

## USB BANK PLC

### Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Κατάσταση Διαχείρισης για την περίοδο 1 Ιουλίου 2011 μέχρι 4 Νοεμβρίου 2011

Η Ενδιάμεση Κατάσταση Διαχείρισης της USB Bank Plc (η “Τράπεζα”) για την περίοδο από 1 Ιουλίου 2011 μέχρι 4 Νοεμβρίου 2011, έχει ετοιμαστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 11 του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (Ν.190(Ι)/2007).

#### **1. Περιγραφή ουσιωδών γεγονότων και συναλλαγών**

Η περίοδος που διανύουμε χαρακτηρίζεται από έντονο κλίμα ύφεσης και αβεβαιότητας λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης. Στην Ευρωπαϊκή Σύνοδο Κορυφής που πραγματοποιήθηκε στις 26 Οκτωβρίου 2011, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο υιοθέτησε σειρά μέτρων με σκοπό την αντιμετώπιση της παρούσας χρηματοοικονομικής κρίσης στην Ευρωζώνη και την αποκατάσταση της σταθερότητας και εμπιστοσύνης στις αγορές. Μεταξύ άλλων οι αρχηγοί κρατών της Ευρώπης συμφώνησαν σε σχέδιο στήριξης της Ελλάδας (το “σχέδιο”) με τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα σε εθελοντική βάση με ονομαστική απομείωση 50% του χρέους που κατέχουν σε ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα. Μέχρι την ημερομηνία έκδοσης της μη ελεγμένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Διαχείρισης οι ακριβείς όροι του σχεδίου δεν έχουν ανακοινωθεί. Η έκθεση της Τράπεζας σε ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα είναι περιορισμένη και ανέρχεται σε €12,5 εκατ. εκ των οποίων έχει ήδη αναγνωρισθεί στις 30 Ιουνίου 2011 απομείωση ύψους €3,1 εκατ. που αντιπροσωπεύει ποσοστό 21% της αξίας τους. Η Τράπεζα είναι σε θέση να καλύψει με σχετική ευκολία τυχόν κεφαλαιακές ανάγκες που μπορεί να προκύψουν από περαιτέρω απομείωση που απορρέει από την πρόσφατη απόφαση της Ευρωπαϊκής Συνόδου Κορυφής ημερομηνίας 26 Οκτωβρίου 2011.

Μέσα στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες η Τράπεζα διατηρώντας υψηλά επίπεδα ρευστότητας επέκτεινε το κύκλο εργασιών, βελτίωσε αισθητά την κερδοφορία της ενώ παράλληλα αύξησε τις καταθέσεις πελατών. Ιδιαίτερη έμφαση δίδεται στην αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου ενώ η συνεχής υποστήριξη της μητρικής εταιρείας, BLC Bank, διασφαλίζει την αναπτυξιακή της πορεία.

Κατά τη περίοδο αυτή δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε επιπρόσθετες ουσιώδεις συναλλαγές πέραν των συνήθων εργασιών της Τράπεζας, και οι οποίες να επηρέασαν σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας ούτε και προέκυψαν άλλα κέρδη ή ζημιές από μη επαναλαμβανόμενες δραστηριότητες ή δραστηριότητες εκτός των συνήθων δραστηριοτήτων της.

#### **2. Οικονομική Κατάσταση για το τρίμηνο από 1 Ιουλίου 2011 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2011**

Παρά τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες και περιβάλλον, η Τράπεζα κατά την τριμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 αύξησε το κύκλο εργασιών της κατά 15% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο και ανήλθε σε €10 εκατ. σε σχέση με €8,7 εκατ., ενώ διατήρησε τη ρευστότητα της σε ψηλά επίπεδα με το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 84% στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 σε σχέση με 78% τον Σεπτέμβριο του 2010.

Τα έσοδα από τόκους παρουσιάζονται αυξημένα κατά 17% λόγω της ψηλότερης απόδοσης των επενδύσεων των ρευστών και διαθεσίμων της Τράπεζας καθώς επίσης και της πιστωτικής επέκτασης που επιτεύχθηκε κατά τη περίοδο αυτή, με τις μεικτές χορηγήσεις να παρουσιάζουν αύξηση κατά 12% σε σχέση με τη περσινή περίοδο, από €377 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 σε €421 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2011.

Τα έξοδα από τόκους αυξήθηκαν κατά 8% λόγω της αύξησης στις καταθέσεις πελατών από €481 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 σε €499 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2011, καθώς επίσης και λόγω της αύξησης του διατραπεζικού δανεισμού.

Τα άλλα έσοδα αποτελούμενα κυρίως από έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες παρουσιάζουν μικρή μείωση της τάξεως του 3% σε σχέση με την περσινή περίοδο.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων παρουσιάζεται αυξημένο κατά 4% λόγω της αύξησης του κόστους προσωπικού που αποτελεί το 71% του συνόλου.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω η Τράπεζα αύξησε τη κερδοφορία της κατά την υπό εξέταση τριμηνία με τα κέρδη πριν από τις προβλέψεις να ανέρχονται σε €1,1 εκατ. σε σχέση με κέρδη €278 χιλ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Λόγω της επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων παρουσιάζονται αυξημένες σε σχέση με τη περσινή περίοδο αλλά λόγω της ανάκτησης δανείων που είχαν προηγουμένως απομειωθεί οι καθαρές προβλέψεις παρουσιάζουν αναστροφή της τάξεως των €370 χιλ.

Το κέρδος της Τράπεζας για την υπό εξέταση περίοδο ανήλθε σε €1,4 εκατ. σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €129 χιλ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Σε περίπτωση υλοποίησης και υιοθέτησης της επιπρόσθετης απομείωσης των Ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων κατά 50% όπως ανακοινώθηκε στις 27 Οκτωβρίου 2011, η επιπρόσθετη απομείωση θα ανέλθει σε €3,6 εκατ. και τα απαιτούμενα επιπρόσθετα κεφάλαια για να πληρείται ο νέος απαιτούμενος εποπτικός δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων του 9% μέχρι τις 30 Ιουνίου 2012, υπολογίζονται σε €7 εκατ.. Το ποσό αυτό θα καλυφθεί από τα αναμενόμενα κέρδη της πρώτης εξαμηνίας του 2012 και αν χρειαστεί από έκδοση νέων κεφαλαίων από τους μετόχους και κυρίως από το κύριο μέτοχο, BLC Bank (Λιβάνου).