάν μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνοντας κατέχει μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ή έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγοράς Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη Δημόσια Πρόταση, ο κάτοχος των εναπομείναντων τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας δικαιούται να απαιτήσει από τον Προτείνοντα όπως αγοράσει και τους δικούς του τίτλους σε δίκαιη τιμή εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας λαμβάνει την ίδια μορφή και ισούται τουλάχιστον με το αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης σε κάθε περίπτωση.

## **11. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΙΑ**

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.

## 12. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- (i) Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, ο Προτείνοντας κατέχει άμεσα 163.271.372 μετοχές της USB που αναλογεί σε ποσοστό 98,39% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Κανένας από τους τίτλους αυτούς δεν είναι ενεχυριασμένος. Δεν κατέχονται μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν έμμεσες συμμετοχές.
- (ii) Εκτός αυτών που παρουσιάζονται στο Μέρος Γ (1) (iv), δεν πραγματοποιηθήκαν οποιεσδήποτε άλλες χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές σε σχέση με οποιεσδήποτε μετοχές ή τίτλους οποιασδήποτε φύσεως (ενεχυριασμένους) της USB κατά τη διάρκεια των 12 μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας ανακοίνωσης της οριστικής Δημόσιας Πρότασης, από α) τον Προτείνοντα, ή/και β) από τρίτα πρόσωπα τα οποία ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντα, ή/και γ) από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα ή/και δ) από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα ή/και ε) από πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα.
- (iii) Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να παραχωρήσει οποιαδήποτε ειδικά ωφελήματα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Υπό Εξαγορά εταιρείας.
- (iv) Οι απολαβές των Διοικητικών Συμβούλων του Προτείνοντα δεν θα επηρεαστούν αν η Δημόσια Πρόταση πετύχει.
- (v) Δεν υπάρχει οποιαδήποτε συμφωνία στην οποία ο Προτείνοντας μετέχει ή γνωρίζει αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που συνάπτονται στους τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- (vi) Ο Προτείνοντας ενεργεί εξ' ονόματος του και όχι για λογαριασμό άλλου προσώπου στη Δημόσια Πρόταση.

## 13. ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΕΓΓΡΑΦΟΥ

Το παρόν Έγγραφο περιλαμβάνει όλες τις πληροφορίες που προβλέπονται από την Οδηγία ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης. Οι πληροφορίες αυτές είναι απαραίτητες ώστε οι μέτοχοι της USB προς τους οποίους απευθύνεται η παρούσα Δημόσια Πρόταση να σχηματίσουν γνώμη για αυτήν. Την 16<sup>η</sup> Απριλίου 2015 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Έγγραφο σύμφωνα με το άρθρο 19(3) του περί Δημοσίων Προτάσεων εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε.

Σύμφωνα με το άρθρο 21 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε, και με την παράγραφο 8 της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα, τα οποία παρουσιάζονται στο Μέρος Δ του Εγγράφου, φέρουν την ευθύνη για την ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης και υπογράφουν το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα ως υπεύθυνα πρόσωπα για τη σύνταξη του παρόντος Εγγράφου βεβαιώνουν 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 να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

Ο Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), διαμεσολαβεί μεταξύ του Προτείνοντα και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και δεν έχει οποιαδήποτε νομική ευθύνη για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης έναντι των μετόχων της USB προς τους οποίους απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση.

Επιστάται 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:	Υπεύθυνες Δηλώσεις και Βεβαιώσεις Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης

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

Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και προκύπτει από τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η “Επιτροπή”) ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2014 και 16 Φεβρουαρίου 2015 αντίστοιχα, όπως μην εγκρίνει το αίτημα της BLC Bank για επέκταση της χρονικής περιόδου που της είχε χορηγηθεί προκειμένου να διαθέσει τέτοιο αριθμό μετοχών της εταιρείας USB Bank, ώστε η USB να συμμορφώνεται με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ. Η προϋπόθεση αυτή είχε τεθεί ως όρος από την Επιτροπή τον Απρίλιο 2014 για τη χορήγηση εξαιρέσεως στην BLC Bank από την υποχρέωση διενέργειας δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της USB Bank.

Η BLC Bank κατέχει 163.271.372 μετοχές της USB Bank που αντιπροσωπεύει το 98,39% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της USB. Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε έμμεσες συμμετοχές σε σχέση με τον Προτείνοντα.

Η Δημόσια Πρόταση θεωρείται επιτυχής με βάση το άρθρο 10(1) του Νόμου καθότι ο Προτείνοντας κατέχει ποσοστό πέραν του 50% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και δεν τελεί υπό οποιαδήποτε άλλη προϋπόθεση. Με δεδομένο ότι η Δημόσια Πρόταση θεωρείται επιτυχής, ο Προτείνοντας είναι υποχρεωμένος να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που θα του προσφερθούν με βάση τους όρους της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και νοουμένου ότι δεν προκύψουν οποιεσδήποτε περιπτώσεις ανάκλησης ή ακύρωσης της Δημόσιας Πρότασης κατά τις διατάξεις του Άρθρου 27 του Νόμου, οι οποίες αναφέρονται στο Μέρος Β, Κεφ. 2 του παρόντος Εγγράφου.

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.

Σημειώνεται ότι η Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρήσει την έγκριση της όσον αφορά τη Δημόσια Πρόταση.

**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, ως τροποποιήθηκε. 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 συνδρομή εκτάκτων και εξαιρετικών περιστάσεων, άλλων πλην της οικονομικής αδυναμίας του Προτείνοντα, 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 ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης οι κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης μέτοχοι της USB που ήδη αποδέχτηκαν την αρχική Δημόσια Πρόταση, δύνανται να αποδεχθούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, εφόσον ενημερώσουν γραπτώς προηγουμένως το διατυπώσαντα την αρχική Δημόσια Πρόταση και έγκυρα αποδεχθούν την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση στην οποία να επισυνάπτουν τη σχετική επιστολή που στάλθηκε στον αρχικό Προτείνοντα (βλέπε Μέρος Β, Κεφ. 5 – «Δικαίωμα Απόσυρσης/ Ανάκλησης Αποδοχής»).

### **4. 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 Μέρος Β, Κεφ. 5 «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.

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

Το δικαίωμα απόσυρσης μπορεί να ασκηθεί 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, οι ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση δύνανται να αποδεχθούν 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 βάση του Αρθρου 2.1(β) της Κανονιστικής Απόφασης, από την ημερομηνία διατύπωσης της ανταγωνιστικής πρότασης μέχρι την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της παρούσας Πρότασης. Επίσης, πρέπει να αποδεχθούν έγκαιρα την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση στην οποία να επισυνάπτουν τη σχετική επιστολή που στάλθηκε 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 μη συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη πρόταση εφόσον ειδοποιήσουν τον Προτείνοντα για την απόφασή τους με παράδοση στο 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 στο 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, εάν έτσι ζητηθεί από τον επενδυτή.

Με τη 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 Κύπρου θα αποσταλούν στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και επίσης θα διατίθενται στα Κεντρικά Γραφεία της 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.bankofcyprus.com](http://www.cisco.bankofcyprus.com) καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ [www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy).

## **6. ΓΕΝΙΚΑ**

Όλες οι ειδοποιήσεις, κοινοποιήσεις, ανακοινώσεις, θα αποστέλλονται στους μετόχους της USB (ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους τους) με κίνδυνο του ιδίου 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 ΟΔ41-2007-03 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την ημερομηνία που προηγείται του παρόντος Εγγράφου κατέχουν 163.271.372 μετοχές (98,39%) 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 το άρθρο 4 (1)(η) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 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	163.271.372	98,39%
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 ΟΔ41-2007-03 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς</b>	<b>163.271.372</b>	<b>98,39%</b>

- iii) Δεν υπάρχουν μέτοχοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας οι οποίοι έχουν ανέκκλητα δεσμευτεί όπως αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση.
- 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.)	Έκδοση και παραχώρηση 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,10 προς την BLC Bank το Μάιο 2014 στην τιμή των €0,30 ανά μετοχή.

- v) Από την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης, μέχρι την ημερομηνία έγκρισης του παρόντος Εγγράφου, ο Προτείνοντας δεν έχει προβεί σε οποιεσδήποτε συναλλαγές αγοράς μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

## **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 USB Bank Plc που εδρεύει στη Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 5<sup>ο</sup> όροφο, 1070, Λευκωσία βεβαιώνει ότι η BLC Bank S.A.L. διαθέτει τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος των €0,30 ανά μετοχή της USB για την εξαγορά μέχρι 2.665.958 μετοχών, (δηλαδή ποσού μέχρι €799.787,40) και το ποσό αυτό είναι διαθέσιμο και θα παραμείνει διαθέσιμο στην USB Bank S.A.L. μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του.

Επιπρόσθετα οι Διοικητικοί Σύμβουλοι του Προτείνοντα βεβαιώνουν ότι το χρηματικό ποσό μέχρι €799.787,40 το οποίο η BLC Bank S.A.L. θα κληθεί να καταβάλει, κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης είναι δεσμευμένο στην USB Bank Plc και θα παραμείνει δεσμευμένο μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του.

## **4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

- 4.1 Ο Προτείνοντας δεν μετέχει ούτε γνωρίζει οποιανδήποτε συμφωνία αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση που να αφορά ανέκκλητες δεσμεύσεις μετόχων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας οι οποίοι έχουν ανέκκλητα δεσμευθεί όπως αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση.
- 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 και Γενικός Διευθυντής
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
Ziad Baroud	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Walid Ziade	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Raoul Nehme	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής
Henry de Courtivron	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

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

<b>Ανεξάρτητοι Ελεγκτές</b>	Deloitte & Touche, Lebanon, Beirut. Fiduciaire du Moyen Orient
<b>Νομικοί Σύμβουλοι</b>	Abou Jaoude & Associates Law Firm, Βυρητός, Λίβανος
<b>Εγγεγραμμένο Γραφείο</b>	BLC BANK Building Adlieh Square 2064 – 5809, Βυρητός Λίβανος
<b>Τηλέφωνα Επικοινωνίας</b>	Τηλ. 00-961-1-387000 Fax. 00-961-1-429000
<b>Ιστοσελίδα</b>	www.blcбанк.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 41 υποκαταστημάτων. Το 1956, η BLC Bank ίδρυσε το ανεξάρτητο Γαλλικό τραπεζικό ίδρυμα την BLC Bank (France) s.a. ως εξ' ολοκλήρου θυγατρική της.

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. έπαψε 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.

Το Σεπτέμβριο 2010, η BLC Bank S.A.L. απέκτησε ποσοστό 9,9% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc, ενώ το Νοέμβριο 2010 απέκτησε μέσω δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους και κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων 2010/2020, ποσοστό 93,85% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης η BLC Bank Plc κατέχει ποσοστό ύψους 98,39% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc. Το ποσοστό αυτό προέκυψε μέσω επανειλημμένων εκδόσεων και παραχωρήσεων νέων συνήθων μετοχών προς την BLC Bank, οι οποίες είχαν ως βασικό στόχο την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της USB και τη συμμόρφωση της USB Bank με τις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών, ώστε να διατηρεί ικανοποιητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Οι εκδόσεις αυτές πραγματοποιήθηκαν το Μάιο 2011, τον Οκτώβριο 2012, το Δεκέμβριο 2012 και το Μάιο 2014.

Τον Οκτώβριο 2012, η BLC Bank λειτούργησε το πρώτο της γραφείο αντιπροσωπείας στο Abu Dhabi.

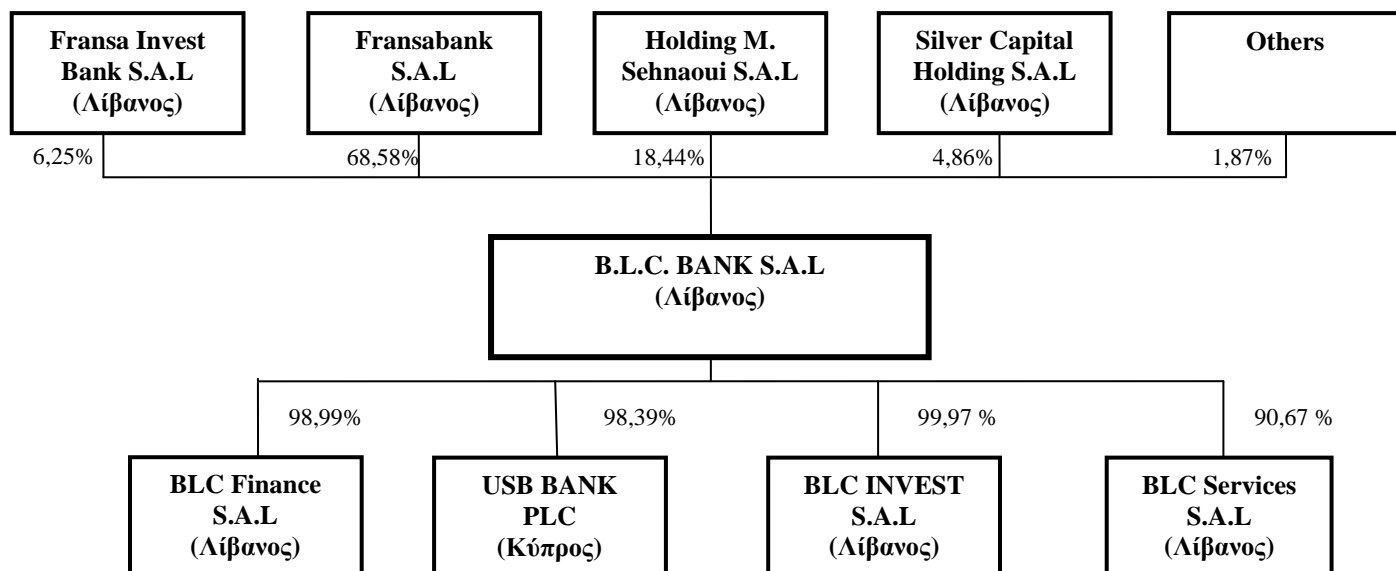
### 3. ΤΟ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ

Οι μετοχές της BLC Bank S.A.L. είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών της Βηρυτού (BSE).

Η BLC Bank S.A.L. είναι μέλος του ομίλου Fransabank και έχει τις ακόλουθες θυγατρικές.

- **BLC Finance S.A.L.** - Αδρανής. Οι δραστηριότητες της μεταφέρθηκαν στην BLC Bank S.A.L.
- **BLC Invest S.A.L.** – Αποστολή της BLC Invest S.A.L. είναι η λήψη ηγετικού και ενεργού ρόλου στον τομέα ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων, που αφορούν τις οικογενειακές και μεγάλες επιχειρήσεις. Παρέχει επίσης υπηρεσίες χρηματοοικονομικών συμβουλών, συγχωνεύσεων & εξαγορών και χρηματοδότησης έργων.
- **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.
- **USB Bank Plc** – Εμπορική τράπεζα η οποία προσφέρει όλες τις υπηρεσίες παραδοσιακής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων διαχείρισης λογαριασμών, τραπεζικής μεγάλων επιχειρήσεων, καταναλωτικών δανείων, εισερχόμενων και εξερχόμενων εμβασμάτων, χρηματοδότησης εμπορίου και διεθνούς τραπεζικής.

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>	Maurice Sehnaoui, Μη Εκτελεστικός, Μη ανεξάρτητος, Πρόεδρος Ανδρέας Θεοδωρίδης, Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής Δέσπω Πολυκάρπου, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar, Μη ανεξάρτητος Nadim Kassar, Μη ανεξάρτητος Nabil Kassar, Μη ανεξάρτητος Walid Daouk, Μη ανεξάρτητος Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour, Μη ανεξάρτητος Raoul Nehme, Μη ανεξάρτητος BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid, Μη ανεξάρτητος Tania Moussallem, Μη ανεξάρτητος Άγις Ταραμίδης, Ανεξάρτητος Γιώργος Γαλαταριώτης, Ανεξάρτητος Γιώργος Στυλιανού, Ανεξάρτητος Φίλιππος Φιλής, Ανεξάρτητος
<b>Γραμματέας</b>	Ανδρέας Θεοδωρίδης
<b>Ανεξάρτητοι Ελεγκτές</b>	Deloitte Ltd
<b>Νομικοί Σύμβουλοι</b>	Λ. Παπαφιλίππου & Σια Δ.Ε.Π.Ε Δρ. Κ. Χρυσοστομίδης & Σια Δ.Ε.Π.Ε
<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 εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, με αριθμό εγγραφής HE10 σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 και με την αρχική εταιρική επωνυμία Ταμειυτήριο Αιγιαλούσα Λίμιτεδ.

Οι μετοχές της USB Bank Plc εισήχθηκαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) στις 29 Μαρτίου 1996 με τον κωδικό YSB, και σήμερα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών του ΧΑΚ με τον κωδικό USB. Ο κωδικός διαπραγμάτευσης των μετοχών της USB είναι ISIN CY0000400115.

Το 1996, η Universal Life Insurance Company Ltd, απέκτησε το 30% της YSB και στις 22 Αυγούστου 1996, η YSB μετονομάστηκε σε Universal Savings Bank Limited ("USB"). Ακολούθως, το Διοικητικό Συμβούλιο της USB Bank 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. 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 πιο πάνω.

Το 1999 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου παραχώρησε στην USB πλήρη Άδεια Εξουσιοδοτημένου Συναλλασσομένου. Τον Μάιο του 2001, η Κεντρική Τράπεζα ενέκρινε την αλλαγή της εμπορικής επωνυμίας της USB σε Universal Bank Limited η οποία υιοθετήθηκε επίσημα στις 22 Νοεμβρίου 2001. Μετά την εφαρμογή της νέας νομοθεσίας στις 28 Ιουνίου 2004, σχετικά με τις εισηγμένες εταιρείες στο ΧΑΚ., το όνομα της USB άλλαξε σε Universal Bank Public Ltd.

Στις 30 Δεκεμβρίου 2005, η USB έκδωσε Αξιόγραφα Κεφαλαίου συνολικής αξίας €973.903 σε τρίτους ενδιαφερόμενους επενδυτές, τα οποία αποτελούσαν πρωτοβάθμιο κεφάλαιο. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δεν ήταν εισηγμένα στο ΧΑΚ.

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 USB 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 USB να μειωθεί στο 9,99%.

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

Τον Δεκέμβριο του 2009, η USB έκδωσε Μη Μετατρέψιμα Ομόλογα (TPAAO) ονομαστικής αξίας €1 το καθένα, συνολικής αξίας €8.000.000. Τα Ομόλογα παραχωρήθηκαν σε τρίτα πρόσωπα. Τα Μη Μετατρέψιμα Ομόλογα εισήχθησαν στο ΧΑΚ στις 15 Απριλίου 2010.

Τον Ιούλιο του 2010, η USB έκδωσε 45.384.453 Δικαιώματα Προτίμησης τα οποία προσφέρθηκαν στους εγγεγραμμένους μετόχους στις 18.3.2010 σε τιμή έκδοσης €0,68 για κάθε δύο δικαιώματα προτίμησης από τα οποία προέκυψε η έκδοση 121.175 μετοχών που παραχωρήθηκαν στις 8.7.2010.

Τον Ιούνιο του 2010, η USB έκδωσε Μετατρέψιμα Ομόλογα (TPAMO) ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα συνολικού ποσού €1.209.060. Τα Ομόλογα παραχωρήθηκαν σε δικαιούχους μετόχους της USB (σε αναλογία €0,22 αξίας Μετατρέψιμων Ομολόγων για κάθε μία μετοχή που κατείχαν στις 18.3.2010) όσο και σε τρίτους ενδιαφερόμενους επενδυτές. Η διαπραγμάτευση των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο ΧΑΚ άρχισε στις 28 Ιουνίου 2010.

Στις 7 Σεπτεμβρίου 2010, η Λιβανέζικη Τράπεζα BLC Bank προέβηκε στην αγορά ποσοστού 9.90% του μετοχικού κεφαλαίου της USB.

Στις 8 Νοεμβρίου 2010, η BLC Bank ανακοίνωσε την οριστική της απόφαση να υποβάλει εκούσια δημόσια πρόταση για την απόκτηση:

- i) Μέχρι 100% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank
- ii) Μέχρι 100% των Μετατρέψιμων Ομολόγων 2010/2020 (“Μετατρέψιμα Ομόλογα”) της USB Bank

Το συνολικό ποσοστό αποδοχής της δημόσιας πρότασης από τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB Bank έφτασε το 23,4%. Το συνολικό ποσοστό αποδοχής όσον αφορά τη δημόσια πρόταση προς τους μετόχους της USB Bank έφτασε το 21,01%. Το συνολικό ποσοστό αποδοχής προστιθέμενο στο 72,84% που κατείχε η BLC Bank στη λήξη της Δημόσιας Πρότασης στις 17 Φεβρουαρίου 2011, έδωσε στην BLC Bank συνολική συμμετοχή 93,85% στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της USB Bank.

Τον Ιούλιο του 2011, η USB Bank απέκτησε το 9% της Φάρμας Χατζηιωάννου.

Στις 4 Μαΐου 2011, μετά από έγκριση ψηφίσματος σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 4 Μαΐου 2011, η USB έκδωσε και παραχώρησε στην BLC Bank 15.168.543 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία στην τιμή έκδοσης των €0,80 ανά μετοχή.

Στις 18 Οκτωβρίου 2012, μετά από έγκριση ψηφίσματος σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 25 Μαΐου 2012, η USB έκδωσε και παραχώρησε στην BLC Bank 29.824.562 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία στην τιμή έκδοσης των €0,57 ανά μετοχή.

Στις 28 Δεκεμβρίου 2012, μετά από έγκριση ψηφίσματος σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 29 Νοεμβρίου 2012, η USB έκδωσε και παραχώρησε στην BLC Bank 8.771.930 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία στην τιμή έκδοσης των €0,57 ανά μετοχή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της USB Bank σε συνεδρία του ημερομηνίας 24 Φεβρουαρίου 2014, αποφάσισε όπως προβεί σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank κατά €20 εκατομμύρια ώστε να ενισχύσει την κεφαλαιακή της βάση, μέσω της αμετάκλητης δέσμευσης της μητρικής εταιρείας BLC Bank τον Δεκέμβριο του 2013 για να καλύψει πλήρως οποιαδήποτε προτεινόμενη αύξηση κεφαλαίου με την τοποθέτηση σε ειδικό λογαριασμό το ποσό των €20 εκατομμυρίων. Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2014, εγκρίθηκε ψήφισμα για μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της USB Bank, ώστε να διευκολυνθεί η έκδοση και διάθεση νέων συνήθων μετοχών. Υπό την προϋπόθεση της έγκρισης του προαναφερόμενου ψηφίσματος από το Επαρχιακό Δικαστήριο της Λευκωσίας, εγκρίθηκε δεύτερο ψήφισμα με το οποίο οι υφιστάμενοι μέτοχοι αποποιήθηκαν τα προτιμησιακά τους δικαιώματα ούτως ώστε το Διοικητικό Συμβούλιο της USB να εξουσιοδοτηθεί να εκδώσει και να παραχωρήσει 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια με τιμή έκδοσης €0,30 η κάθε μία αποκλειστικά στην BLC Bank. Η έκδοση και παραχώρηση των 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια με τιμή έκδοσης €0,30 η κάθε μία αποκλειστικά στην BLC Bank πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαΐου 2014.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της USB Bank κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €16.593.733 διαιρεμένο σε 165.937.330 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία, ενώ το ονομαστικό κεφάλαιο ανέρχεται σε €85.500.000 διαιρεμένο σε 855.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία.

### 3.0 ΔΟΜΗ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ USB

Η USB Bank Plc είναι η θύνουσα εταιρεία του Συγκροτήματος. Ο ακόλουθος πίνακας υποδεικνύει τις θυγατρικές εταιρείες της USB Bank Plc κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης:

Εταιρεία	Χώρα	Ποσοστό Συμμετοχής %	Ποσοστό Δικαιωμάτων Ψήφου %	Δραστηριότητες
Imagetech Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (i)
Averrhoa Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Rowington Ventures Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Lardonía Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Sabatia Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Serenoa Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Shortia Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Delaway Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (i)
Cotidie Ventures Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Olcinia Holdings Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (i)
Crantenia Ventures Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Osperus Holdings Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (i)
Kantadia Ventures Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Dusaníc Holdings Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (i)
Macerio Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Perekin Holdings Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (i)
Azulito Ventures Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Perequito Holdings Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (i)
Bequelia Ventures Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Serissa Holdings Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (i)
Tipuana Ventures Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Fantinaco Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Naila Holdings Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (i)
Snaresbrook Ventures Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)
Lewisía Holdings Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (i)
Scaevola Ventures Limited	Κύπρος	100%	100%	Σημ. (ii)

Σημειώσεις: (i) Ενδιάμεση μητρική εταιρεία  
(ii) Ιδιοκτησία και διαχείριση ακινήτων

#### **4. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της USB ανέρχεται σε €85.500.000 διαιρεμένο σε 855.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το εκδομένο μετοχικό της κεφάλαιο της USB ανέρχεται σε €16.593.733 διαιρεμένο σε 165.937.330 εκδομένες και πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια.

Η USB είναι εισηγμένη στην Παράλληλη Αγορά. Ωστόσο οι τίτλοι της διαπραγματεύονται στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών από τις 31 Μαρτίου 2011 εξαιτίας της μη τήρησης των συνεχών υποχρεώσεων στην Αγορά που είναι εισηγμένη και ειδικότερα του ελάχιστου ποσοστού διασποράς στο ευρύ κοινό.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνοντας κατέχει άμεσα, 98,39% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και σύμφωνα με το μητρώο μετόχων της USB Bank Plc ο Προτείνοντας είναι ο μοναδικός μέτοχος που κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

#### **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 2013.



## 6. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες μη ελεγμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014 και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012.

### ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	2013 €	2012 €
<b>Κύκλος εργασιών</b>	<b>44.806.616</b>	<b>47.733.208</b>
Έσοδα από τόκους	40.912.044	42.983.991
Έξοδα από τόκους	(18.412.018)	(24.556.194)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>22.500.026</b>	<b>18.427.797</b>
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	3.436.851	4.283.270
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(582.130)	(755.270)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα	357.176	373.325
Λοιπά έσοδα	100.545	92.622
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>25.812.468</b>	<b>22.421.744</b>
Κόστος προσωπικού	(11.912.123)	(12.813.428)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(767.880)	(779.113)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(4.483.236)	(4.067.120)
<b>Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>(17.163.239)</b>	<b>(17.659.661)</b>
<b>Λειτουργικό κέρδος</b>	<b>8.649.229</b>	<b>4.762.083</b>
Ζημιά από πώληση επενδύσεων	(1.551.510)	(358.242)
Ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(2.208.463)	(355.000)
<b>Κέρδη πριν από τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων</b>	<b>4.889.256</b>	<b>4.048.841</b>
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(19.663.694)	(3.663.973)
<b>(Ζημιά)/κέρδος πριν από την απομείωση ομολόγων</b>	<b>(14.774.438)</b>	<b>384.868</b>
Προβλέψεις για απομείωση ομολόγων Ελληνικού δημοσίου	-	(503.570)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(171.200)	(289.853)
<b>Ζημιές πριν από τη φορολογία</b>	<b>(14.945.638)</b>	<b>(408.555)</b>
Ειδική Φορολογία για Πιστωτικά Ιδρύματα	(926.762)	(488.332)
Αναβαλλόμενη φορολογία	(47.720)	72.395
<b>Ζημιές έτους</b>	<b>(15.920.120)</b>	<b>(824.492)</b>
<b>Ζημιές κατά μετοχή (σεντ)</b>	<b>(16,0)</b>	<b>(1,2)</b>

Πηγή: Ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012.

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2014 €	2013 €
<b>Κύκλος εργασιών</b>	<b>22.527.273</b>	<b>23.226.538</b>
Καθαρά έσοδα από τόκους	13.991.098	10.357.570
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	1.121.221	1.481.040
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	153.817	174.610
Λοιπά έσοδα	90.630	44.599
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>15.356.766</b>	<b>12.057.819</b>
Κόστος προσωπικού	(5.578.391)	(5.922.924)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(2.425.477)	(2.483.216)
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(8.003.868)</b>	<b>(8.406.140)</b>
	<b>7.352.898</b>	<b>3.651.679</b>
<b>Λειτουργικό κέρδος</b>		
Ζημιά από πώληση επενδύσεων	-	-
Ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(1.500.000)	-
<b>Κέρδος πριν από τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων</b>	<b>5.852.898</b>	<b>3.651.679</b>
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(9.880.741)	(4.987.693)
<b>Ζημιές πριν από την απομείωση ομολόγων</b>	<b>(4.027.843)</b>	<b>(1.336.014)</b>
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	-	-
<b>Ζημιές πριν από τη φορολογία</b>	<b>(4.027.843)</b>	<b>(1.336.014)</b>
Ειδική Φορολογία για Πιστωτικά Ιδρύματα	(438.084)	(485.956)
Αναβαλλόμενη Φορολογία	-	-
<b>Ζημιές εξαμηνίας/έτους</b>	<b>(4.465.927)</b>	<b>(1.821.970)</b>
<b>Ζημιές κατά μετοχή (σεντ)</b>	<b>(4,0)</b>	<b>(1,8)</b>

Πηγή: Μη ελεγμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014.

## ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	€	€	€
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	40.771.853	44.931.789	121.936.274
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	65.107.957	49.365.884	28.370.592
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	394.230.158	411.644.053	432.167.329
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	147.337.440	114.598.264	142.508.707
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	-	739.697
Επενδύσεις σε ακίνητα	29.628.342	27.950.000	26.876.000
Ακίνητα και εξοπλισμός	5.468.847	5.705.928	5.860.791
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	535.245	627.743	558.611
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.926.741	1.754.614	1.988.791
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>685.006.583</b>	<b>656.578.275</b>	<b>761.006.792</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα	-	-	42.306.250
Καταθέσεις πελατών	621.467.695	589.677.203	657.121.241
Λοιπές υποχρεώσεις	5.354.465	4.250.722	4.438.637
Δανειακό κεφάλαιο	10.182.963	10.182.963	10.182.963
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>637.005.123</b>	<b>604.110.888</b>	<b>714.049.091</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	16.593.733	56.584.278	56.584.278
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	38.000.065	24.666.732	24.666.732
Ειδικό αποθεματικό	-	20.000.000	-
Αποθεματικά επανεκτίμησης	3.330.257	3.330.257	1.898.406
Συσσωρευμένες ζημιές	(9.922.595)	(52.113.880)	(36.191.715)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>48.001.460</b>	<b>52.467.387</b>	<b>46.957.701</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>685.006.583</b>	<b>656.578.275</b>	<b>761.006.792</b>

Πηγή: Ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012 και μη ελεγμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014.

**ΜΕΡΟΣ Ε:**

**I. ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ BLC BANK S.A.L.**

---

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου  
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της BLC Bank S.A.L βεβαιώνουν ότι το χρηματικό ποσό το οποίο η BLC Bank S.A.L θα κληθεί να καταβάλει κατά την λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης (δηλ. ποσό μέχρι €799.787,40) είναι δεσμευμένο και θα παραμείνει δεσμευμένο στην USB Bank Plc για το σκοπό αυτό μέχρι την ημερομηνία καταβολή της πληρωμής στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης.

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου,

Με εκτίμηση,

.....  
Maurice Sehnaoui

## II. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ USB BANK PLC

---

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου  
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 17(1) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε, και για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης που έχει υποβάλει η BLC BANK S.A.L προς τους μετόχους της USB Bank Plc αποκλειστικά και μόνο σε μετρητά (η “Δημόσια Πρόταση”), η USB Bank Plc με την παρούσα επιστολή βεβαιώνει ότι το χρηματικό ποσό των €799.787,40 (Επτακόσιες Ενεήντα Εννέα Χιλιάδες Επτακόσια Ογδόντα Επτά Ευρώ και Σαράντα σεντς), το οποίο καλύπτει την αξία 2.665.958 μετοχών της USB Bank Plc προς €0,30 έκαστη, ποσό που η BLC Bank S.A.L θα κληθεί να καταβάλει κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης, είναι διαθέσιμο και θα παραμείνει διαθέσιμο στην USB Bank Plc, μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του.

Με εκτίμηση,

.....  
Ανδρέας Θεοδωρίδης  
Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής  
USB Bank Plc

### 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 ημερομηνίας 16 Απριλίου 2015 είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του εγγράφου δημόσιας πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

Με εκτίμηση,

---

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 Public Takeover Document dated 16 April 2015 is true and complete and that there are no omissions in the Public Takeover Document likely to alter its content or to mislead its recipients.

Yours faithfully,

---

.....  
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

.....  
Ziad Baroud

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

.....  
Walid Ziade

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

.....  
Raoul Nehme

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

.....  
Henri de Courtivron

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου