

ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

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

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 & 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 δύναται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

BLC Bank s.a.l.

Προς τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB Bank Plc

(για απόκτηση μέχρι και το 100% των Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB Bank Plc)

**Για κάθε 1 Μετατρέψιμο Ομόλογο της εταιρείας USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €1,00
προσφέρονται €1,00 μετρητά**

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

Τα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να αποσταλούν ή να παραδοθούν στα γραφεία της εταιρείας The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) ώστε να παραληφθούν όχι αργότερα από τις 1:30 μ.μ. της 22^{ης} Φεβρουαρίου 2011.

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ



Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ

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

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

Σημαντικές Σημειώσεις

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

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

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

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

Η Δημόσια Πρόταση για τα Μετατρέψιμα Ομόλογα τελεί υπό τον όρο η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB να καταστεί επιτυχής.

Η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB τελεί υπό τους εξής όρους:

- (i) την εξασφάλιση έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, και
- (ii) την εξασφάλιση από την BLC Bank τουλάχιστον 19.640.000 Μετοχών ή 43.16% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank, επιπρόσθετα της Υφιστάμενης της Συμμετοχής. Δηλαδή την εξασφάλιση συνολικής συμμετοχής 24.144.500 Μετοχών ή 53,06% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank.

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

Η Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρήσει την έγκριση της όσον αφορά τη Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο την 1^η Δεκεμβρίου 2010.

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ	4
ΜΕΡΟΣ Α:	6
ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	6
1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	8
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	9
3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	10
4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	12
5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ	13
6. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	13
7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ	16
8. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	17
9. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ	17
10. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	17
11. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	18
ΜΕΡΟΣ Β:	19
ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	19
1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	19
2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	19
3. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	20
4. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	20
5. ΓΕΝΙΚΑ	20
ΜΕΡΟΣ Γ:	21
ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	21
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	21
2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	22
3. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ	22
4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	22
ΜΕΡΟΣ Δ:	23
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	23
A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ BLC BANK S.A.L.	23
B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ USB BANK PLC	26
ΜΕΡΟΣ Ε:	33
I. ΥΠΕΥΘΥΝΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ BLC BANK S.A.L.	33
II. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD	35
III. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ BLC BANK S.A.L.	36

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

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

“USB Bank Plc”, “USB Bank”, “USB”, “Υπό Εξαγορά Εταιρεία”	: Η εταιρεία USB Bank Plc.
“Μετατρέψιμα Ομόλογα”	: Μετατρέψιμα Ομόλογα της εταιρείας USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €1,00 το κάθε ένα τα οποία εκδόθηκαν στις 14 Ιουνίου 2010 και λήγουν στις 30 Ιουνίου 2020.
“ανακοίνωση οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης”	: Η ανακοίνωση της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB ημερομηνίας 8 Νοεμβρίου 2010.
“Αποδέκτης Δημόσιας Πρότασης”, “Αποδέκτης”	: Ο κάτοχος των Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB Bank Plc που αποδέχεται εγκύτως τη Δημόσια Πρόταση, και προσφέρει τα Μετατρέψιμα Ομόλογα του.
“Δημόσια Πρόταση”, “Δημόσια Πρόταση για τα Μετατρέψιμα Ομόλογα”	: Η Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Νόμου του 2007, υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, που διατυπώνει η BLC Bank S.A.L. για να αποκτήσει μέχρι και το 100% του συνόλου των Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB Bank Plc.
“Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB”	: Η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB σύμφωνα με το άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Νόμου του 2007, υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο έγγραφο δημόσιας πρότασης, που διατυπώνει η BLC Bank S.A.L. για να αποκτήσει μέχρι και το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc.
“Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης”	: Το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2010 το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα με τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 και της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
“Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης”	: Το έντυπο με το οποίο ο κάτοχος των Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB δεσμεύεται ότι αποδέχεται τη Δημόσια Πρόταση και μεταβιβάζει το συμφέρον του στα Μετατρέψιμα Ομόλογα της USB στην BLC Bank s.a.l.
“Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς”	: Σημαίνει το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου το οποίο συστάθηκε και λειτουργεί δυνάμει του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου.
“ΚΑΜ”	: Το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του ΧΑΚ
“Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου”	: Η αρχή η οποία εποπτεύει τις δραστηριότητες της BLC και από την οποία απαιτείται η λήψη έγκρισης από την BLC Bank για σκοπούς απόκτησης των μετοχών της USB.
“Νόμος”	: Σημαίνει τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007.
“Περίοδος Αποδοχής”	: Νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

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

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Προτείνοντας	: BLC Bank s.a.l.
Υπό Εξαγορά Εταιρεία	: USB Bank Plc
Δημόσια Πρόταση	: Απόκτηση από την BLC Bank s.a.l. μέχρι και του συνόλου των Μετατρέψιμων Ομολόγων της εταιρείας USB Bank Plc.
Προτεινόμενη Αντιπαροχή σε μετρητά	: €1,00 μετρητά για κάθε ένα (1) μετατρέψιμο ομόλογο της USB Bank Plc.
Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	: 30 Δεκεμβρίου 2010 με 22 Φεβρουαρίου 2011
Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης	: <p>Απαιτούνται έγκυρα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης αναφορικά με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα της USB Bank Plc για τα οποία υποβάλλεται η Δημόσια Πρόταση, που θα πρέπει να παραληφθούν από τον Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO) μέχρι τις 1.30 μ.μ. της 22ης Φεβρουαρίου 2011.</p> <p>Η Δημόσια Πρόταση για τα Μετατρέψιμα Ομόλογα τελεί υπό τον όρο η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB να καταστεί επιτυχής.</p> <p>Η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB τελεί υπό τους εξής όρους (“Προϋποθέσεις Δημόσιας Πρότασης”):</p> <ul style="list-style-type: none"> – την εξασφάλιση έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, και – την εξασφάλιση από την BLC Bank τουλάχιστον 19.640.000 Μετοχών ή 43.16% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank, επιπρόσθετα της Υφιστάμενης της Συμμετοχής. Δηλαδή την εξασφάλιση συνολικής συμμετοχής 24.144.500 Μετοχών ή 53,06% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank. <p>Η Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού στην Κύπρο με απόφαση της, έχει κηρύξει την κοινοποιηθείσα πράξη συγκέντρωσης ως συμβατή προς την ανταγωνιστική αγορά σύμφωνα με τον Περί Ελέγχου Συγκεντρώσεων Επιχειρήσεων Νόμου 22(Ι)/99.</p> <p>Η Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρήσει την έγκριση της όσον αφορά τη Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο την 1^η Δεκεμβρίου 2010.</p> <p>Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν ελεύθερα από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένα από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.</p>
Διαδικασία Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	: Όσοι επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να συμπληρώσουν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης (σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σε αυτό που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης) και να το καταθέσουν ή να το ταχυδρομήσουν ως αναφέρεται στην παράγραφο 6.2 του παρόντος Εγγράφου.
Σύμβουλος και Χειριστής Ανάδοχος της Δημόσιας Πρότασης	: The Cyprus Investment Securities Corporation Limited (CISCO)

Χρονοδιάγραμμα Δημόσιας Πρότασης

Ημερομηνία	Γεγονός
8 Νοεμβρίου 2010	Ανακοίνωση οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης.
22 Δεκεμβρίου 2010	Ημερομηνία έγκρισης του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης για Μετατρέψιμα Ομόλογα.
23 Δεκεμβρίου 2010	Ανακοίνωση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης.
24 Δεκεμβρίου 2010	Δημοσίευση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
30 Δεκεμβρίου 2010	Δημοσίευση και Αποστολή Εγγράφου και Εντύπου Αποδοχής.
30 Δεκεμβρίου 2010 - 22 Φεβρουαρίου 2011	Περίοδος αποδοχής Δημόσιας Πρότασης.
24 Φεβρουαρίου 2011	Ανακοίνωση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης.
25 Φεβρουαρίου 2011	Δημοσίευση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.*
έως 15 Μαρτίου 2011	Πληρωμή προτεινόμενης αντιπαροχής.*

*Σε περίπτωση που η Δημοσία Πρόταση δεν καταστεί επιτυχής, τότε δεν θα καταβληθεί οποιαδήποτε πληρωμή αντιπαροχής.

Επιστολή της BLC Bank s.a.l. προς όλους τους κατόχους των Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB Bank Plc

Αγαπητέ/ή Κύριε/Κυρία

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

1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

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

Με βάση ανακοίνωση της ημερομηνίας 8 Νοεμβρίου 2010, η BLC Bank έχει υποβάλει εκούσια Δημόσια Πρόταση (η “Δημόσια Πρόταση”) για την απόκτηση:

- (i) μέχρι 100% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank και
- (ii) μέχρι 100% των Μετατρέψιμων Ομολόγων 2010/2020 της USB Bank ονομαστικής αξίας €1 έκαστο.

Η Δημόσια Πρόταση προς τους κατόχους των Μετατρέψιμων Ομολόγων πηγάζει από το άρθρο 5(η) (ii) του Νόμου «αναφορικά με υπό εξαγορά εταιρεία που έχει διαφορετικές τάξεις μετοχών και/ή έχει εκδώσει κινητές αξίες μετατρέψιμες σε τίτλους ο προτείνων προβαίνει σε ξεχωριστές προτάσεις, μια για κάθε κατηγορία κινητών αξιών που είναι μετατρέψιμες σε τίτλους, οι οποίες, τηρουμένων των αναλογιών, είναι πανομοιότυπες με τη δημόσια πρόταση ή προτάσεις που διατυπώνονται για τους τίτλους».

Ως εκ τούτου λόγω της Δημόσιας Πρότασης για το μετοχικό κεφάλαιο της USB Bank, και με βάση το ανωτέρω άρθρο, η BLC Bank υποβάλε Δημόσια Πρόταση και προς τους κατόχους των Μετατρέψιμων Ομολόγων.

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

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

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

Η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB συνάδει με την αναπτυξιακή στρατηγική της BLC Bank s.a.l. σε τοπικό και διεθνές επίπεδο. Προς αυτό το σκοπό, η BLC προτίθεται 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.

2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Με την επιστολή αυτή υποβάλλουμε Δημόσια Πρόταση για να αποκτήσουμε μέχρι και το 100% του συνόλου των Μετατρέψιμων Ομολόγων δηλαδή 1.209.060 Μετατρέψιμα Ομόλογα της USB Bank Plc πάνω στην ακόλουθη βάση:

- **Για κάθε ένα μετατρέψιμο ομόλογο της USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €1,00 προσφέρεται ως ανταποδοχή €1,00 σε μετρητά**

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται σε Όρους και Προϋποθέσεις που παρατίθενται λεπτομερώς στο Μέρος Β.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου ο Προτείνων δεν κατέχει οποιαδήποτε Μετατρέψιμα Ομόλογα στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία.

Ο Προτείνοντας θα αποδέχεται όλα τα προσφερόμενα Μετατρέψιμα Ομόλογα της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για τα οποία θα συμπληρωθεί και θα παραδοθεί έγκυρα και έγκαιρα ορθώς συμπληρωμένο το έντυπο αποδοχής.

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

3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

3.1 ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΤΟ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ.

Στις 14 Ιουνίου 2010 η USB Bank Plc εξέδωσε Μετατρέψιμα Ομόλογα ύψους €1.209.060 με ημερομηνία λήξης 30 Ιουνίου 2020. Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της USB Bank Plc και φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,25% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης έως τις 30 Ιουνίου 2015. Από την 1 Ιουλίου 2015 έως την λήξη τους τα Μετατρέψιμα Ομόλογα θα φέρουν σταθερό επιτόκιο 8,75% επί της ονομαστικής αξίας. Τα εν λόγω Μετατρέψιμα Ομόλογα διαπραγματεύονται στην αγορά Χρεογράφων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	
Τιμή έκδοσης /Ονομαστικό ποσό:	Στο άρτιο σε αξίες €1 και πολλαπλάσια αυτού.
Ημερομηνία έκδοσης:	14 Ιουνίου 2010
Ημερομηνία λήξης:	30 Ιουνίου 2020
Διάρκεια Μετατρέψιμου Ομολόγου:	10 έτη
Επιτόκιο:	Το ετήσιο επιτόκιο για τα πρώτα πέντε (5) έτη από την ημερομηνία έκδοσης είναι σταθερό 7,25% επί της ονομαστικής αξίας, και για τα επόμενα πέντε (5) έτη θα είναι σταθερό 8,75% επί της ονομαστικής αξίας.
Περίοδος Τόκου / Πληρωμή τόκου:	Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που άρχισε στις (και περιλάμβανε) 26 Μαΐου και έληξε την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανόμενης), η κάθε περίοδος τόκου είναι εξαμηνιαία.
Δικαίωμα Μετατροπής:	Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα δύνανται κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατά τις περιόδους μετατροπής.
Περίοδος Μετατροπής:	Κατά τα έτη 2012 μέχρι 2014 ως ακολούθως: <ul style="list-style-type: none">• 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2012• 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2013• 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2014
Τιμή Μετατροπής:	Για τις περιόδους μετατροπής του έτους 2012, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στη μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της USB Bank που θα διαπραγματεύεται στο Χ.Α.Κ. κατά τις 30 προηγούμενες μέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής. Για τις περιόδους μετατροπής του έτους 2013, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στην μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της USB Bank που θα διαπραγματεύεται στο Χ.Α.Κ. κατά τις 30 προηγούμενες μέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής μείον 5%. Για τις περιόδους μετατροπής του έτους 2014, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στην μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της USB Bank που θα διαπραγματεύεται στο Χ.Α.Κ. κατά τις 30 προηγούμενες μέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής μείον 15%. Κατά τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων σε νέες μετοχές, κλασματικά υπόλοιπα κάτω από 0,5 θα αγνοούνται. Σε περίπτωση μετατροπής, οι κάτοχοι Μετατρέψιμων Ομολόγων θα λαμβάνουν τους δεδουλευμένους τόκους της τρέχουσας περιόδου τόκου, από την έναρξη της εν λόγω περιόδου τόκου μέχρι και την έναρξη της περιόδου μετατροπής.
Πρόωρη εξαγορά (Call Option):	Η USB Bank έχει το δικαίωμα πρόωρης εξαγοράς των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο σύνολό τους, αλλά όχι μέρος τους, σε μετρητά στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους της τρέχουσας περιόδου τόκου στις 30 Ιουνίου 2015, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας. Μετατρέψιμα Ομόλογα που θα εξαγοραστούν από την USB Bank ακυρώνονται και η USB Bank παύει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.

3.2 ΒΑΣΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

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

Βάσει του άρθρου 5(η) (ii) του Νόμου «αναφορικά με υπό εξαγορά εταιρεία που έχει διαφορετικές τάξεις μετοχών και/ή έχει εκδώσει κινητές αξίες μετατρέψιμες σε τίτλους ο προτείνων προβαίνει σε ξεχωριστές προτάσεις, μια για κατηγορία κινητών αξιών που είναι μετατρέψιμες σε τίτλους, οι οποίες, τηρουμένων των αναλογιών, είναι πανομοιότυπες με τη δημόσια πρόταση ή προτάσεις που διατυπώνονται για τους τίτλους».

Με βάση τους όρους των Μετατρέψιμων Ομολόγων, όπως παρουσιάζονται στο μέρος 3.1, δεν υπάρχει οποιαδήποτε πρόνοια για ενεργοποίηση αυτόματης περιόδου μετατροπής σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου (change of control) του εκδότη τους ως η διεθνής πρακτική. Για το λόγο αυτό οι κάτοχοι των Μετατρέψιμων Ομολόγων της δεν είναι κατοχυρωμένοι από την Υπό Εξαγορά Εταιρεία.

Τα συγκεκριμένα Μετατρέψιμα Ομόλογα δεν έχουν συγκεκριμένη τιμή μετατροπής αλλά καθορίζεται ο τρόπος υπολογισμού της τιμής μετατροπής σε διάφορες περιόδους μετατροπής με βάση την τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής στο ΧΑΚ.

Ο Προτείνων με την παρούσα Δημόσια Πρόταση σκοπό έχει να δώσει στους κατόχους των Μετατρέψιμων Ομολόγων τις ίδιες ευκαιρίες αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ως αν ήταν μέτοχοι τη στιγμή της Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της.

Δηλαδή ένας κάτοχος Μετατρέψιμων Ομολόγων αξίας €10.000 θεωρητικά θα μπορούσε να μετατρέψει τα ομόλογα του σε 12.500 μετοχές (με τιμή μετατροπής €0,80 ανά μετοχή και στη συνέχεια να λάμβανε στα πλαίσια της Δημόσιας Πρότασης $12.500 \times €0,80 = €10.000$).

Ως εκ τούτου η δημόσια πρόταση των Μετατρέψιμων Ομολόγων γίνεται στην ονομαστική τους αξία που, τηρουμένων των αναλογιών, είναι πανομοιότυπη με τη δημόσια πρόταση που διατυπώνεται για τις συνήθεις μετοχές.

4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

Η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB συνάδει με την αναπτυξιακή στρατηγική της BLC Bank s.a.l. σε τοπικό και διεθνές επίπεδο. Προς αυτό το σκοπό, η BLC προτίθεται να αναπτύξει τις εγχώριες αλλά και τοπικές εργασίες της USB Bank Plc αυτόνομα, αλλά ταυτόχρονα να αξιοποιήσει τους υφιστάμενους πόρους και περιουσιακά στοιχεία με τους πόρους και την τεχνογνωσία της BLC. Αυτό θα βοηθήσει στην επέκταση των δραστηριοτήτων της USB, επιτρέποντας την πλήρη αξιοποίηση της υφιστάμενης δυναμικότητας και έτσι υποβοηθώντας την βελτίωση της κερδοφορίας, του μεριδίου αγοράς και της οικονομικής θέσης της USB.

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

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

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

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

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

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

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

Η πρόνοια αυτή του Νόμου δεν ισχύει για τους κατόχους των Μετατρέψιμων Ομόλογων. Όσον αφορά τη Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB, ο Προτείνοντας δεν θα ασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze Out) για να αποκτήσει το 100% των μετοχών της USB.

5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

5.1 ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ

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

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

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

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

5.2 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

Ως καθορίζεται στο άρθρο 37 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, σε οποιοσδήποτε από τις περιπτώσεις που καθορίζονται στο άρθρο 36(1) ως αναφέρονται πιο πάνω στο μέρος 4 «Σκοποί και Προθέσεις Προτείνοντα» οι κάτοχοι των εναπομεινάντων τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου της USB δικαιούνται να απαιτήσουν από τον Προτείνοντα όπως αγοράσει και τους δικούς τους τίτλους σε δίκαιη τιμή. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της δημόσιας πρότασης. Η πρόνοια αυτή του Νόμου δεν ισχύει για τους κατόχους των Μετατρέψιμων Ομολόγων.

6. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

6.1 ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

- Η ημερομηνία έναρξης της περιόδου για αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι η **30 Δεκεμβρίου 2010**.
- Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης είναι η **22 Φεβρουαρίου 2011 μέχρι η ώρα 1:30 μ.μ.**
- Σε περίπτωση που εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Έγγραφο Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης και ο Προτείνοντας δεν ανακαλέσει τη Δημόσια Πρόταση, τότε η Περίοδος Αποδοχής θα παραταθεί αυτομάτως μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής της ανταγωνιστικής αυτής πρότασης.

6.2 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

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

- Δημόσια Πρόταση BLC Bank s.a.l. προς τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB Bank Plc
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λίμιτεδ (CISCO)
Έβρου 4, Eurolife House, T.K 20597,
1660 Λευκωσία

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

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

το συντομότερο δυνατό ώστε να παραληφθούν το αργότερο μέχρι τις 1.30 μμ της 22 Φεβρουαρίου 2011

Σημειώνεται ότι:

- i) Δε θα αποσταλεί οποιαδήποτε γνωστοποίηση λήψης των εγγράφων και η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα είναι αμετάκλητη εκτός σε περίπτωση ανταγωνιστικής πρότασης.
- ii) Ουδέν Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα γίνεται αποδεκτό μετά την 1:30 μ.μ. της **22 Φεβρουαρίου 2011.**
- iii) Επιτρέπεται η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για μερικό αριθμό τίτλων της USB που έχουν στην κατοχή τους οι κάτοχοι. Σε τέτοια περίπτωση, παρακαλούμε όπως συμπληρώσετε στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης εκείνο τον αριθμό τίτλων τον οποίο αποδέχεστε.

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

Ο Αποδέκτης θα πρέπει είτε να δώσει εντολή προς τον Χειριστή του για μεταφορά των Μετατρέψιμων Ομολόγων της εταιρείας USB κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου είτε τα Μετατρέψιμα Ομόλογα της εταιρείας USB που κατέχει ο Αποδέκτης να βρίσκονται κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ ούτως ώστε να μπορέσει ο Χειριστής Ανάδοχος να τα 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 τα Μετατρέψιμα Ομόλογα από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ στον Χειριστή δυνατόν να μην γίνονται αποδεκτά από τον Προτεινόντα.

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 τα Μετατρέψιμα Ομόλογα που επιθυμούν οι κάτοχοι των Μετατρέψιμων Ομολόγων 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 τα εν λόγω Μετατρέψιμα Ομόλογα βρίσκονται κάτω από έλεγχο Χειριστή άλλου από τον Χειριστή Ανάδοχο, αυτά θα πρέπει να μεταφερθούν κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχου με τη συμπλήρωση της σχετικής αίτησης «Έντολή Επενδυτή». Η Έντολή Επενδυτή θα πρέπει να σταλεί στο Χειριστή ο οποίος ελέγχει τα Μετατρέψιμα Ομόλογα της USB τα οποία ο Αποδέκτης επιθυμεί να ανταλλάξει, πριν από την αποστολή του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης.

Ο Αποδέκτης φέρει την ευθύνη για τη μεταφορά των Μετατρέψιμων Ομολόγων του της USB κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου. Για το σκοπό αυτό οι κάτοχοι 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 τα Μετατρέψιμα Ομόλογα κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου δεν θα γίνονται αποδεκτά.

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

Οι κάτοχοι των Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB μπορούν να αποδεχτούν την Δημόσια Πρόταση είτε για το σύνολο είτε για μέρος των Μετατρέψιμων Ομολόγων της USB που κατέχουν. Σε αυτή την περίπτωση, θα πρέπει να συμπληρωθεί στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης, ο αριθμός τίτλων τον οποίο ο κάτοχος προτίθεται να αποδεχτεί με βάση τους όρους της Πρότασης. Κάθε Έντυπο Αποδοχής πρέπει να αφορά τουλάχιστον ένα μετατρέψιμο ομόλογο ή ακέραια πολλαπλάσια αυτού και να είναι δεόντως υπογραμμμένο από τον Αποδέκτη.

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

Σε περίπτωση συνιδιοκτητών, όλα τα πρόσωπα που κατέχουν Μετατρέψιμα Ομόλογα 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 κατόχους, 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 πιστοποιιών υπάλληλο καθώς και πρόσφατο (μέχρι 1 μηνός) Πιστοποιητικό Διευθυντών της εταιρείας.

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

Σε περίπτωση ανηλικών κατόχων μετατρέψιμων ομολόγων, 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 Μετατρέψιμων Ομολόγων τα οποία είναι ενεχυριασμένα, οι κάτοχοι των εν λόγω Μετατρέψιμων Ομολόγων θα πρέπει να προβούν σε όλες τις απαραίτητες διαδικασίες για αποδέσμευση τους, ή να επισυνάψουν στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης όλα τα σχετικά έγγραφα που απαιτούνται από το ΧΑΚ για την αποδέσμευση των Μετατρέψιμων Ομολόγων μαζί με το σχετικό τέλος.

Σε περίπτωση που ο κάτοχος των Μετατρέψιμων Ομολόγων 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 Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων.

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

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

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

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

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

7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ

7.1 ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

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

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

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

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

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

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

- (α) Θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Αξίες που έχουν τεθεί για σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης υπό τον χειρισμό του στον Ειδικό Λογαριασμό των επενδυτών στο ΧΑΚ.
- (β) Θα προσκομίσει στο ΚΑΜ αρχείο Εξωχρηματιστηριακών Μεταβιβάσεων, για την μεταφορά των αξιών από τις μερίδες των επενδυτών στην μερίδα του Προτείνοντος.
- (γ) Θα υποβάλει στο ΧΑΚ τα ακόλουθα έγγραφα:
 - I. Βεβαίωση του ιδίου, δεόντως συμπληρωμένη και υπογραμμένη για την καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης.

- Π. Έντυπο 13, «Αίτηση Ανακοίνωση Εξωχρηματιστηριακής Μεταβίβασης», δεόντως συμπληρωμένο για τη μεταβίβαση των μεταβιβαζόμενων αξιών από τους Αποδέχτες προς τον Προτείνοντα εκτός του ΧΑΚ. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση Μετατρέψιμων Ομολόγων των Αποδεχτών της Δημόσιας Πρότασης θα καταρτιστεί σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος (1)(η) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993 – 2002.

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

7.2 ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ

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

8. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

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

9. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΙΑ

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

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

10. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

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

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

11. ΕΠΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στις εξής προϋποθέσεις:

- i) Η Δημόσια Πρόταση για τα Μετατρέψιμα Ομόλογα τελεί υπό τον όρο η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB να καταστεί επιτυχής.
- ii) Απαιτούνται έγκυρα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης αναφορικά με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα της USB για τα οποία υποβάλλεται η Δημόσια Πρόταση, που θα πρέπει να παραληφθούν από την εταιρεία The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) μέχρι τις **1:30 μμ της 22^{ης} Φεβρουαρίου 2011**.
- iii) Η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB θα θεωρηθεί επιτυχής εφόσον, με την ολοκλήρωσή της Δημόσιας Πρότασης για το μετοχικό κεφάλαιο, η BLC Bank s.a.l. εξασφαλίσει τουλάχιστον 19.640.000 Μετοχές ή 43,16% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank, επιπρόσθετα της Υφιστάμενης της Συμμετοχής. Δηλαδή την εξασφάλιση συνολικής συμμετοχής 24.144.500 Μετοχών ή 53,06% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank.,
- iv) Η Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB έχει ως προϋπόθεση τη λήψη σχετικής έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου σύμφωνα με τις πρόνοιες των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997 έως 2009. Προς το σκοπό αυτό έχει υποβληθεί η σχετική γνωστοποίηση σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 17 του πιο πάνω νόμου.

Η Κεντρική Τράπεζα του Λιβάνου έχει παραχωρήσει την έγκριση της όσον αφορά τη Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της USB την 1^η Δεκεμβρίου 2010.

2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Δημόσια Πρόταση δεσμεύει τον Προτείνοντα και δεν επιτρέπεται να ανακληθεί ή να κηρυχθεί άκυρη εκτός εάν συντρέχουν περιστατικά που καθορίζονται στο άρθρο 27 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 όπως μετέπειτα 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 μη πλήρωση οποιασδήποτε αίρεσης υπό την οποία τελεί η Δημόσια Πρόταση ως αναφέρεται στο σημείο 1 «Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης» του Παραρτήματος Ι του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το οποίο εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- (γ) η συνδρομή εκτάκτων και εξαιρετικών περιστάσεων, άλλων πλην της οικονομικής αδυναμίας του Προτείνοντος, ως εκ των οποίων η δημόσια πρόταση δε δύναται να υλοποιηθεί, για λόγους άσχετους με τη βούληση των μερών της πρότασης, εφόσον η συνδρομή των περιστάσεων αυτών διαπιστώνεται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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

3. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

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

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

4. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

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

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

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

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

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

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

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

5. ΓΕΝΙΚΑ

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

ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

- i) Ο Προτείνοντας και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 4 (1) (η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την ημερομηνία που προηγείται του παρόντος Εγγράφου δεν κατέχουν οποιαδήποτε Μετατρέψιμα Ομόλογα αλλά κατέχουν 4.504.500 μετοχές (9,9%) της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- ii) Δεν κατέχονται οποιαδήποτε Μετατρέψιμα Ομόλογα της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (α) από τρίτα πρόσωπα στο όνομά τους αλλά για λογαριασμό του Προτείνοντος (β) από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα, (γ) από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα, (δ) από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα και (ε) από τον Προτείνοντα ή οποιοδήποτε πρόσωπο μνημονευόμενο στην παράγραφο αυτή, αλλά έχουν ενεχυριαστεί.

Συνοπτικά με βάση άρθρο 4 (1)(η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ο Προτείνοντας και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στη σχετική παράγραφο του Κανονισμού κατέχουν τα ακόλουθα Μετατρέψιμα Ομόλογα:

Κατηγορία Κατόχου Τίτλων	Αριθμός Τίτλων	%
Άμεσα από τον Προτείνοντα	0	0%
Από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα	0	0%
Από τους Διοικητικούς Σύμβουλους του Προτείνοντα	0	0%
Από το Ταμείο Προνοίας του προσωπικού του Προτείνοντα	0	0%
Από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα	0	0%
Σύνολο μετοχών που κατέχονται από τον Προτείνοντα και μνημονευόμενα πρόσωπα στην παράγραφο 4 (1) (η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	0	0%

- iii) Δεν υπάρχουν κάτοχοι των Μετατρέψιμων Ομολόγων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που έχουν ανέκκλητα δεσμευθεί όπως αποδεχτούν την Δημόσια Πρόταση για τα Μετατρέψιμα Ομόλογα της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που κατέχουν.
- 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 δεν έχουν προβεί σε χρηματιστηριακές συναλλαγές σε Μετατρέψιμα Ομόλογα της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 4 (1) (η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την ημερομηνία που προηγείται του παρόντος Εγγράφου δεν κατέχουν οποιαδήποτε Μετατρέψιμα Ομόλογα της USB.

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 Marfin Popular Bank Public Co Ltd που εδρεύει στην οδό Λεωφόρο Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία βεβαιώνει ότι η BLC Bank s.a.l. διαθέτει τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος των €1,00 ανά μετατρέψιμο ομόλογο της USB που θα εξαγοραστεί, (δηλαδή ποσού μέχρι €1.209.060) και το ποσό αυτό είναι δεσμευμένο και θα παραμείνει διαθέσιμο μέχρι την ημέρα καταβολής του.

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

4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- 4.1 Ο Προτείνοντας δεν μετέχει ούτε γνωρίζει οποιαδήποτε συμφωνία αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που ενσωματώνονται στους τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας εκτός ως αναφέρεται στο Μέρος Α, Σημείο 4 «Σκοποί και Προθέσεις Προτείνοντα» του παρόντος Εγγράφου και των ανέκκλητων δεσμεύσεων μετόχων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας οι οποίοι έχουν ανέκκλητα δεσμευθεί όπως αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση ως αναφέρονται στο σημείο 1(iii) Μέρος Γ του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης για το μετοχικό κεφάλαιο της USB .
- 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

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

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

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Deloitte & Touche, Lebanon, Beirut.

Νομικοί Σύμβουλοι

Abou Jaoudé & Associates Law Firm, Βυρητός, Λίβανος
Dr. K. Chrysostomides & Co LLC, Nicosia, Cyprus

Εγγεγραμμένο Γραφείο

BLC BANK Building
Adlieh Square
2064 – 5809, Beirut
Lebanon

Τηλέφωνα Επικοινωνίας

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

Ιστοσελίδα

www.blcbank.com

2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. ΤΟ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ

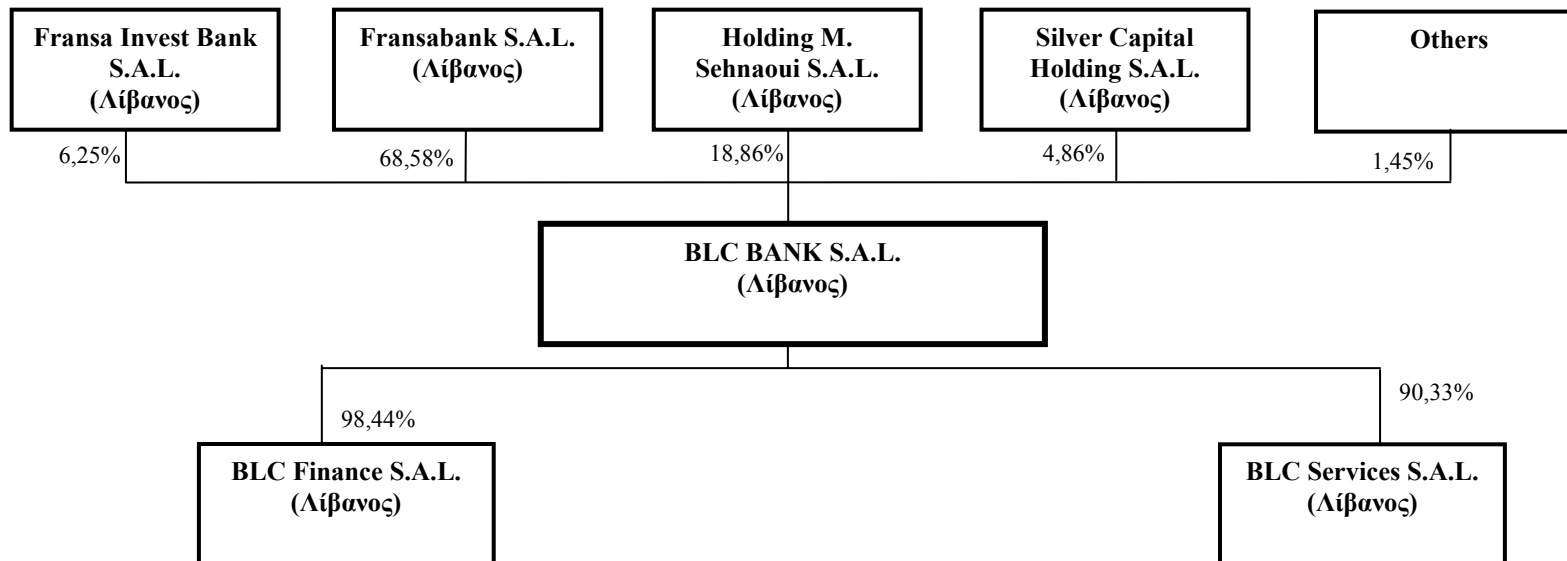
Οι μετοχές της BLC Bank s.a.l. είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών της Βηρυτού (BSE).

Οι κύριοι μέτοχοι της BLC Bank s.a.l. κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου παρουσιάζονται στη σελίδα 25 στη παράγραφο 3.0.

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

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

3.0 ΔΟΜΗ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ BLC BANK S.A.L.



B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ USB BANK PLC

1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

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

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

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

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

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

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

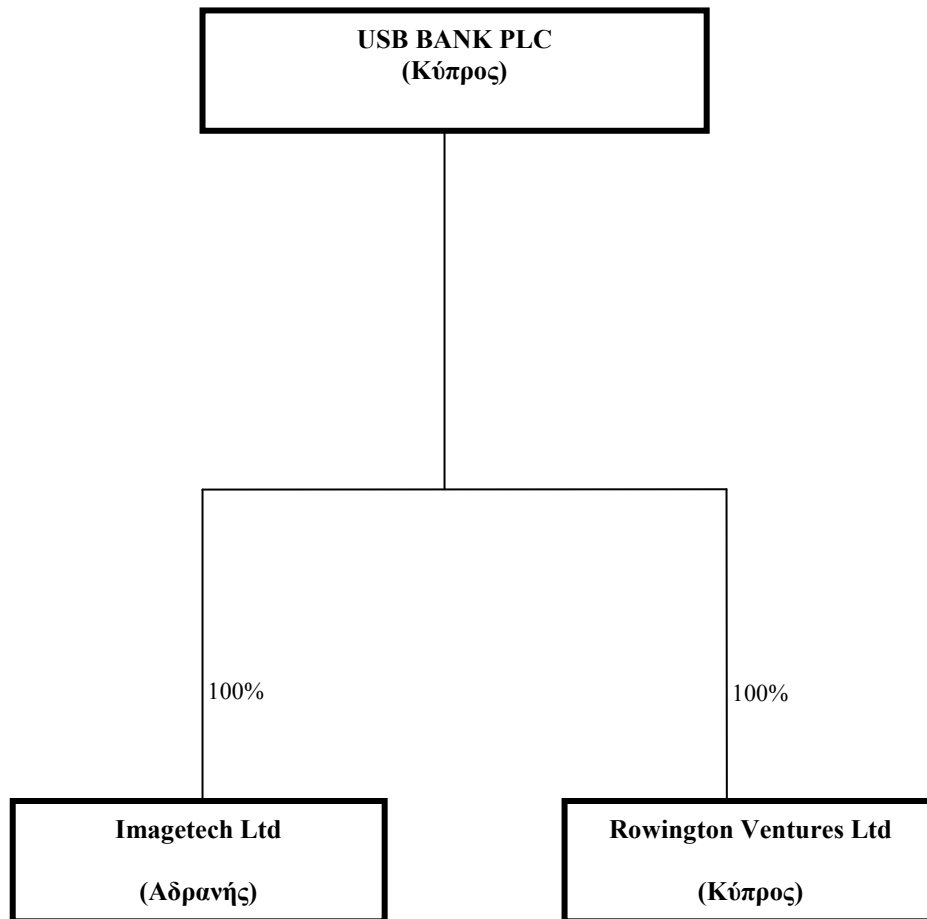
Το Νοέμβριο του 2001 το όνομα της Τράπεζας άλλαξε και έγινε Universal Bank Limited, ενώ μετά την εφαρμογή της νέας νομοθεσίας στις 28 Ιουνίου 2004, σχετικά με τις εισηγμένες εταιρείες στο Χ.Α.Κ., το όνομα της Τράπεζας άλλαξε σε Universal Bank Public Ltd.

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

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

3.0 ΔΟΜΗ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ USB

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



4. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

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

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

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

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

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

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	8,03%
ΚΑΣΟΥΛΙΔΗΣ ΓΙΑΝΝΟΣ	5,95%
JUPIWIND LTD	5,69%

5. ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΟΜΟΛΟΓΑ

Στις 14 Ιουνίου 2010 η USB Bank Plc εξέδωσε Μετατρέψιμα Ομόλογα ύψους €1.209.060 με ημερομηνία λήξης 30 Ιουνίου 2020 και συμπεριλαμβάνονται στο δανειακό κεφάλαιο της USB στις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στις 30 Ιουνίου 2010. Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα δύναται να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές βάσει των όρων έκδοσης τους όπως περιγράφονται στο μέρος 3.1.

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

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

7. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Αποσπάσματα Ενοποιημένων Ελεγμένων Λογαριασμών Αποτελεσμάτων

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

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

Αποσπάσματα Ενοποιημένων Μη - Ελεγμένων Λογαριασμών Αποτελεσμάτων

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

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

Αποσπάσματα Ενοποιημένων Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης

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

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

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

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

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

Με εκτίμηση,

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι βεβαιώνουν ότι το χρηματικό ποσό το οποίο η BLC Bank s.a.l. θα κληθεί να καταβάλει κατά την λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους κατόχους που αποδέχθηκαν την Δημόσια Πρόταση δηλ. ποσό μέχρι €1.209.060 είναι κατατεθειμένο και θα παραμείνει δεσμευμένο στην Marfin Popular Bank Public Co Ltd για το σκοπό αυτό μέχρι την καταβολή του ή μέχρι η Δημόσια Πρόταση καταστεί ανεπιτυχής.

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου,

Με εκτίμηση,

Maurice Sehnaoui

II. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 17 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 και με το άρθρο 4, Παράγραφος 5 της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, η Marfin Popular Bank Public Co βεβαιώνει ότι η BLC Bank s.a.l. διαθέτει τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος (€1,00 ανά μετατρέψιμο ομόλογο) για την εξαγορά των μετατρέψιμων ομολόγων της USB Bank Plc από την BLC Bank s.a.l (δηλ. ποσού μέχρι €1.209.060) (Ευρώ Ένα Εκατομμύριο Διακόσιες Εννέα Χιλιάδες και Εξήντα) και το ποσό αυτό είναι διαθέσιμο και θα παραμείνει διαθέσιμο μέχρι και την ημέρα καταβολής του στους αποδέκτες κατόχους ή μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία η Δημόσια Πρόταση καταστεί ανεπιτυχής ή οποιεσδήποτε από τις προϋποθέσεις στις οποίες υπόκειται η Δημόσια Πρόταση δεν ικανοποιηθούν.

Με εκτίμηση,

Marfin Popular Bank Public Co Ltd

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

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

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

Maurice Sehnaoui

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Nadim Kassar

Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Adnan Kassar

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Adel Kassar

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Nazem El Khoury

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Nabil Kassar

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Walid Daouk

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Mansour Bteish

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Charles El Hage

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Walid Ziade

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Raoul Nehme

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου