

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας και συνεδρία Διοικητικού Συμβουλίου ημερ. 7/12/2009

Επιθυμούμε να σας ανακοινώσουμε ότι στις 7/12/2009 πραγματοποιήθηκε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση «Συνέλευση» της USB BANK PLC η «Τράπεζα», στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας και ώρα 4.00 μ.μ.

Κατά την πιο πάνω Συνέλευση εγκρίθηκε το πιο κάτω Ειδικό Ψήφισμα :

ΕΙΔΙΚΟ ΨΗΦΙΣΜΑ (1)

«Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται να προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 έκαστη στην τιμή των €0,68 ανά μετοχή, οι οποίες προσφέρονται κατ'αναλογία (pro-rata) προς όλους τους μετόχους οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο της USB BANK PLC («Τράπεζα») κατά την ημερομηνία αρχείου (record date). Η ημερομηνία αρχείου θα καθοριστεί με βάση τα χρονοδιαγράμματα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου («Χ.Α.Κ.») και θα εξαρτηθεί από την ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Οι μετοχές αυτές προσφέρονται στους δικαιούχους μετόχους υπό μορφή Δικαιωμάτων Προτίμησης (τα «ΔΠ») σε αναλογία 1 προς 1, δηλαδή 1 ΔΠ για κάθε 1 υφιστάμενη μετοχή. Ο κάθε μέτοχος δικαιούται για κάθε 2 ΔΠ που του παραχωρούνται, να αγοράσει 1 νέα μετοχή της Τράπεζας προς €0,68. Η καταβολή του τιμήματος, από τους μετόχους οι οποίοι εξασκούν τα ΔΠ για την απόκτηση μετοχών, γίνεται ταυτόχρονα με την αποδοχή της προσφοράς. Σε περίπτωση που μετά από την εξάσκηση των ΔΠ από τους μετόχους παραμείνουν υπόλοιπα και/ή μη εξασκημένα ΔΠ, αυτά θα επιστρέφονται στο Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο θα τα διαθέσει με τον τρόπο που θα αποφασίσει το ίδιο κατά την απόλυτη κρίση του, με τους ίδιους όρους που προσφέρονται στους υφιστάμενους μετόχους και σε τιμή άσκησης που δεν θα είναι χαμηλότερη από €0,68 ανά μετοχή.

Οι νέες μετοχές που θα προκύψουν θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες μετοχές για όλους τους σκοπούς και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ.

Με βάση τις πρόνοιες του άρθρου 60B(5) του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 των Νόμων της Κύπρου και λαμβάνοντας υπόψη το Καταστατικό της Τράπεζας οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Τράπεζας, δια του παρόντος αποπιοούνται του δικαιώματος προτίμησης τους αναφορικά με την πιο πάνω παραχώρηση μετοχών που τυχόν παραμείνουν αδιάθετες μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των ΔΠ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως προχωρήσει σε συνεργασία με εξωτερικούς συμβούλους της Τράπεζας στην υποβολή αίτησης στο Χ.Α.Κ. και την



ετοιμασία σχετικού Ενημερωτικού Δελτίου για έκδοση, παραχώρηση και εισαγωγή των ΔΠ και των μετοχών που θα προκύψουν, σύμφωνα με τους σχετικούς νόμους και κανονισμούς.»

Αναφορικά με το Ειδικό Ψήφισμα (2) το οποίο είχε συμπεριληφθεί στην πρόσκληση προς τους μετόχους ημερομηνίας 6 Νοεμβρίου 2009, προτάθηκε από την Συνέλευση τροποποίηση του όσον αφορά την τιμή Μετατροπής του Ομολόγου, η οποία καθοριζόταν σε €0,90 ανά Μετατρέψιμο Ομόλογο ονομαστικής αξίας €1. Συγκεκριμένα, με βάση την προτεινόμενη τροποποίηση η τελευταία γραμμή της εβδόμης παραγράφου, αντί να διαβάζει «Η τιμή μετατροπής καθορίστηκε σε €0,90 ανά Μετατρέψιμο Ομόλογο ονομαστικής αξίας €1», να διαβάζει «Για τις περιόδους μετατροπής του έτους 2012, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στη μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας που διαπραγματεύετο 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 Τράπεζας που διαπραγματεύετο 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 Τράπεζας που διαπραγματεύετο στο Χ.Α.Κ. κατά τις 30 προηγούμενες μέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής μείον 15%».

Με την συναίνεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας η πιο πάνω τροποποίηση ενσωματώθηκε στο πιο κάτω Ειδικό Ψήφισμα (2), το οποίο εγκρίθηκε από τη Συνέλευση.

ΕΙΔΙΚΟ ΨΗΦΙΣΜΑ (2)

«Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται να προχωρήσει στην έκδοση και εισαγωγή στο Χ.Α.Κ. Μετατρέψιμων Ομολόγων («τα Μετατρέψιμα Ομόλογα») συνολικής ονομαστικής αξίας €9.984.580 με δικαίωμα επέκτασης μέχρι €14.976.869 με τους πιο κάτω κύριους όρους, τα οποία προσφέρονται κατ'αναλογία (pro-rata) προς όλους τους μετόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο της Τράπεζας κατά την ημερομηνία αρχείου (record date). Η ημερομηνία αρχείου θα καθοριστεί με βάση τα χρονοδιαγράμματα του Χ.Α.Κ. και θα εξαρτηθεί από την ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα θα είναι ονομαστικής αξίας €1 και θα εκδοθούν στο άρτιο σε αναλογία €0,22 αξίας Μετατρέψιμου Ομολόγου, με δικαίωμα επέκτασης κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου σε €0,33 αξίας Μετατρέψιμου Ομολόγου, για κάθε μία μετοχή που θα κατέχουν οι μέτοχοι κατά την ημερομηνία αρχείου.

Σε περίπτωση μη κάλυψης της συνολικής έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως διαθέσει τα τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Ομόλογα κατά την απόλυτη κρίση του.



Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα θα είναι 10 ετής διάρκειας και οι δικαιούχοι μέτοχοι δύνανται να εγγραφούν στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων καταβάλλοντας πλήρως το ποσό που θα αναλογεί στην αίτησή τους.

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.

Η περίοδος τόκου είναι εξαμηνιαία και ο τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου τόκου που λήγει στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη πληρωμή τόκου θα καταβληθεί στις 30 Ιουνίου 2010.

Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα δύνανται κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατά τις περιόδους μετατροπής. Περίοδοι μετατροπής καθορίζονται οι 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2012, 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2013 και 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2014.

Για τις περιόδους μετατροπής του έτους 2012, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στη μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας που διαπραγματεύετο 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 Τράπεζας που διαπραγματεύετο 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 Τράπεζας που διαπραγματεύετο στο Χ.Α.Κ. κατά τις 30 προηγούμενες μέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής μείον 15%.

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξαγοράς του Μετατρέψιμου Ομολόγου στο σύνολό του, αλλά όχι μέρος του, σε μετρητά στην ονομαστική του αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου 2015, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Μετατρέψιμα Ομόλογα που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα ακυρώνονται και η Τράπεζα παύει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξουσιοδοτείται όπως προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες για την προσφορά και έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων καθώς επίσης στον καθορισμό των λοιπών όρων έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων.

Επιπρόσθετα το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως, αν κριθεί αναγκαίο, λαμβανομένων υπόψη των επικρατούσων συνθηκών πριν από την έγκριση της έκδοσης από τις αρμόδιες αρχές, να διαφοροποιήσει τους όρους έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων, ως προς το επιτόκιο με ευχέρεια αυξομείωσης του μέχρι 1% και ως προς την τιμή μετατροπής με αυξομείωση της μέχρι 10% .



Με βάση τις πρόνοιες του άρθρου 60B(5) του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 των Νόμων της Κύπρου και λαμβάνοντας υπόψη το Καταστατικό της Τράπεζας οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Τράπεζας, δια του παρόντος αποποιούνται του δικαιώματος προτίμησης τους αναφορικά με την πιο πάνω έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων που τυχόν παραμείνουν αδιάθετα μετά τη λήξη της διενέργειας προσφοράς των Μετατρέψιμων Ομολόγων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως προχωρήσει σε συνεργασία με εξωτερικούς συμβούλους της Τράπεζας στην υποβολή αίτησης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και την ετοιμασία σχετικού Ενημερωτικού Δελτίου για έκδοση, παραχώρηση και εισαγωγή των Μετατρέψιμων Ομολόγων και των μετοχών που θα προκύψουν και οι οποίες θα τίθενται σε ίση μοίρα με τις ήδη εκδομένες μετοχές της Τράπεζας, σύμφωνα με τους σχετικούς νόμους και κανονισμούς.»

Σε συνέχεια της έγκρισης των πιο πάνω ψηφισμάτων η Τράπεζα θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για

εξασφάλιση των απαιτούμενων εγκρίσεων για προσφορά και εισαγωγή των Δικαιωμάτων Προτίμησης και των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ., οι οποίες περιλαμβάνουν έγκριση (α) Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και (β) αίτησης για εισαγωγή αξιών (Παράρτημα 12) από το Χ.Α.Κ. Νοουμένου ότι, εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και από το Χ.Α.Κ., τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και τα Δικαιώματα Προτίμησης καθώς στη συνέχεια και οι νέες μετοχές που θα προκύψουν από αυτά θα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ..

Το Ονομαστικό Κεφάλαιο της Τράπεζας θα παραμείνει στο ύψος των €85.500.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.

Σας πληροφορούμε επίσης ότι μετά το πέρας της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, πραγματοποιήθηκε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατά την οποία αποφασίστηκε μεταξύ άλλων, για σκοπούς περαιτέρω ενίσχυσης της κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας, η έκδοση Μη-Μετατρέψιμων Ομολόγων («Ομόλογα»), 10ετούς διάρκειας συνολικής αξίας μέχρι €8.000.000 που θα προσφερθούν με ιδιωτική τοποθέτηση που θα απευθύνεται σε περιορισμένο κύκλο προσώπων που θα υποβάλουν αίτηση, ύψους τουλάχιστον €100.000 έκαστο. Οι όροι έκδοσης των Ομολόγων θα υποβληθούν για έγκριση στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Με την έκδοση των Ομολόγων θα υποβληθούν οι σχετικές αιτήσεις προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χ.Α.Κ. για την εισαγωγή του στο Χ.Α.Κ..

Επισυνάπτονται προς ενημέρωση οι προκαταρκτικοί βασικοί όροι των υπό έκδοση Ομολόγων.

Λευκωσία, 8/12/2009.

USB BANK PLC

ΒΑΣΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟΥ ΟΜΟΛΟΓΟΥ

Εκδότης:	USB Bank Plc ("Τράπεζα")
Έκδοση:	Μη Μετατρέψιμο Ομόλογο ("Ομόλογο")
Ύψος Έκδοσης :	Μεχρι €8.000.000 (Οκτώ Εκατομμύρια Ευρώ), ήτοι 8.000.000 Ομόλογα ονομαστικής αξίας €1 έκαστο
Σκοπός Έκδοσης:	Ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας.
Ελάχιστο ποσό αίτησης:	€100.000 (Εκατόν Χιλιάδες Ευρώ) που θα καταβάλλονται με την αίτηση.
Διάρκεια:	10 έτη
Τιμή έκδοσης:	Στο άρτιο (€1 για κάθε Ομόλογο ονομαστικής αξίας €1)
Επιτόκιο:	- Σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,5% επί της ονομαστικής αξίας για τα έτη 1-5 - Σταθερό ετήσιο επιτόκιο 9,00% επί της ονομαστικής αξίας για τα έτη 6-10
Πληρωμή τόκου:	Η καταβολή των τόκων θα γίνεται σε εξαμηνιαία βάση σε μετρητά
Αποπληρωμή κεφαλαίου:	Στη λήξη τους τα Ομόλογα θα αποπληρωθούν στο άρτιο σε μετρητά
Δικαίωμα αγοράς:	Η Τράπεζα έχει δικαίωμα να αγοράζει, νοουμένου πως θα έχει εξασφαλιστεί έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, οποιονδήποτε αριθμό Ομολόγων και σε οποιαδήποτε τιμή (α) μέσω Χ.Α.Κ., ή (β) με ειδική συμφωνία με έναν ή περισσότερους κατόχους Ομολόγων, ή (γ) με προσφορά προς όλους τους κατόχους Ομολόγων, και να τα κρατήσει, επανεκδώσει, επαναπωλήσει ή ακυρώσει
Δικαιωμα πρόωρης εξαγοράς (Call Option):	Η Τράπεζα έχει δικαίωμα πρόωρης εξαγοράς, νοουμένου πως θα έχει εξασφαλιστεί έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, όλου (αλλά όχι μέρους) του ποσού του Ομολόγου σε μετρητά στην ονομαστική αξία σε κάθε περίοδο τόκων μετά το 5 ^ο έτος
Προτεραιότητα (Subordination)	Τα Ομόλογα θα αποτελούν άμεσες μη εξασφαλισμένες ελάσσοнос διαβάθμισης υποχρεώσεις (subordinated debt) της Τράπεζας και σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας (α) θα ακολουθούν σε προτεραιότητα τους καταθέτες και τους πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσοнос προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών (β) θα προηγούνται των κατόχων μετοχών (σύνθητων και προνομιούχων), αξιογράφων και δευτεροβάθμιου δανειακού κεφαλαίου Upper Tier 2
Διορισμός Επιτρόπου (Trustee):	- Θα διοριστεί με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) Επίτροπος για όλη τη διάρκεια ισχύος του Ομολόγου - Ο Επίτροπος θα είναι επιφορτισμένος με την ευθύνη της διαφύλαξης των δικαιωμάτων των κατόχων Ομολόγων και των δικαιούχων τόκου και οι πρόνοιες του Εμπιστεύματος θα είναι δεσμευτικές για κάθε πρόσωπο το οποίο θα αποκτήσει Ομόλογα
Διαπραγμάτευση	Η Εταιρεία θα προβεί σε ενέργειες για εισαγωγή του Ομολόγου στο Χ.Α.Κ., οι οποίες περιλαμβάνουν έγκριση (α) Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (β) Παραρτήματος 12 από το Χ.Α.Κ.
Κατάταξη νέων κεφαλαίων:	Για σκοπούς υπολογισμού του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας τα Ομόλογα θα θεωρούνται σαν δευτεροβάθμιο δανειακό κεφάλαιο (Lower Tier 2). Οι όροι έκδοσης των Ομολόγων θα υποβληθούν για έγκριση προς την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.