

Γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου της USB BANK PLC σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση της Εταιρείας BLC BANK S.A.L. για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού της κεφαλαίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της USB BANK PLC (εφεξής η «Τράπεζα», η «Υπό Εξαγορά Εταιρεία», η «USB»), συνεδρίασε στις 17 Ιανουαρίου 2011 και εξέτασε το περιεχόμενο του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης της Εταιρείας BLC BANK S.A.L. («Προτείνοντας») προς τους μετόχους της Τράπεζας, για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας οι τίτλοι της οποίας είναι εισηγμένοι στο Χ.Α.Κ. με κωδικό «USB», δηλαδή 45.505.628 συνήθεις μετοχές της USB Bank Plc πάνω στην ακόλουθη βάση:

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

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

Με βάση το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης οι προϋποθέσεις επιτυχίας της Δημόσιας Πρότασης είναι:

- i) «Η Δημόσια Πρόταση θα θεωρηθεί επιτυχής εφόσον, με την ολοκλήρωσή της, η BLC Bank S.A.L. εξασφαλίσει, τουλάχιστον 19.640.000 Μετοχών ή 43,16% του μετοχικού κεφαλαίου της USB, επιπρόσθετα της Υφιστάμενης της Συμμετοχής. Δηλαδή την εξασφάλιση συνολικής συμμετοχής 24.144.500 Μετοχών ή 53,06% του μετοχικού κεφαλαίου της USB. Σημειώνεται όμως ότι σε περίπτωση που ο Προτείνοντας προβεί, κατά την περίοδο της Δημόσιας Πρότασης, σε απόκτηση μετοχών τη USB Bank, είτε μέσω του ΧΑΚ είτε εξωχρηματοπιστηριακά, με αποτέλεσμα ο Προτείνοντας να κατέχει ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 30% των δικαιωμάτων ψήφου της USB Bank, η προϋπόθεση για απόκτηση κατ' ελάχιστο 53,06% παύει να ισχύει και ο Προτείνοντας θα αποκτήσει όλες τις μετοχές που θα του προσφερθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης για ποσοστό πέραν του 50% των δικαιωμάτων ψήφου.
- ii) Η Δημόσια Πρόταση έχει ως προϋπόθεση τη λήψη σχετικής έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου σύμφωνα με τις πρόνοιες των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997 έως 2009. Προς το σκοπό αυτό έχει υποβληθεί η σχετική γνωστοποίηση σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 17 του πιο πάνω νόμου.

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

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

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

Κύριοι Μέτοχοι της Τράπεζας

Οι κύριοι μέτοχοι της Τράπεζας που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου είναι οι ακόλουθοι :

Όνομα	Ποσοστό Μετοχικού Κεφαλαίου
PATH HOLDINGS LTD	25,43%
UNIVERSAL LIFE INSURANCE PUBLIC COMPANY LTD	9,96%
B.L.C. BANK S.A.L.	9,90%
ΧΡΙΣΤΟΦΗ ΙΩΑΝΝΑ *	9,55%
ΚΑΣΟΥΛΙΔΗΣ ΓΙΑΝΝΟΣ **	8,15%
JUPIWIND LTD	5,69%

* Το ποσοστό προκύπτει άμεσα 8,03% και έμμεσα 1,52% (Tygoonato Coffee Lounge Ltd)

** Το ποσοστό προκύπτει άμεσα 5,95% και έμμεσα 2,20% (Grandwind Ltd)

Μετοχές που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, ο Διοικητικός Σύμβουλος κ. Κεχεγιάν Γκάρο κατέχει έμμεσα 4,91% στο μετοχικό κεφάλαιο της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Μετοχές που κατέχει ο Προτείνοντας/Ενεργούντες σε συνεννόηση

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

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

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

Συμφωνίες σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση

Σύμφωνα με το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης, οι ακόλουθοι μέτοχοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που κατέχουν συνολικό ποσοστό 62.94% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, έχουν δεσμευτεί βάση συμφωνίας πώλησης μετοχών (share purchase agreement), όπως πωλήσουν στον Προτείνοντα τις μετοχές που κατέχουν στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία, εντός επτά εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία ικανοποίησης των αιρέσεων της Δημόσιας Πρότασης που είναι η εξασφάλιση της σχετικής έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου :

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

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

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

Διαμόρφωση της Γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Αναφορικά με την προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,80 ανά μετοχή, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τα πιο κάτω, όπως αυτά περιέχονται στο Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης :

- την μέση τιμή κλεισίματος της USB για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών, που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης η οποία κυμάνθηκε μεταξύ €0,60 μέχρι €0,91. Η προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,80 ανά μετοχή αντιπροσωπεύει υπεραξία (premium) 16.08 % επί της μέσης τιμής της μετοχής τους τελευταίους 12 μήνες.
- την τιμή της μετοχής που προηγήθηκε της οριστικής ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης η οποία ανερχόταν σε €0,73. Η προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,80 παρέχει υπεραξία 9.59%.
- 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.
- την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της USB στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 30 Ιουνίου 2010. Με βάση τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της USB στις 31 Δεκεμβρίου 2009, η καθαρή Αξία Ενεργητικού της USB διαμορφώθηκε στα €0,67 ανά μετοχή ενώ με βάση τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της USB στις 30 Ιουνίου 2010, η καθαρή Αξία Ενεργητικού της διαμορφώθηκε στα €0,65 ανά μετοχή. Η προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,80 ανά μετοχή αντιπροσωπεύει υπεραξία (premium) 19.4 % από την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή στις 31 Δεκεμβρίου 2009 καθώς και 23% από την καθαρή αξία ενεργητικού στις 30 Ιουνίου 2010.
- τους σκοπούς και τις προθέσεις του Προτείνοντα όπως αναφέρονται στο Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης, ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2010:

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

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

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

Η BLC Bank S.A.L. επί του παρόντος δεν σκοπεύει να επιφέρει μονομερώς ουσιώδεις μεταβολές στην υφιστάμενη πολιτική απασχόλησης ή το επίπεδο απασχόλησης στην USB.

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

Με βάση το άρθρο 36 (1) του Νόμου σε περίπτωση που ο Προτείνοντας 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 Προτείνοντας 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 Προτείνοντας 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.»

- τους λόγους της Δημόσιας Πρότασης από τον Προτείνοντα:

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

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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ειδικού Εμπειρογνώμονα

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

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

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

«Η βάση που χρησιμοποιήθηκε για υπολογισμό της προτεινόμενης Αντιπαροχής ήταν η χρηματιστηριακή αξία της μετοχής της Σκοπευόμενης κατά την περίοδο αμέσως πριν την ημερομηνία διατύπωσης της Δημόσιας Πρότασης.

Η Δημόσια Πρόταση αξιολογήθηκε ως προς την χρηματιστηριακή της αξία, την εμπορευσιμότητα των μετοχών και την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή.

Άποψη της BDO Ltd είναι πως η μέθοδος της χρηματιστηριακής αξίας είναι κατάλληλη για καθορισμό της Προτεινόμενης Αντιπαροχής, παρά τις πιθανές αδυναμίες που προκύπτουν από την διαπραγμάτευση των μετοχών της Σκοπευόμενης, στο περιορισμένου βάθους και πιθανώς αποτελεσματικότητας του Χ.Α.Κ.

Η χρησιμοποίηση της εμπορευσιμότητας εκτιμάται πως αποτελεί σημαντικό παράγοντα, κυρίως σε κεφαλαιαγορές περιορισμένου βάθους, όπως είναι η Κυπριακή κεφαλαιαγορά.

Παράλληλα, κρίθηκε ορθό όπως εξεταστεί και η μέθοδος της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού.»

«Η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή μπορεί να αποτελέσει χρήσιμο βοήθημα για τον καθορισμό της Προτεινόμενης Αντιπαροχής.»

«Η μέτρηση εμπορευσιμότητας αποτελεί το λόγο του όγκου συναλλαγών για το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Σκοπευόμενης το οποίο ήταν 45.505.628 σύμφωνα με την ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης στις 30 Ιουλίου 2010.

Μπορούμε να κρίνουμε ότι η μετοχή της Σκοπευόμενης τους 12 μήνες πριν την ανακοίνωση δεν ήταν εμπορεύσιμη. Το Σεπτέμβριο του 2010 παρατηρείται αύξηση στην εμπορευσιμότητα της μετοχής της Σκοπευόμενης η οποία φθάνει στο 10.53%. Αυτό οφείλεται κυρίως στη συναλλαγή κατά την οποία οι Προτείνοντες απέκτησαν 4.504.500 μετοχές της Σκοπευόμενης οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 9.90% του μετοχικού κεφαλαίου.

Η ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης δεν φαίνεται να έχει επηρεάσει σημαντικά την εμπορευσιμότητα των μετοχών της Σκοπευόμενης. Από την ημέρα της ανακοίνωσης και έπειτα, η εμπορευσιμότητα της μετοχής δεν ξεπέρασε το 1.6%.

Αξίζει επίσης να σημειωθεί ότι το 88% των μετοχών κατέχεται από μόνο 14 μετόχους. Αυτό καθιστά ακόμη πιο δύσκολη την εμπορευσιμότητα της μετοχής της Σκοπευόμενης.»

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

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

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

Γνώμη Διοικητικού Συμβουλίου

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

Επίσης ο Διοικητικός Σύμβουλος κ. Κεχεγιάν Γκάρο ο οποίος κατέχει έμμεσα συνολικό ποσοστό 4,91% στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας και ο κ. Μουζούρης Γιάννος ο οποίος αντιπροσωπεύει τον μέτοχο Path Holdings Ltd στο Διοικητικό Συμβούλιο, με ποσοστό 25,43%, στο όνομα της πιο πάνω Εταιρείας, λόγω της προγενέστερης αμετάκλητης δέσμευσης των μετόχων να πωλήσουν στον Προτείνοντα τις μετοχές που κατέχουν, δεν συμμετείχαν στη συνεδρία για την κατάρτιση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούμενο από τους Διοικητικούς Συμβούλους που συμμετείχαν στη συνεδρία κ.κ. Κλεόπα Μιχάλη, Θεοδωρίδη Ανδρέα, Πολυκάρπου Δέσπω, Στυλιανού Γιώργο, Φιλή Φίλιππο, Χριστοφή Γιάννο, Χαννίδη Μάριο, θεωρεί ότι η προσφερόμενη τιμή των €0,80 μετρητά για κάθε μία μετοχή της USB, ήταν δίκαιη και εύλογη κατά την ημερομηνία της διατύπωσης της και υιοθετεί την Έκθεση Αξιολόγησης των BDO Ltd. Το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι δημιουργούνται προϋποθέσεις για επέκταση των εργασιών της Τράπεζας.

Μετά τη λήψη της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου οι Σύμβουλοι κ.κ. Echo Naji, Nehme Raoul, Moussallem Tania, Tabet Georges, Γκάρο Κεχεγιάν και Μουζούρης Γιάννος, οι οποίοι δεν συμμετείχαν στην συνεδρία για την κατάρτιση της Έκθεσης του

Διοικητικού Συμβουλίου, αφού έλαβαν γνώση της ομόφωνης απόφασης του Συμβουλίου, αποδέχτηκαν την γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου και δεσμεύονται από αυτή.

Δηλώσεις Διοικητικών Συμβούλων

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

Πρόθεση Μελών Διοικητικού Συμβουλίου που κατέχουν μετοχές της Τράπεζας

Ο κ. Κεχεγιάν Γκάρο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ο οποίος κατέχει έμμεσα μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας έχει όπως αναφέρεται πιο πάνω, δεσμευτεί βάση συμφωνίας πώλησης μετοχών (share purchase agreement), όπως πωλήσει στον Προτείνοντα τις μετοχές που κατέχει στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία, εντός επτά εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία ικανοποίησης των αιρέσεων της Δημόσιας Πρότασης που είναι η εξασφάλιση της σχετικής έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο τονίζει ότι οι μέτοχοι της Τράπεζας θα πρέπει να λάβουν τις δικές τους επαγγελματικές συμβουλές σε σχέση με την απόφαση τους να αποδεχθούν ή όχι τη Δημόσια Πρόταση και η οποία θα βαρύνει τους ίδιους.

Το Έγγραφο αυτό καθώς επίσης η Έκθεση Αξιολόγησης, ανακοινώνονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου. Επιπλέον ταχυδρομούνται στους μετόχους που κατέχουν άνω από 10.000 μετοχές κατόπιν εξασφάλισης της έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ημερομηνίας 5 Ιανουαρίου 2011 και βρίσκονται διαθέσιμα προς τους μετόχους καθ'όλη τη διάρκεια της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας στη διεύθυνση Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5^{ος} όροφος, 1070, Λευκωσία και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.usbbank.com.cy

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της USB BANK PLC,

Μιχάλης Κλεόπας
Πρόεδρος – Γραμματέας

Λευκωσία 17 Ιανουαρίου 2011