

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

USB BANK PLC



ΕΚΔΟΣΗ και ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. 45.384.453 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ  
ΕΚΔΟΣΗ και ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. ΜΕΧΡΙ 9.984.580 ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ  
και ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. 8.000.000 ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

 MARFIN CLR (FINANCIAL SERVICES)  
MARFIN CLR (FINANCIAL SERVICES) LTD

## ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

(Με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης)

**Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας.** Αν χρειάζεστε οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του Ενημερωτικού Δελτίου μπορείτε να συμβουλευθείτε τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντή Έκδοσης, Marfin CLR (Financial Services) Ltd, άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

### USB BANK PLC

(Εταιρεία που συστάθηκε με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113)

- Έκδοση και εισαγωγή 45.384.453 Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights), που προσφέρονται δωρεάν στους μετόχους της USB Bank Plc που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ. στις 18 Μαρτίου 2010 (ημερομηνία αρχείου / record date) σε αναλογία ένα (1) Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή που θα κατέχουν. Η ημερομηνία αποκοπής του Δικαιώματος Προτίμησης (ex-rights date) είναι η 16 Μαρτίου 2010. Δηλαδή δικαίωμα στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της USB Bank Plc μέχρι και τις 15 Μαρτίου 2010 (last cum date).

Κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκούνται με συνολική τιμή άσκησης €0,68 θα μετατρέπονται σε μία (1) πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της USB Bank Plc. Οι νέες μετοχές θα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., νοουμένου ότι ληφθεί η σχετική έγκριση από το Χ.Α.Κ. Κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης κλασματικά υπόλοιπα μικρότερα από 0,5 θα αγνοούνται.

- Έκδοση και εισαγωγή μέχρι 9.984.580 Μετατρέψιμων Ομολόγων ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα, που προσφέρονται στο άρτιο στους μετόχους της USB Bank Plc που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ. στις 18 Μαρτίου 2010 (ημερομηνία αρχείου / record date) σε αναλογία €0,22 αξίας Μετατρέψιμων Ομολόγων για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή που θα κατέχουν. Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος (ex right date) είναι η 16 Μαρτίου 2010. Δηλαδή δικαίωμα για εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της USB Bank Plc μέχρι και τις 15 Μαρτίου 2010 (last cum date).

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της USB Bank Plc έχει το δικαίωμα επέκτασης του ποσού της έκδοσης μέχρι 14.976.869 Μετατρέψιμα Ομόλογα, σε αναλογία μέχρι €0,33 αξίας Μετατρέψιμων Ομολόγων για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή που θα κατέχουν.

Για κάθε Μετατρέψιμο Ομόλογο που θα ασκείται το δικαίωμα μετατροπής, με την τιμή μετατροπής της εκάστοτε περιόδου μετατροπής, θα προκύπτουν πλήρως πληρωθείσες νέες μετοχές της USB Bank Plc. Οι νέες μετοχές θα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., νοουμένου ότι ληφθεί η σχετική έγκριση από το Χ.Α.Κ. Κατά τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων κλασματικά υπόλοιπα μικρότερα από 0,5 θα αγνοούνται.

Σε περίπτωση τυχόν μη άσκησης της συνολικής έκδοσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης και σε περίπτωση τυχόν μη κάλυψης της συνολικής έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους, το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαθέσει τα τυχόν αδιάθετα Δικαιώματα Προτίμησης και Μετατρέψιμα Ομόλογα κατά την απόλυτη κρίση του, με τους ίδιους όρους και σε τιμή που θα είναι τουλάχιστον ίση με την τιμή που διενεργείται η προσφορά.

- Εισαγωγή 8.000.000 Μη-Μετατρέψιμων Ομολόγων ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα, που εκδόθηκαν στο άρτιο, στις 30 Δεκεμβρίου 2009 με βάση το Εμπιστευτικό Πληροφοριακό Μνημόνιο, ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009, σε πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €100.000 έκαστος.

Κατόπιν έγκρισης από τις αρμόδιες αρχές, τα Δικαιώματα Προτίμησης, τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και τα Μη-Μετατρέψιμα Ομόλογα θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

#### **Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο**

€85.500.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.

#### **Εκδόθηκε και πληρώθηκε πλήρως**

€25.869.138,21 διαιρεμένο σε 45.384.453 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.

Η ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 26 Φεβρουαρίου 2010.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ ΠΕΡΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΝΟΜΟ ΤΟΥ 2005 ΚΑΙ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ.

Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δε συνεπάγεται παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στους προσφερόμενους τίτλους. Πριν από τη λήψη της επενδυτικής απόφασης, το επενδυτικό κοινό προτρέπει να συμβουλευέται το σύμβουλο επενδύσεών του.

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη και την ακρίβεια των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της USB Bank Plc («Τράπεζα») οι οποίοι υπογράφουν το Ενημερωτικό Δελτίο, και αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν άλλα ουσιαστικά γεγονότα η παράλειψη των οποίων θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σε αυτό παραπλανητική.

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Marfin CLR (Financial Services) Ltd.

Η παρούσα δημόσια προσφορά διενεργείται αποκλειστικά στην Κύπρο και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, και προς συμμόρφωση με τη σχετική χρηματιστηριακή νομοθεσία των κρατών που αναφέρονται στη συνέχεια, η παρούσα δημόσια προσφορά δεν απευθύνεται με κανένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική ή οποιαδήποτε άλλη χώρα («Εξαιρούμενες Χώρες»), στην οποία σύμφωνα με τους νόμους της, η διενέργεια της παρούσας δημόσιας προσφοράς ή η ταχυδρόμηση / διανομή του Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται αφ' ενός η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και κάθε προωθητικού και σχετικού με την παρούσα δημόσια προσφορά εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από Εξαιρούμενες Χώρες και αφ' ετέρου η συμμετοχή στις παρούσες εκδόσεις, από κατοίκους των Εξαιρούμενων Χωρών. Επιστολές παραχώρησης θα σταλούν σε όλους τους μετόχους κατοίκους χωρών – μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει ορισμένες προβλέψεις για το μέλλον. Οι προβλέψεις αυτές προσδιορίζονται γενικά με τη χρήση όρων όπως “πιστεύει”, “αναμένει”, “ενδέχεται”, “θα”, “θα πρέπει”, “μπορεί”, “θα μπορούσε”, “σχεδιάζει” και άλλους συγκρίσιμους όρους και το αρνητικό των όρων αυτών. Εκ φύσεως οι προβλέψεις αυτές εμπεριέχουν κίνδυνο και αβεβαιότητα και οι παράγοντες που περιγράφονται στο πλαίσιο των προβλέψεων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα μπορούσαν να επιφέρουν τελικά αποτελέσματα και εξελίξεις που θα διαφέρουν σημαντικά από αυτές που εκφράζονται ρητά ή σιωπηρά από τις εν λόγω προβλέψεις. Οι προβλέψεις αυτές υπόκεινται σε κινδύνους, αβεβαιότητες και υποθέσεις. Ενόψει των κινδύνων αυτών, αβεβαιοτήτων και θεωριών, οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μπορεί να μην πραγματοποιηθούν. Οποιοσδήποτε αναφορές σε τάσεις ή δραστηριότητες του παρελθόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως εγγύηση ότι οι τάσεις ή δραστηριότητες αυτές θα συνεχισθούν και στο μέλλον. Οι αναγνώστες προειδοποιούνται να μην βασισθούν πέραν του δέοντος σε αυτές τις προβλέψεις οι οποίες αφορούν μόνο όσα προβλέπονται σήμερα.

Η απόφαση για πιθανή επένδυση στους τίτλους που διατίθενται μέσω της παρούσας έκδοσης (Δικαιώματα Προτίμησης και Μετατρέψιμα Ομόλογα) και ως εκ τούτου και σε μετοχές της Τράπεζας με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης και μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων, καθώς επίσης και στα Ομόλογα τα οποία εκδόθηκαν στις 30 Δεκεμβρίου 2009, οφείλει να λαμβάνει υπόψη το σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Τέτοια πιθανή απόφαση συνεπάγεται κινδύνους οι οποίοι περιγράφονται στο Μέρος 2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι επενδυτές που χρειάζονται οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του Ενημερωτικού Δελτίου μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες:

- Στα γραφεία της USB Bank Plc:  
Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5<sup>ος</sup> όροφος, 1070 Λευκωσία
- Στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης, Marfin CLR (Financial Services) Ltd:  
Marfin CLR House, Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία
- Σε άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

<b>1</b>	<b>ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ.....</b>	<b>7</b>
<b>2</b>	<b>ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....</b>	<b>26</b>
<b>3</b>	<b>ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ .....</b>	<b>33</b>
<b>4</b>	<b>ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ .....</b>	<b>35</b>
4.1	Νομικό Καθεστώς .....	35
4.2	Ιστορική Αναδρομή και Κύρια Γεγονότα στην Εξέλιξη της Τράπεζας.....	35
4.3	Υπηρεσίες και Δραστηριότητες της Τράπεζας .....	36
4.4	Εταιρική Δομή.....	38
4.5	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες .....	39
4.6	Ανεξάρτητοι Ελεγκτές .....	45
4.7	Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις.....	45
4.8	Ανάλυση Εισοδήματος.....	53
4.9	Κυριότερες Επενδύσεις.....	54
4.10	Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάθρωση.....	56
4.11	Ακίνητα, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός .....	62
4.12	Διοίκηση και Εποπτεία.....	63
4.13	Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης .....	72
4.14	Προσωπικό Τράπεζας .....	76
4.15	Μετοχικό Κεφάλαιο, Κύριοι Μέτοχοι και Συμμετοχές Μελών της Διοίκησης και Προσωπικού.....	76
4.16	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.....	79
4.17	Μερισματική Πολιτική.....	81
4.18	Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό.....	82
4.19	Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες.....	86
4.20	Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση .....	87
4.21	Παραπομπές .....	87
4.22	Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις .....	88
<b>5</b>	<b>ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ.....</b>	<b>93</b>
5.1	Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Δικαιωμάτων Προτίμησης.....	93
5.2	Όροι Προσφοράς Δικαιωμάτων Προτίμησης.....	93
5.3	Περίοδος και Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης .....	96
5.4	Δικαιώματα / Μερισμάτα .....	98
5.5	Πληροφορίες Σχετικά με τις Κινητές Αξίες που Προσφέρονται .....	99
5.6	Ποσό Έκδοσης.....	100
5.7	Άλλοι Όροι.....	100
<b>6</b>	<b>ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. ΤΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ .....</b>	<b>101</b>
6.1	Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Μετατρέψιμων Ομολόγων .....	101
6.2	Όροι Έκδοσης Μετατρέψιμων Ομολόγων .....	101
6.3	Διαδικασία υποβολής αιτήσεων από δικαιούχους μετόχους.....	110
6.4	Έγγραφο Εμπιστεύματος.....	112
6.5	Διάθεση Μετατρέψιμων Ομολόγων σε μη μόνιμους κατοίκους Κύπρου .....	113
6.6	Επιπρόσθετες Εκδόσεις .....	113
6.7	Διαπραγμάτευση/ Μεταβίβαση .....	113
6.8	Ισχύον Δίκαιο και Δικαιοδοσία .....	113

<b>7</b>	<b>ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.</b>	<b>114</b>
7.1	Χρονοδιάγραμμα Ομολόγων	114
7.2	Μέγεθος Έκδοσης, Τίτλοι, Ονομαστική Αξία και Υποδιαίρεση	114
7.3	Εγγραφή και Μεταβίβαση	115
7.4	Καθεστώς Εξασφάλισης (status)	115
7.5	Πληρωμή Τόκου	116
7.6	Αγορά Ομολόγων από την Τράπεζα	117
7.7	Δικαίωμα Πρόωρης Εξαγοράς (Call Option)	118
7.8	Ακύρωση Ομολόγων	118
7.9	Ειδοποιήσεις και Ανακοινώσεις	118
7.10	Περιπτώσεις Υπερμερίας	119
7.11	Εκκαθάριση της Τράπεζας	119
7.12	Επιπρόσθετες εκδόσεις	119
7.13	Έγγραφο Εμπιστεύματος Ομολόγων	119
7.14	Ισχύον Δίκαιο και Δικαιοδοσία	120
<b>8</b>	<b>ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ</b>	<b>121</b>
8.1	Συμμετοχή Μη Μονίμων Κατοίκων Κύπρου στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας	121
8.2	Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας	121
8.3	Φορολογικό Καθεστώς	122
8.4	Διάθεση σε μη μόνιμους κατοίκους Κύπρου	126
8.5	Υφιστάμενοι Μέτοχοι	127
8.6	Συμφέροντα Προσώπων που Συμμετέχουν στην Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης	127
8.7	Επίπτωση σε Θέματα Διασποράς (Dilution)	127
8.8	Ύψος και Σκοπός Εκδόσεων	127
8.9	Έξοδα Έκδοσης	128
8.10	Συμπληρωματικές Πληροφορίες	128
<b>9</b>	<b>ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ</b>	<b>129</b>

## 1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

---

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εννοηθεί ως η εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου.

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα έχει συνταχθεί με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Περιλαμβάνει σύντομη περιγραφή της δραστηριότητας και της επιχειρηματικής στρατηγικής της USB Bank Plc («Τράπεζα»). Επίσης, περιλαμβάνει συνοπτικά στοιχεία της παρούσας έκδοσης, προσφοράς και εισαγωγής των Δικαιωμάτων Προτίμησης και Μετατρέψιμων Ομολόγων, καθώς επίσης και την εισαγωγή Ομολόγων τα οποία εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν με βάση το Εμπιστευτικό Πληροφοριακό Μνημόνιο («Μνημόνιο»), ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009, σε πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστο €100.000 έκαστος.

Επισημαίνεται ότι μόνο η μελέτη αυτού του περιληπτικού σημειώματος δεν είναι επαρκής για να αποκτήσουν οι επενδυτές ολοκληρωμένη εικόνα για τη λήψη επενδυτικής απόφασης. **Ως εκ τούτου, οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση που αφορά τίτλους της Τράπεζας πρέπει να λαμβάνει υπόψη το σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.**

Σε περίπτωση που εγερθεί ενώπιον δικαστηρίου αξίωση επενδυτή που συνδέεται με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, τα τυχόν έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου σε σχέση με την όλη νομική διαδικασία φέρει ο ενάγων επενδυτής.

Τα πρόσωπα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα του Ενημερωτικού Δελτίου και κάθε μετάφρασή του και ζήτησαν τη δημοσίευση ή την κοινοποίησή του, υπέχουν αστική ευθύνη, μόνο εάν το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή αντιφατικό προς άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου.

### 1.1 Η Τράπεζα

Η USB Bank Plc («Τράπεζα») συστάθηκε στην Κύπρο στις 4 Ιουνίου 1925 ως δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, με αριθμό εγγραφής 10 σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

Οι μετοχές της Τράπεζας εισήχθηκαν στο Χ.Α.Κ. στις 29 Μαρτίου 1996, και σήμερα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στην Παράλληλη Αγορά του Χ.Α.Κ.. Ο κωδικός διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας είναι ISIN CY0000400115.

### 1.2 Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό

Οι κύριοι σκοποί της Τράπεζας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η διεξαγωγή τραπεζικών και χρηματιστηριακών εργασιών οποιασδήποτε φύσης.

Αποσπάσματα από το Καταστατικό της Τράπεζας παρατίθενται στο Μέρος 4.18.7 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό της Τράπεζας είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας.

### 1.3 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

- Παύλος Σαββίδης - Μη Ανεξάρτητος, Πρόεδρος
- Κυριάκος Κυριακίδης - Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος, Διευθύνων Σύμβουλος
- Μιχάλης Κλεόπας - Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
- Γιάννος Μουζούρης - Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
- Γιάννος Χριστοφή - Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
- Γιώργος Στυλιανού - Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
- Γκάρο Κεχεγιάν - Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
- Κλεάνθης Δημοσθένους - Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
- Μάριος Χαννίδης - Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος (Διορίστηκε στις 21/01/2009)
- Φίλιππος Φιλής - Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος (Διορίστηκε στις 21/01/2009)
- Ανδρέας Θεοδωρίδης - Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος (Διορίστηκε στις 21/01/2009)
- Δέσπω Πολυκάρπου - Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος (Διορίστηκε στις 21/01/2009)

### 1.4 Γραμματέας, Σύμβουλοι Τράπεζας

Γραμματέας:	Μιχάλης Κλεόπας
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:	Ernst & Young Cyprus Ltd Nicosia Tower Center, Λεωφόρος Βύρωνος 36, 1096 Λευκωσία.
Νομικοί Σύμβουλοι:	Λ. Παπαφιλίππου & Σια Λεωφόρος Κωστάκη Παντελίδη 1, 1010 Λευκωσία
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντής Έκδοσης:	Marfin CLR (Financial Services) Limited Marfin CLR House, Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία.
Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης:	USB Bank Plc

### 1.5 Εγγεγραμμένο Γραφείο Τράπεζας

Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5ος όροφος, 1070 Λευκωσία.



### 1.6 Προσωπικό Τράπεζας

Ο αριθμός προσωπικού της Τράπεζας για τα έτη 2006, 2007, 2008 και 2009 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα.

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Προσωπικό	199	199	190	189

Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στους πιο πάνω αριθμούς.

### 1.7 Ιστορική Αναδρομή και Κύρια Γεγονότα στην Εξέλιξη του Εκδότη

Οι εργασίες της Τράπεζας ξεκίνησαν με την ίδρυση του Ταμειυτηρίου 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 απεφάσισε 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 μερίδιο 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 μερίδιο της σε διάφορους επενδυτές περιορίζοντας το μερίδιο της στο 0,35%.

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

### 1.8 Πληροφορίες για το Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €85.500.000, διαιρεμένο σε 150.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €25.869.138,21, διαιρεμένο σε 45.384.453 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.

### 1.9 Κύριοι Μέτοχοι

Οι μέτοχοι που κατείχαν ποσοστό συνήθων μετοχών πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (επί συνόλου 45.384.453 μετοχών) κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι οι ακόλουθοι:

Μέτοχος	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής %	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής %	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής %
Path Holdings Ltd	25,49	-	25,49
Universal Life Insurance Public Co. Ltd	9,99	-	9,99
Kaletta Services Limited	9,58	-	9,58
Ιωάννα Χριστοφή	8,05	1,52	9,57
Γιάννος Κασουλίδης	5,96	2,20	8,16
Jupiwind Limited	5,71	-	5,71
<b>Σύνολο (επί 45.384.453 μετοχών)</b>	<b>64,78</b>	<b>3,72</b>	<b>68,50</b>

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 31 Ιανουαρίου 2010, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 1.554.

### 1.10 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 9, εδάφιο (4), του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007, και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από το νόμο.

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009 βασίζονται στις ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με βάση το ΔΛΠ Αρ. 34 – «Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις».

Σημειώνεται ότι τα ποσά που αναφέρονται σε Ευρώ για το έτος 2007 έχουν μετατραπεί με βάση την τελική ισοτιμία μετατροπής της Λίρας Κύπρου σε Ευρώ (1€ = 0,585274 Λ.Κ.), η οποία έλαβε ισχύ από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2008.

Σημειώνεται επίσης ότι τα ποσά έχουν αναπροσαρμοστεί, όπου απαιτείται, ώστε να συνάδουν με την παρουσίαση των πιο πρόσφατων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων.

Συνοπτικά στοιχεία Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	Ενδεικτικά						
	Μη	Μη	Μη				
	ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα
	31.12.2009	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007	31.12.2006
	€000	€000	€000	€000	€000	£000	£000
Κύκλος εργασιών	35.043	18.504	15.746	30.718	37.021	21.668	17.668
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις	2.185	2.250	2.424	2.252	9.339	5.466	2.767
Κέρδη πριν από τη φορολογία	384	1.162	2.346	536	7.818	4.576	1.872
Κέρδη μετά τη φορολογία	384	1.162	2.335	573	7.823	4.579	1.869
Κέρδη κατά μετοχή (σεντ)*	0,8	2,6	5,1	1,3	17,2	10,1	4,1

\*Ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών για τον υπολογισμό των κερδών κατά μετοχή έχει αναπροσαρμοστεί με την υποδιαίρεση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €1,71 σε €0,57.

Συνοπτικά στοιχεία Ισολογισμού	Ενδεικτικά					
	Μη ελεγμένα	Μη Ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα
	31.12.2009	30.06.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007	31.12.2006
	€000	€000	€000	€000	£000	£000
Καταθέσεις πελατών	447.833	445.921	448.362	403.020	235.877	221.097
Χορηγήσεις σε πελάτες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	352.065	318.159	357.525	263.919	154.064	158.784
Σύνολο ενεργητικού	523.569	487.757	486.075	468.262	274.062	248.804
Ίδια κεφάλαια	30.571	32.111	30.921	29.393	17.203	12.521

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται στοιχεία για την κεφαλαιακή διάρθρωση της Τράπεζας, καθώς και υπολογισμοί των δεικτών δανειακού προς ίδια κεφάλαια και κεφαλαιακής επάρκειας. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή στα ποσά μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πέραν από την έκδοση των €8.000.000 Ομολόγων τα οποία εκδόθηκαν στις 30 Δεκεμβρίου 2009.

	Μη Ελεγμένα				
	Μη Δημοσιευμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα
	30.11.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007	31.12.2006
	€	€	€	£	£
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	25.869.138	25.869.138	25.847.981	15.128.151	15.128.151
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21.164.638	21.164.638	21.185.795	12.399.495	12.399.495
Αποθεματικά επανεκτίμησης	3.353.471	3.311.721	2.056.876	1.230.703	1.127.661
Συσσωρευμένες ζημιές	(19.446.539)	(19.424.606)	(19.697.559)	(11.555.336)	(16.133.964)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>30.940.708</b>	<b>30.920.891</b>	<b>29.393.093</b>	<b>17.203.013</b>	<b>12.521.343</b>
<b>ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>					
Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο					
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	973.903	973.903	973.903	570.000	570.000
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο					
Χρεόγραφα 2003/2008	-	-	13.668.811	8.000.000	8.000.000
	<b>973.903</b>	<b>973.903</b>	<b>14.642.714</b>	<b>8.570.000</b>	<b>8.570.000</b>
<b>Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,1%</b>	<b>49,8%</b>	<b>49,8%</b>	<b>68,4%</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας*</b>		<b>11,60%</b>	<b>13,84%</b>	<b>13,84%</b>	<b>12,08%</b>

Σημ.: Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας στις 30 Ιουνίου 2009 ανέρχεται σε 9,48%.

### 1.11 Στοιχεία για Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Πρόσωπα

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αποτελούνται, κυρίως, από δανειοδότηση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία προκύπτει στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της Τράπεζας και πραγματοποιείται σε καθαρά εμπορική βάση (βλ. Μέρος 4.16).

### 1.12 Σκοπός Εκδόσεων

Η Τράπεζα προβαίνει στην παρούσα έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης και Μετατρέψιμων Ομολόγων με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της. Η έκδοση Ομολόγου διενεργήθηκε για τον ίδιο σκοπό.

### 1.13 Κύρια Στοιχεία Έκδοσης και Εισαγωγής (Γενικά Στοιχεία)

Εκδότης:	USB Bank Plc («Τράπεζα»)
Έκδοση:	Έκδοση και εισαγωγή 45.384.453 Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights) και έκδοση και εισαγωγή μέχρι 9.984.580 Μετατρέψιμων Ομολόγων ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα. Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει το δικαίωμα επέκτασης του ποσού της έκδοσης μέχρι 14.976.869 Μετατρέψιμα Ομολόγα.
«Εισαγωγή»:	Σημαίνει την εισαγωγή των Δικαιωμάτων Προτίμησης και των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ.  Επίσης, περιλαμβάνει την εισαγωγή των €8.000.000 Ομολόγων τα οποία εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν με βάση το Εμπιστευτικό Πληροφοριακό Μνημόνιο, ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009, σε πρόσωπα τα οποία υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστο €100.000 έκαστος.
Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο:	€85.500.000, διαιρεμένο σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.
Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο:	€25.869.138,21, διαιρεμένο σε 45.384.453 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.
Περιορισμοί σε σχέση με επενδυτές σε εξαιρούμενες χώρες:	Απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και κάθε προωθητικού και σχετικού εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Διευθυντής Έκδοσης:	Marfin CLR (Financial Services) Ltd Marfin CLR House Λεωφόρος Βύρωνος 26 1096 Λευκωσία
Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης:	USB Bank Plc

### **Κύρια Στοιχεία Έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης**

<p>Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης («ΔΠ»):</p>	<p>Έκδοση 45.384.453 Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights), που προσφέρονται δωρεάν στους μετόχους της USB Bank Plc που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ. στις 18 Μαρτίου 2010 (ημερομηνία αρχείου / record date) σε αναλογία ένα (1) Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή που θα κατέχουν. Η ημερομηνία αποκοπής του Δικαιώματος Προτίμησης (ex-rights date) είναι η 16 Μαρτίου 2010. Δηλαδή δικαίωμα στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας μέχρι και τις 15 Μαρτίου 2010 (last cum date).</p> <p>Κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκούνται με συνολική τιμή άσκησης €0,68 θα μετατρέπονται σε μία (1) πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της USB Bank Plc. Οι νέες μετοχές θα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., νοουμένου ότι ληφθεί η σχετική έγκριση από το Χ.Α.Κ. Κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης κλασματικά υπόλοιπα μικρότερα από 0,5 θα αγνοούνται.</p> <p>Σε περίπτωση που μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης προκύψουν μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κατά τη διακριτική ευχέρειά του, θα προβεί στη διάθεσή τους προς όφελος της Τράπεζας, εντός δεκατεσσάρων (14) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, με τους ίδιους όρους και σε τιμή που θα είναι τουλάχιστον ίση με την τιμή που διενεργείται η προσφορά.</p>
<p>Ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων ΔΠ (last cum date):</p>	<p>15 Μαρτίου 2010, δηλ. πρόσωπα που θα προβούν σε αγορά μετοχών της Τράπεζας μέχρι τη λήξη της συνεδρίας του Χ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία αυτή θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.</p>
<p>Εισαγωγή και διαπραγμάτευση των ΔΠ στο Χ.Α.Κ.:</p>	<p>Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.</p>
<p>Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ. των νέων μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των ΔΠ:</p>	<p>Οι νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, κατόπιν έγκρισης από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης και θα μεταβιβάζονται μέσω του Χ.Α.Κ. και εφόσον βεβαιωθεί το Χ.Α.Κ. ότι το Μητρώο Μετόχων, μετά την έκδοση των νέων μετοχών, έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ. σύμφωνα με τον Κανονισμό 4 των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (καταχώρηση, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση άυλων κινητών αξιών) Κανονισμών του 2001 για την εισαγωγή των νέων μετοχών της Τράπεζας στο Κεντρικό Μητρώο.</p>

Τιμή άσκησης ΔΠ:	€0,68 για κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκούνται και θα μετατρέπονται σε μία (1) πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της Τράπεζας. Κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης κλασματικά υπόλοιπα κάτω από 0,5 θα αγνοούνται.
Μερική άσκηση ΔΠ / Διάθεση ΔΠ / Αγορά επιπρόσθετων ΔΠ:	Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορούν να ασκήσουν μέρος ή το σύνολο των Δικαιωμάτων Προτίμησης που κατέχουν. Όσα Δικαιώματα Προτίμησης οι κάτοχοι δεν προτίθενται να τα ασκήσουν, μπορούν να τα διαθέσουν στην αγορά (Χ.Α.Κ.) εξασφαλίζοντας την τρέχουσα τιμή διαπραγμάτευσης. Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης, καθώς και το λοιπό επενδυτικό κοινό, μπορούν επίσης να αγοράσουν επιπρόσθετα Δικαιώματα Προτίμησης από τη χρηματιστηριακή αγορά (Χ.Α.Κ.).
Όροι πληρωμής:	Η τιμή άσκησης είναι πληρωτέα εξ ολοκλήρου κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
Ταξινόμηση των νέων μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των ΔΠ:	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..

### Κύρια Στοιχεία Έκδοσης Μετατρέψιμων Ομολόγων

<p><b>Έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων:</b></p>	<p>Έκδοση και εισαγωγή μέχρι 9.984.580 Μετατρέψιμων Ομολόγων ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα, που προσφέρονται στο άρτιο στους μετόχους της USB Bank Plc που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ. στις 18 Μαρτίου 2010 (ημερομηνία αρχείου / record date) σε αναλογία €0,22 αξίας Μετατρέψιμων Ομολόγων για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή που θα κατέχουν. Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος (ex right) είναι η 16 Μαρτίου 2010. Δηλαδή δικαίωμα για εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας μέχρι και τις 15 Μαρτίου 2010 (last cum date).</p> <p>Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει το δικαίωμα επέκτασης του ποσού της έκδοσης μέχρι 14.976.869 Μετατρέψιμα Ομόλογα, σε αναλογία μέχρι €0,33 αξίας Μετατρέψιμων Ομολόγων για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή.</p> <p>Για κάθε Μετατρέψιμο Ομόλογο που θα ασκείται το δικαίωμα μετατροπής, με την τιμή μετατροπής της εκάστοτε περιόδου μετατροπής, θα προκύπτουν πλήρως πληρωθείσες νέες μετοχές της USB Bank Plc. Οι νέες μετοχές θα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., νοουμένου ότι ληφθεί η σχετική έγκριση από το Χ.Α.Κ. Κατά τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων κλασματικά υπόλοιπα μικρότερα από 0,5 θα αγνοούνται.</p> <p>Σε περίπτωση τυχόν μη κάλυψης της συνολικής έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους μετόχους το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαθέσει τα τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Ομόλογα κατά τη διακριτική ευχέρειά του, εντός δεκατεσσάρων (14) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της περιόδου εγγραφής για απόκτηση Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους μετόχους, με τους ίδιους όρους και σε τιμή που θα είναι τουλάχιστον ίση με την τιμή που διενεργείται η προσφορά.</p>
<p>Ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων Μετατρέψιμων Ομολόγων (last cum date):</p>	<p>15 Μαρτίου 2010, δηλ. πρόσωπα που θα προβούν σε αγορά μετοχών της Τράπεζας μέχρι τη λήξη της συνεδρίας του Χ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία αυτή θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων.</p>
<p>Μέγεθος έκδοσης:</p>	<p>€9.984.580 (€0,22 αξίας Μετατρέψιμων Ομολόγων ανά μετοχή) με δικαίωμα επέκτασης μέχρι €14.976.869 (μέχρι €0,33 αξίας Μετατρέψιμων Ομολόγων ανά μετοχή).</p>
<p>Τιμή έκδοσης / Ονομαστικό ποσό:</p>	<p>Στο άρτιο σε αξίες €1 και πολλαπλάσια αυτού.</p>



Δικαίωμα εγγραφής, προσφορά και αναλογία παραχώρησης:	Τα 9.984.580 Μετατρέψιμα Ομόλογα προσφέρονται στους μετόχους της Τράπεζας που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ. στις 18 Μαρτίου 2010 (ημερομηνία αρχείου / record date).
Περίοδος αποδοχής αιτήσεων:	Από 20 Απριλίου 2010 έως 25 Μαΐου 2010.
Ελάχιστο ποσό έκδοσης:	€1 κατά την προσφορά προς τους υφιστάμενους μετόχους.
Τρόπος καταβολής αντιπαροχής:	Οι δικαιούχοι μέτοχοι δύνανται να εγγραφούν στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής με επιταγή σε διαταγή USB Bank Plc.
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 αρχίζει (και περιλαμβάνει) τις 26 Μαΐου 2010 (επόμενη ημέρα από την τελική προθεσμία αποδοχής αιτήσεων) και λήγει την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), η κάθε επόμενη περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία και ο τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου τόκου που λήγει στις 30 Ιουνίου και στις 31 Δεκεμβρίου. Για την πρώτη περίοδο τόκου ο τόκος θα υπολογιστεί από τις 26 Μαΐου 2010 (περιλαμβανομένης) έως την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης). Για κάθε επόμενη περίοδο τόκου ο τόκος θα αρχίζει (και περιλαμβάνει) τη σχετική ημερομηνία πληρωμής τόκου της προηγούμενης περιόδου τόκου και θα λήγει την αμέσως προηγούμενη μέρα της ημερομηνίας πληρωμής τόκου της σχετικής περιόδου (για παράδειγμα οι τόκοι της δεύτερης περιόδου τόκου θα αφορούν την περίοδο από 30 Ιουνίου 2010 έως 30 Δεκεμβρίου 2010).
Βάση υπολογισμού τόκου:	Βάσει του αριθμού ημερών κάθε περιόδου τόκου. Βάσει έτους 365 ημερών.
Δικαίωμα Μετατροπής:	Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα δύνανται κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατά τις περιόδους μετατροπής.

Δικαίωμα αγοράς:	<p>Η Τράπεζα έχει δικαίωμα να αγοράζει οποιονδήποτε αριθμό Μετατρέψιμων Ομολόγων και σε οποιαδήποτε τιμή (α) μέσω Χ.Α.Κ., ή (β) με ειδική συμφωνία με έναν ή περισσότερους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων, ή (γ) με προσφορά προς όλους τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων, και να τα κρατήσει, επανεκδώσει, επαναπωλήσει ή ακυρώσει, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας. Οι οποιοσδήποτε ενέργειες της Τράπεζας δε θα γίνονται κατά παράβαση του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου του 2005 – Ν116(Ι)/2005. Διευκρινίζεται ότι η Τράπεζα δε θα προβαίνει σε δημιουργία αγοράς (Market making) αναφορικά με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα.</p>
Πρώρη εξαγορά (Call Option):	<p>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 οποιοσδήποτε δεδουλευμένους τόκους της τρέχουσας περιόδου τόκου στις 30 Ιουνίου 2015, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας.</p> <p>Μετατρέψιμα Ομόλογα που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα ακυρώνονται και η Τράπεζα παύει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.</p>
Περίοδος Μετατροπής:	<p>Κατά τα έτη 2012 μέχρι 2014 ως ακολούθως:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2012</li> <li>▪ 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2013</li> <li>▪ 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2014</li> </ul>
Τελευταία Περίοδος Μετατροπής:	Από τις 15 έως τις 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2014
Τιμή Μετατροπής:	<p><u>Για τις περιόδους μετατροπής του έτους 2012</u>, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στη μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας που θα διαπραγματεύεται στο Χ.Α.Κ. κατά τις 30 προηγούμενες μέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής.</p> <p><u>Για τις περιόδους μετατροπής του έτους 2013</u>, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στην μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας που θα διαπραγματεύεται στο Χ.Α.Κ. κατά τις 30 προηγούμενες μέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής μείον 5%.</p> <p><u>Για τις περιόδους μετατροπής του έτους 2014</u>, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στην μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας που θα διαπραγματεύεται στο Χ.Α.Κ. κατά τις 30 προηγούμενες</p>

	<p>μέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής μείον 15%.</p> <p>Κατά τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων σε νέες μετοχές, κλασματικά υπόλοιπα κάτω από 0,5 θα αγνοούνται.</p> <p>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.</p>
Προτεραιότητα (Subordination):	<p>Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας.</p> <p>Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα προς τις αξιώσεις άλλων εκδόσεων ελάσσονος προτεραιότητας.</p> <p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών.</p> <p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων έχουν προτεραιότητα έναντι των μετόχων της Τράπεζας.</p>
Αναδοχή έκδοσης Μετατρέψιμων Ομολόγων:	<p>Η διάθεση της έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων δεν είναι εξασφαλισμένη (underwritten).</p>
Κατάταξη νέων κεφαλαίων:	<p>Για σκοπούς υπολογισμού του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας τα Μετατρέψιμα Ομόλογα θα θεωρούνται σαν δευτεροβάθμιο δανειακό κεφάλαιο (Lower Tier 2 Capital). Οι όροι έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων έχουν εγκριθεί από την Κεντρική Τράπεζα.</p>
Εισαγωγή Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ.:	<p>Νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και από το Χ.Α.Κ., τα Μετατρέψιμα Ομόλογα θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ..</p>
Επίτροπος (Trustee):	<p>Elpico Trustees Ltd Λεωφόρος Κωστάκη Παντελίδη 1, 3<sup>ος</sup> όροφος, 1010, Λευκωσία</p>

### **Κύρια Στοιχεία Έκδοσης Ομολόγων**

Έκδοση:	Ομόλογο λήξης 2019
Ύψος Έκδοσης :	€8.000.000
Πρόσφορα / Ελάχιστο Πόσο Έγγραφης:	Το Ομόλογο προσφέρθηκε με βάση το Μνημόνιο, ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009, σε πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €100.000 (εκατό χιλιάδες ευρώ)
Σκοπός Έκδοσης:	Ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας.
Ημερομηνία Έκδοσης:	30 Δεκεμβρίου 2009
Ημερομηνία Λήξης:	31 Δεκεμβρίου 2019
Τιμή Έκδοσης και Ονομαστική Άξια:	Στο άρτιο, σε αξίες των €1 και πολλαπλάσια αυτών.
Επιτόκιο:	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,50% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης έως τις 31 Δεκεμβρίου 2014</li> <li>▪ Σταθερό ετήσιο επιτόκιο 9,00% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2014 έως τη λήξη του Ομολόγου</li> </ul>
Περίοδος / Πληρωμή / Βάση Υπολογισμού Τόκου:	<p>Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που αρχίζει (και περιλαμβάνει) την 22 Δεκεμβρίου 2009 και λήγει την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), η κάθε επόμενη περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία και ο τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου τόκου που λήγει στις 30 Ιουνίου και στις 31 Δεκεμβρίου. Για την πρώτη περίοδο τόκου ο τόκος θα υπολογιστεί από την 22 Δεκεμβρίου 2009 (περιλαμβανομένης) έως την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης). Για κάθε επόμενη περίοδο τόκου ο τόκος θα αρχίζει (και περιλαμβάνει) τη σχετική ημερομηνία πληρωμής τόκου της προηγούμενης περιόδου τόκου και θα λήγει την αμέσως προηγούμενη μέρα της ημερομηνίας πληρωμής τόκου της σχετικής περιόδου (για παράδειγμα οι τόκοι της δεύτερης περιόδου τόκου θα αφορούν την περίοδο από 30 Ιουνίου 2010 έως 30 Δεκεμβρίου 2010). Ο τόκος θα υπολογίζεται βάσει έτους 365 ημερών.</p>
Αποπληρωμή Κεφαλαίου:	Στη λήξη στο άρτιο σε μετρητά.
Δικαίωμα αγοράς:	Η Τράπεζα έχει δικαίωμα να αγοράζει 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, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας. Οι οποιοσδήποτε ενέργειες της Τράπεζας δε θα γίνονται κατά παράβαση του περί των

	<p>Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου του 2005 – Ν116(Ι)/2005. Διευκρινίζεται ότι η Τράπεζα δε θα προβαίνει σε δημιουργία αγοράς (Market making) αναφορικά με τα Ομόλογα.</p>
Πρόωρη εξαγορά (Call Option):	<p>Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξαγοράς του Ομολόγου στο σύνολό του, αλλά όχι μέρος του, σε μετρητά στην ονομαστική του αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους της τρέχουσας περιόδου τόκου στις 30 Ιουνίου 2015, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας.</p> <p>Ομόλογα που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα ακυρώνονται και η Τράπεζα παύει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.</p>
Καθεστώς εξασφάλισης και προτεραιότητας κατάταξης:	<p>Τα Ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας. Τα Ομόλογα κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα προς τις αξιώσεις των κατόχων άλλων εκδόσεων οι οποίες είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών και άλλων πιστωτών της Τράπεζας μη ελάσσονος προτεραιότητας, αλλά όχι πέραν αυτών ή άλλως πως.</p> <p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων Ομολόγων είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών.</p> <p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων Ομολόγων έχουν προτεραιότητα έναντι των μετόχων της Τράπεζας.</p>
Εισαγωγή σε χρηματιστήριο:	<p>Νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και από το Χ.Α.Κ., τα Ομόλογα θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ..</p>
Κατάταξη νέων κεφαλαίων:	<p>Για σκοπούς υπολογισμού του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας τα Ομόλογα θα θεωρούνται σαν δευτεροβάθμιο δανειακό κεφάλαιο (Lower Tier 2 Capital). Οι όροι έκδοσης των Ομολόγων έχουν εγκριθεί από την Κεντρική Τράπεζα.</p>
Αναδοχή έκδοσης Ομολόγων:	<p>Η διάθεση της έκδοσης των Ομολόγων δεν είναι εξασφαλισμένη (underwritten).</p>

## 1.14 Ενδεικτικά Χρονοδιαγράμματα

### Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Δικαιωμάτων Προτίμησης

Ημερομηνίες	Γεγονότα
8.9.2009	Ημερομηνία απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
7.12.2009	Ημερομηνία έγκρισης από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση.
26.2.2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
<i>Η ημερομηνία θα ανακοινωθεί από το Χ.Α.Κ.</i>	Ημερομηνία έγκρισης Χ.Α.Κ. για εισαγωγή των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χ.Α.Κ..
15.3.2010	Ημερομηνία διαπραγμάτευσης (last cum date) της μετοχής της Τράπεζας μέχρι την οποία τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
16.3.2010	Ημέρα αποκοπής Δικαιωμάτων Προτίμησης (ex-rights date), από την οποία η μετοχή της Τράπεζας θα διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα δωρεάν παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης.
18.3.2010	Ημερομηνία καταγραφής / ημερομηνία αρχείου (record date), στο τέλος της οποίας καταγράφονται στα αρχεία του Χ.Α.Κ. τα πρόσωπα που θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
26.3.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής των επιστολών παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης.
15.4.2010 – 19.5.2010	Περίοδος διαπραγμάτευσης Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χ.Α.Κ..
28.5.2010 – 24.6.2010	Περίοδος άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης για αγορά νέων μετοχών.
24.6.2010	Τελευταία ημερομηνία άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
8.7.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης για τις νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
14.7.2010	Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου για την παραχώρηση τυχόν μη ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης.
22.7.2010	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, εφόσον το Χ.Α.Κ. βεβαιωθεί ότι το μητρώο των κατόχων των συνήθων μετοχών της Τράπεζας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ..

Σημείωση: Το πιο πάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετικές ανακοινώσεις στο Χ.Α.Κ. και στον τύπο ή και έκδοσης Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.

### Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Μετατρέψιμων Ομολόγων

Ημερομηνίες	Γεγονότα
8.9.2009	Ημερομηνία απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων.
7.12.2009	Ημερομηνία έγκρισης από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση.
26.2.2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
<i>Η ημερομηνία θα ανακοινωθεί από το Χ.Α.Κ.</i>	Ημερομηνία έγκρισης Χ.Α.Κ. για εισαγωγή των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ..
15.3.2010	Ημερομηνία διαπραγμάτευσης (last cum date) της μετοχής της Τράπεζας μέχρι την οποία τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας θα έχουν δικαίωμα για εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων.
16.3.2010	Ημερομηνία αποκοπής δικαιώματος (ex right date), από την οποία η μετοχή της Τράπεζας θα διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα για εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων.
18.3.2010	Ημερομηνία καταγραφής / ημερομηνία αρχείου (record date), στο τέλος της οποίας καταγράφονται στα αρχεία του Χ.Α.Κ. τα πρόσωπα που θα έχουν δικαίωμα για εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων.
26.3.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης δικαιώματος για εγγραφή στην έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων στους δικαιούχους μετόχους.
20.4.2010 – 25.5.2010	Περίοδος εγγραφής στην έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους μετόχους.
25.5.2010	Τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων για εγγραφή στην έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους μετόχους.
14.6.2010	Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου για την παραχώρηση Μετατρέψιμων Ομολόγων σε ενδιαφερόμενους επενδυτές σε περίπτωση που προκύψουν αδιάθετα Μετατρέψιμα Ομόλογα που δεν αποκτήθηκαν από τους δικαιούχους μετόχους.
14.6.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης των Μετατρέψιμων Ομολόγων.
28.6.2010	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ.

*Σημείωση: Το πιο πάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετικές ανακοινώσεις στο Χ.Α.Κ. και στον τύπο ή και έκδοση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.*

### Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Ομολόγων

Ημερομηνίες	Γεγονότα
7.12.2009	Ημερομηνία απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση Ομολόγων
9.12.2009	Ημερομηνία Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου
9.12.2009 – 21.12.2009	Περίοδος αποδοχής αιτήσεων
30.12.2009	Ημερομηνία έκδοσης Ομολόγων*
30.12.2009	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης Ομολόγων
26.2.2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
<i>Η ημερομηνία θα ανακοινωθεί από το Χ.Α.Κ.</i>	Ημερομηνία έγκρισης Χ.Α.Κ. για εισαγωγή των Ομολόγων στο Χ.Α.Κ.
15.4.2010	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης Ομολόγων στο Χ.Α.Κ.

*Σημειώσεις: Το πιο πάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετικές ανακοινώσεις στο Χ.Α.Κ. και στον τύπο ή και έκδοσης Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.*

*\* Διευκρινίζεται πως οι τόκοι για την πρώτη περίοδο τόκου, η οποία είναι από τις 30 Δεκεμβρίου 2009 έως τις 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), θα υπολογίζονται από τις 22 Δεκεμβρίου 2009, δηλαδή την επόμενη μέρα της ημερομηνίας κλεισίματος της περιόδου αποδοχής αιτήσεων.*

#### **1.15 Φορολογία**

Λεπτομέρειες για το φορολογικό καθεστώς για τον επενδυτή, καθώς και για το φορολογικό καθεστώς της Τράπεζας, παρατίθενται στο Μέρος 8.3 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

#### **1.16 Επενδυτικοί Κίνδυνοι**

Η επένδυση στους τίτλους της παρούσας έκδοσης εμπεριέχει αριθμό κινδύνων που σχετίζονται μεταξύ άλλων με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Τράπεζα και τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, γενικότερους οικονομικούς, πολιτικούς, νομοθετικούς και κανονιστικούς παράγοντες και παράγοντες που σχετίζονται με τους τίτλους της παρούσας Έκδοσης. Οι επενδυτικοί κίνδυνοι παρατίθενται στο Μέρος 2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται στο Μέρος 2 μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Τράπεζα. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας.

Οι επενδυτές προτρέπονται να λάβουν σοβαρά υπόψη τους παράγοντες αυτούς, σε συνάρτηση με τις λοιπές πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο πριν προβούν σε οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση.



### 1.17 Έξοδα Έκδοσης

Τα συνολικά έξοδα της παρούσας έκδοσης, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, σύμβουλους έκδοσης, τα δικαιώματα προς το Χ.Α.Κ. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, εκτυπωτικών, εξόδων δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων κ.λπ., υπολογίζονται σε €80,000 περίπου.

### 1.18 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση

Τα έγγραφα τα οποία επισυνάπτονται στο αντίτυπο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τα οποία παραδόθηκαν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για καταχώρηση, ήταν οι συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις που αναφέρονται στο Μέρος 4.22, καθώς και οι δηλώσεις των Διοικητικών Συμβούλων, όπως απαιτούν οι σχετικοί Κανονισμοί.

Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων της Τράπεζας θα είναι διαθέσιμα σε έντυπη μορφή για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 13:30 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας για όλη την περίοδο ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:

- του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Τράπεζας,
- των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τα έτη 2006, 2007 και 2008,
- των ενδιάμεσων μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009,
- την ένδειξη αποτελεσμάτων της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009,
- του Εγγράφου Εμπιστεύματος ημερομηνίας, 9 Δεκεμβρίου 2009, το οποίο αφορά τα Ομόλογα,
- του Εγγράφου Εμπιστεύματος, ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010, το οποίο αφορά τα Μετατρέψιμα Ομόλογα,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 4.22.

Σημειώνεται ότι, οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας είναι επίσης διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας ([www.usbbank.com.cy](http://www.usbbank.com.cy)) καθώς και στην ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ. ([www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy)).

## 2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους που είναι δυνατόν να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά της και την υλοποίηση των στρατηγικών της στόχων. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι πιθανοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται πιο κάτω, πριν επενδύσουν σε τίτλους της Τράπεζας. Σημειώνεται πως οι μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης και από την μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων, με την έκδοση και παραχώρησή τους, θα αποκτήσουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται παρακάτω, η Τράπεζα, η χρηματοοικονομική θέση της ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς και, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και την τιμή πώλησης των μετοχών της Τράπεζας, οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τους κινδύνους που αφορούν τις εργασίες της συνεχώς με διάφορους τρόπους ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών και οι τρόποι αντιμετώπισής τους επεξηγούνται πιο κάτω.

Η επένδυση στους προσφερόμενους τίτλους χαρακτηρίζεται, επίσης, από επενδυτικούς κινδύνους που αφορούν τους συγκεκριμένους τίτλους και τα επενδυτικά χαρακτηριστικά τους, οι οποίοι μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά την αξία και την απόδοσή τους.

Οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Τράπεζα και/ή επηρεάσουν την τιμή διαπραγμάτευσης των προσφερόμενων τίτλων της Τράπεζας. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας και/ή την αξία των προσφερόμενων τίτλων της.

### 2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον τομέα δραστηριότητας και τις εργασίες της Τράπεζας

#### (α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν άτομο ή οργανισμός αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς την Τράπεζα για αποπληρωμή πιστωτικών διευκολύνσεων που του παραχώρησε η Τράπεζα.

Η Τράπεζα μειώνει αυτό το κίνδυνο με τη διασπορά του χαρτοφυλακίου της σε ένα ευρύ φάσμα των κλάδων της οικονομίας και με την υιοθέτηση διαδικασιών και ελέγχων για την παροχή ποιοτικών πιστωτικών διευκολύνσεων.

Ο πιστωτικός κίνδυνος από συνδεδεμένους λογαριασμούς παρακολουθείται σε ενιαία βάση. Επίσης, με τη σωστή διαδικασία αξιολόγησης των αιτημάτων για πιστωτικές διευκολύνσεις με κύριο κριτήριο τη δυνατότητα αποπληρωμής αλλά και των εξασφαλίσεων που προσφέρονται και τη μετέπειτα συνεχή παρακολούθηση των λογαριασμών και έγκαιρη λήψη διορθωτικών μέτρων, ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται σε μεγάλο βαθμό. Επιπρόσθετα η Τράπεζα διατηρεί προβλέψεις για ενδεχόμενες απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις το επίπεδο των οποίων αξιολογείται σε συνεχή βάση.

**(β) Λειτουργικός κίνδυνος**

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημιάς από προβλήματα στα συστήματα, ανθρώπινο λάθος, απάτη ή εξωτερικούς παράγοντες. Η Τράπεζα διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό μέσω διαδικασιών και ελέγχων. Οι έλεγχοι συμπεριλαμβάνουν μεταξύ άλλων διαχωρισμό καθηκόντων, ελεγχόμενη πρόσβαση, συμφιλίωση λογαριασμών και υπολοίπων. Επιπρόσθετα η Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης της Τράπεζας με τους περιοδικούς ελέγχους της αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των ελέγχων αυτών και διαδικασιών.

**(γ) Κίνδυνος αγοράς**

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, μετοχών και άλλων αξιών.

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων απορρέει από τον ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ενεργητικού και παθητικού. Η μεταβολή επιτοκίων παρακολουθείται σε συνεχή βάση από τη Διεύθυνση της Τράπεζας μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης των στοιχείων Ενεργητικού -Παθητικού (ALCO).

Επιτοκιακός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου είναι ο κίνδυνος μείωσης του καθαρού εσόδου τόκων από μη ευνοϊκές μεταβολές των επιτοκίων της αγοράς. Ο κίνδυνος αυτός επιμετρείται με τη μέθοδο ανάλυσης του ανοίγματος (gap analysis) όπου υπολογίζεται η διαφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των οποίων τα επιτόκια προσαρμόζονται σε κάθε χρονική ζώνη και για κάθε νόμισμα ξεχωριστά. Η διαφορά αυτή πολλαπλασιάζεται με 1% (υποτιθέμενη αλλαγή στα επιτόκια) για την περίοδο από την αναπροσαρμογή του επιτοκίου μέχρι τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία της ανάλυσης για να υπολογιστεί η επίδραση της ετήσιας αλλαγής στα έσοδα από τόκους για το κάθε νόμισμα.

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος

Ο κίνδυνος αυτός πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τιμές ξένου συναλλάγματος, των επιτοκίων, της τρέχουσας τιμής των μετοχών και άλλων αξιών που προκαλούν ζημιές. Ο κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος απορρέει από το γεγονός ότι η Τράπεζα έχει καταθέσεις σε ξένα νομίσματα. Για να καλύψει τον κίνδυνο αυτό, η Τράπεζα διατηρεί ισόποσες υποχρεώσεις σε ξένες Τράπεζες σε αντίστοιχα νομίσματα. Οποιαδήποτε ανοικτή συναλλαγματική θέση παρακολουθείται σε συνεχή βάση από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων Ρευστών της Τράπεζας.

**(δ) Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας πηγάζει από το γεγονός ότι οι τρέχουσες ταμειακές υποχρεώσεις της Τράπεζας μπορεί να μην είναι δυνατό να αποπληρωθούν πλήρως ή έγκαιρα. Για την κάλυψη των απαιτήσεων αυτών, καθώς και την παροχή χρηματοδότησης σε πελάτες, είναι απαραίτητη για την Τράπεζα η συνεχής ροή μετρητών. Για την ενίσχυση της ροής αυτής, η Τράπεζα παρακολουθεί στενά τόσο τις καταθέσεις της όσο και τα όρια χρηματοδότησης που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί. Η Τράπεζα στοχεύει επίσης στο να προσφέρει τις υπηρεσίες της σε ένα ευρύ φάσμα πελατών για να αποφύγει τόσο την εξάρτηση σε μικρό αριθμό πελατών όσο και τον κίνδυνο μαζικών αναλήψεων.

Ο συσχετισμός της λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Τράπεζας είναι πολύ σημαντικός για τη διεύθυνση της Τράπεζας. Θεωρείται ασύνηθες για τραπεζικούς οργανισμούς να υπάρχει πλήρης συσχετισμός της λήξης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων τους, λόγω της διαφορετικότητας των προϊόντων που προσφέρονται και των όρων παροχής διευκολύνσεων/καταθέσεων.

Οι λήξεις των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και η ικανότητα αντικατάστασης, σε αποδεκτό κόστος, των έντοκων υποχρεώσεων κατά τη λήξη τους είναι σημαντικοί παράγοντες για τη διαχείριση της ρευστότητας της Τράπεζας.

Η Τράπεζα παρακολουθεί στενά το ρυθμό αποπληρωμής και αντικατάστασης των έντοκων υποχρεώσεων της, όσο και τα όρια χρηματοδότησης που έχουν εγκριθεί και δεν έχουν χρησιμοποιηθεί, ώστε να αποφεύγεται ο κίνδυνος που προκύπτει από πιθανή ταυτόχρονη λήξη μεγάλου ποσού καταθέσεων οι οποίες δεν αντικαθιστούνται.

#### **(ε) Ένταση ανταγωνισμού**

Η ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η εισαγωγή του ενιαίου Ευρωπαϊκού νομίματος την 1 Ιανουαρίου 2008 διευκόλυνε τη δραστηριοποίηση Ευρωπαϊκών Τραπεζών αυξάνοντας το είδη έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον στην Κύπρο. Ενδεχόμενη ένταση του ανταγωνισμού, με την προσφορά πιο ανταγωνιστικών επιτοκίων καταθέσεων και δανείων από αυτά που προσφέρει η Τράπεζα, ενδεχομένως να δημιουργήσει πιέσεις στα περιθώρια κέρδους της Τράπεζας.

#### **2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με πολιτικούς, οικονομικούς, κανονιστικούς και άλλους συναφείς παράγοντες**

Το γενικότερο πολιτικοοικονομικό περιβάλλον που επικρατεί στην Κύπρο και διεθνώς ενδέχεται να επηρεάσει σε σημαντικό βαθμό τις δραστηριότητες της Τράπεζας. Παράγοντες όπως ο πληθωρισμός, η ανεργία και η εξέλιξη του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος είναι άμεσα συνυφασμένοι με την πορεία της οικονομίας και οποιαδήποτε μεταβολή αυτών καθώς και του εν γένει οικονομικού περιβάλλοντος δύναται να προκαλέσει αλυσιδωτές αντιδράσεις σε όλους τους τομείς επηρεάζοντας ανάλογα την Τράπεζα.

Η Τράπεζα επηρεάζεται από πολιτικές εξελίξεις στο βαθμό που αυτές έχουν άμεση επίπτωση στις χρηματαγορές και κεφαλαιαγορές, όπως για παράδειγμα η πολιτική αστάθεια ή αλλαγές στην πολιτική των κυβερνήσεων. Επίσης, επηρεάζεται από τυχόν νομικές και κανονιστικές αλλαγές και αλλαγές στο ρυθμιστικό πλαίσιο του κλάδου δραστηριοποίησής της, λόγω ενδεχόμενων αλλαγών σε ευρωπαϊκό ή τοπικό επίπεδο, που είναι δυνατόν να έχουν δυσμενή επίδραση στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

### 2.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τα Δικαιώματα Προτίμησης

Τα Δικαιώματα Προτίμησης δίδουν το δικαίωμα αγοράς νέων συνήθων μετοχών οι οποίες θα έχουν τα ίδια χαρακτηριστικά και επομένως τους ίδιους επενδυτικούς κινδύνους με τις υφιστάμενες κοινές μετοχές. Οι κίνδυνοι που αφορούν τις νέες μετοχές που προκύπτουν με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης περιγράφονται στο Μέρος 2.5 πιο κάτω.

Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η πορεία της χρηματιστηριακής αγοράς των Δικαιωμάτων Προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους αναμένεται να επηρεάζεται άμεσα από την πορεία της τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Τράπεζας, λόγω του ότι δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης παρέχουν το δικαίωμα αγοράς μίας (1) νέας μετοχής στην προκαθορισμένη τιμή άσκησης.

Δεν υπάρχει διαβεβαίωση ότι θα υπάρξει ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τα Δικαιώματα Προτίμησης. Ακόμα και εάν υπάρξει ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τα Δικαιώματα Προτίμησης δεν υπάρχει εγγύηση πως αυτή θα επηρεάζεται στον αναμενόμενο βαθμό από την πορεία της τιμής των μετοχών της Τράπεζας, ενώ ενδέχεται να παρατηρηθεί μεγάλη διακύμανση της τιμής διαπραγμάτευσης.

Η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η χρηματιστηριακή αξία της μετοχής θα είναι ψηλότερη από την τιμή άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης (α) πριν και μετά την διαπραγμάτευση των μετοχών χωρίς το δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης (β) μετά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης και την επακόλουθη έκδοση μετοχών.

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που δε θα ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης εμπρόθεσμα και με βάση τη σχετική διαδικασία δε θα λάβουν καμία αποζημίωση (βλ. Μέρος 5.3.2).

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που τα απέκτησαν λόγω της μετοχικής τους συμμετοχής (pro-rata) και δεν τα ασκήσουν για οποιοδήποτε λόγο θα υποστούν μείωση της ποσοστιαίας μετοχικής συμμετοχής τους στο κεφάλαιο της Τράπεζας κυρίως σε περίπτωση που αυτά ασκηθούν από άλλα πρόσωπα (βλ. Μέρος 8.7).

Οι εκδόσεις Δικαιωμάτων Προτίμησης και Μετατρέψιμου Ομολόγου στοχεύουν στην ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας. Τυχόν αδυναμία να αντληθεί ικανοποιητικό ποσό δύναται να επηρεάσει αρνητικά τις προοπτικές της Τράπεζας.

Λόγω της παράλληλης έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης και Μετατρέψιμου Ομολόγου, που προσφέρονται προς τους κατόχους μετοχών της Τράπεζας, είναι δυνατόν να προκύψει για λόγους ρευστότητας και αναδιαμόρφωσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου, για χρονικό διάστημα που ενδέχεται να περιλάβει και την περίοδο διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, αυξημένη διακύμανση στη τιμή της μετοχής και των Δικαιωμάτων Προτίμησης.

## 2.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και Ομόλογα

### (α) Επιτόκια

Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και τα Ομόλογα θα πληρώνουν τόκους στη βάση σταθερού επιτοκίου. Προκύπτει έτσι επιτοκιακός κίνδυνος όσον αφορά τον ενδεχόμενο αντίκτυπο διακυμάνσεων των επιτοκίων της αγοράς στην αξία και την πραγματική απόδοση (yield) του Ομολόγου. Για παράδειγμα, μια ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων της αγοράς θα οδηγήσει σε μείωση της αξίας του Ομολόγου, και αντιστρόφως. Ως αποτέλεσμα η αξία τους θα επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από τα επιτόκια που θα ισχύουν στο μέλλον, και η τιμή τους θα είναι αντίστροφα συνδεδεμένη με την πορεία των επιτοκίων αυτών.

### (β) Δικαίωμα Εξαγοράς (Redemption) και Αγοράς

Η Τράπεζα δεν έχει καμιά υποχρέωση εξαγοράς ή αγοράς των Μετατρέψιμων Ομολόγων ή/και των Ομολόγων σε οποιοδήποτε χρονικό διάστημα πριν από τη λήξη τους και οι κάτοχοι δεν έχουν οποιοδήποτε δικαίωμα απαίτησης της εξαγοράς ή αγοράς από την Τράπεζα για το ενδιάμεσο χρονικό διάστημα. Όμως, η Τράπεζα έχει την επιλογή (α) να εξαγοράσει τα Μετατρέψιμα Ομόλογα ή/και τα Ομόλογα στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία, η οποία μπορεί να είναι χαμηλότερη από την ισχύουσα αγοραία αξία, μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους, με την σχετική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας, στις 30 Ιουνίου 2015, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται και (β) να αγοράσει, με την σχετική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας, οποιοδήποτε αριθμό Μετατρέψιμων Ομολόγων ή/και Ομολόγων σε οποιαδήποτε τιμή, που μπορεί να είναι χαμηλότερη από την αξία τους, με τους τρόπους που αναφέρονται στα σχετικά μέρη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

### (γ) Καθεστώς Εξασφάλισης και Προτεραιότητα Κατάταξης(subordination)

Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και τα Ομόλογα αποτελούν άμεσες μη εξασφαλισμένες υποχρεώσεις της Τράπεζας και τα δικαιώματα των κατόχων τους θα είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών. Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και τα Ομόλογα κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα προς τις αξιώσεις των κατόχων άλλων εκδόσεων ελάσσονος προτεραιότητας οι οποίες είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών και άλλων πιστωτών της Τράπεζας μη ελάσσονος προτεραιότητας αλλά όχι πέραν αυτών ή άλλως πως. Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και τα Ομόλογα έχουν προτεραιότητα έναντι των κατόχων συνήθων και προνομιούχων μετόχων της Τράπεζας, των κατόχων αξιογράφων κεφαλαίου και των κατόχων δευτεροβάθμιου δανειακού κεφαλαίου Upper Tier 2 Capital.

Καμία πληρωμή τόκου ή πληρωμή κεφαλαίου σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και τα Ομόλογα δεν θα καθίσταται πληρωτέα εκτός και αν η Τράπεζα είναι φερέγγυα (solvent) και θα μπορεί να συνεχίσει να είναι φερέγγυα (solvent) ευθύς αμέσως μετά την Πληρωμή.

### (δ) Δικαίωμα συμψηφισμού

Κανένας κάτοχος Μετατρέψιμων Ομολόγων ή κάτοχος Ομολόγων, τηρουμένων των προνοιών της ισχύουσας νομοθεσίας, δε θα έχει δικαίωμα να ασκήσει ή να αξιώσει οποιοδήποτε δικαίωμα συμψηφισμού αναφορικά με οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Τράπεζα που προκύπτει από ή σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα

και/ή τα Ομόλογα και κάθε Κάτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποποιηθεί οποιωνδήποτε τέτοιων δικαιωμάτων συμφητισμού.

**(ε) Επιπρόσθετες εκδόσεις**

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει χωρίς την έγκριση των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων ή κατόχων Ομολόγων στην έκδοση περαιτέρω Μετατρέψιμων Ομολόγων ή/και Ομολόγων, αντίστοιχα, που κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και τα Ομόλογα αντίστοιχα. Η Τράπεζα έχει επίσης το δικαίωμα, χωρίς την έγκριση των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων, να προβεί σε έκδοση οποιωνδήποτε άλλων αξιογράφων κεφαλαίου ή χρεογράφων ή άλλων τίτλων με όρους ως προς τη διαβάθμιση, επιτόκιο, υπέρ το άρτιο ποσό/ με έκπτωση, ή εξαγορά/ αποπληρωμή ή άλλως πως, όπως η Τράπεζα ήθελε κρίνει σκόπιμο. Η έκδοση τέτοιων αξιών μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας ή/και να μειώσει το βαθμό της πληρωμής των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων σε περίπτωση διάλυσης.

**(στ) Μη ύπαρξη προηγούμενης διαπραγμάτευσης για τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και Ομόλογα**

Καθότι δεν υπάρχουν εκδομένες παρόμοιες αξίες από την Τράπεζα, δεν υπάρχει ένδειξη ή προηγούμενο όσον αφορά τις συνθήκες διαπραγμάτευσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων και Ομολόγων στο Χ.Α.Κ.. Ως αποτέλεσμα δεν μπορεί να θεωρηθεί βέβαιο πως θα αναπτυχθεί ενεργή αγορά και θα υπάρξει ικανοποιητική ρευστότητα στα Μετατρέψιμα Ομόλογα και στα Ομόλογα. Περαιτέρω, ο όγκος συναλλαγών και η εμπορευσιμότητα εισηγμένων στο Χ.Α.Κ. αξιών στις διάφορες αγορές, περιλαμβανομένης της Αγοράς Ομολογιών στην οποία θα εισαχθούν τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και τα Ομόλογα με τη λήψη των σχετικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές, κυμαίνονται σε σημαντικά χαμηλότερα επίπεδα από άλλες αναπτυγμένες κεφαλαιαγορές. Η δυνατότητα διάθεσης μεγάλων πακέτων τίτλων στην κυπριακή αγορά ανά πάσα στιγμή δυνατόν να είναι περιορισμένη.

**(ζ) Εμπορευσιμότητα και διακυμάνσεις τιμών των Μετατρέψιμων Ομολόγων και Ομολόγων**

Τόσο η εμπορευσιμότητα όσο και οι τιμή διαπραγμάτευσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων και των Ομολόγων στην αγορά αναμένεται να κυμαίνονται ανάλογα με τις εκάστοτε οικονομικές συνθήκες, τις συνθήκες της αγοράς, άλλους παράγοντες που γενικά επηρεάζουν τις τιμές Μετατρέψιμων Ομολόγων και Ομολόγων στην αγορά και ιδιαίτερα την οικονομική κατάσταση και προοπτικές της Τράπεζας. Όπως προαναφέρθηκε, ο όγκος συναλλαγών και η εμπορευσιμότητα εισηγμένων στο Χ.Α.Κ. αξιών στις διάφορες αγορές, περιλαμβανομένης της Αγοράς Ομολογιών στην οποία θα εισαχθούν τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και τα Ομόλογα με τη λήψη των σχετικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές, κυμαίνονται σε σημαντικά χαμηλότερα επίπεδα από άλλες αναπτυγμένες κεφαλαιαγορές.

Περαιτέρω όσον αφορά μόνο τα Μετατρέψιμα Ομόλογα, λόγω της ευχέρειας των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων για μετατροπή τους σε μετοχές, η τιμή διαπραγμάτευσης ενδέχεται να παρουσιάζει αυξημένη διακύμανση λόγω της προκύπτουσας σύνδεσης της αξίας τους με των μετοχών της Εταιρείας.

**(η) Κίνδυνοι νέων μετοχών**

Οι κίνδυνοι που αφορούν τις νέες μετοχές που θα προκύπτουν με την μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων περιγράφονται στο Μέρος 2.5 πιο κάτω.

### (θ) Κίνδυνοι ενίσχυσης κεφαλαιακής βάσης

Οι εκδόσεις Δικαιωμάτων Προτίμησης και Μετατρέψιμων Ομολόγων που προσφέρονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, στοχεύουν στην ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας. Τυχόν αδυναμία να αντληθεί ικανοποιητικό ποσό δύναται να επηρεάσει αρνητικά τις προοπτικές της Τράπεζας.

### 2.5 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις νέες μετοχές που προκύπτουν από την άσκησή των Δικαιωμάτων Προτίμησης και την μετατροπή Μετατρέψιμων Ομολόγων

Οι τιμές των μετοχών παρουσιάζουν αυξομειώσεις και δεν είναι βέβαιο ότι πάντοτε θα ακολουθούν ανοδική πορεία. Η ιστορική απόδοση της χρηματιστηριακής αγοράς δεν αποτελεί εγγύηση για τη μελλοντική της πορεία. Η αξία των μετοχών και το εισόδημα από αυτές μπορούν να αυξηθούν όπως και να μειωθούν, επηρεαζόμενα από τα οικονομικά αποτελέσματα και τις προοπτικές μιας εταιρείας, από τις εκάστοτε συνθήκες της χρηματιστηριακής αγοράς και της οικονομίας γενικότερα και από άλλους εξωγενείς παράγοντες.

Η ζήτηση και η τιμή των μετοχών της Τράπεζας, οι οποίες τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ., ενδέχεται να παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις, οι οποίες μπορεί να οφείλονται σε παράγοντες όπως οι ακόλουθοι:

- Οι γενικότερες οικονομικές, πολιτικές και χρηματιστηριακές συνθήκες, όπως για παράδειγμα οικονομική ύφεση και διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Μεταβολή στα οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας σε σχέση με τα ιστορικά αποτελέσματά της και / ή τις προσδοκίες των επενδυτών και αναλυτών.
- Γεγονότα ή φήμες που δυνατόν να οδηγήσουν σε αμφισβήτηση την αξιοπιστία της Τράπεζας.
- Πιθανή αδυναμία του επενδυτικού κοινού να αποτιμήσει άμεσα και αποτελεσματικά τις προοπτικές της Τράπεζας.
- Σημαντικές μεταβολές στις χρηματιστηριακές αγορές γενικότερα, τόσο από απόψεως τιμών των μετοχών, όσο και όγκου συναλλαγών.
- Πολιτική αστάθεια ή ενδεχόμενη πολεμική σύρραξη στην Κύπρο ή στο εξωτερικό.
- Τρομοκρατικές ενέργειες με ευρύτερες συνέπειες στη διεθνή και τοπική κεφαλαιαγορά.
- Διαφοροποίηση του επενδυτικού ενδιαφέροντος και της εμπορευσιμότητας της μετοχής της Τράπεζας ως αποτέλεσμα μεταβολής του όγκου συναλλαγών.
- Πιθανολογούμενη ή πραγματοποιούμενη πώληση μεγάλων πακέτων μετοχών της Τράπεζας στην αγορά.

Λόγω της παράλληλης έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης και Μετατρέψιμου Ομολόγου, που προσφέρονται προς τους κατόχους μετοχών της Τράπεζας, είναι δυνατόν να προκύψει για λόγους ρευστότητας και αναδιαμόρφωσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου, για χρονικό διάστημα που θα συμπεριλάβει και την περίοδο διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, αυξημένη διακύμανση στη τιμή της μετοχής και των Δικαιωμάτων Προτίμησης.



### 3 ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η σύνταξη και διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Τράπεζα αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι αυτές είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι υπογράφωντες Διοικητικοί Σύμβουλοι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου της Τράπεζας είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφεται από τους ακόλουθους:

- |                        |   |
|------------------------|---|
| ▪ Παύλος Σαββίδης      | - Μη Ανεξάρτητος, Πρόεδρος  |
| ▪ Κυριάκος Κυριακίδης  | - Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος, Διευθύνων Σύμβουλος |
| ▪ Μιχάλης Κλεόπας      | - Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                   |
| ▪ Γιάννος Μουζούρης    | - Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                   |
| ▪ Γιάννος Χριστοφή     | - Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                   |
| ▪ Γιώργος Στυλιανού    | - Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                      |
| ▪ Γκάρο Κεχεγιάν       | - Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                   |
| ▪ Κλεάνθης Δημοσθένους | - Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                   |
| ▪ Φίλιππος Φιλής       | - Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                      |
| ▪ Ανδρέας Θεοδωρίδης   | - Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                      |
| ▪ Δέσπω Πολυκάρπου     | - Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                      |

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης είναι η Marfin CLR (Financial Services) Ltd, η οποία υπογράφει το Ενημερωτικό Δελτίο. Η Marfin CLR (Financial Services) Ltd δηλώνει ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης είναι η USB Bank Plc.

Οι Συγκαταθέσεις και Βεβαιώσεις των διαφόρων προσώπων / εμπειρογνομόνων που συμμετείχαν στη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή μνημονεύονται σε αυτό παρατίθενται στο Μέρος 4.22 και περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τους ελεγκτές της Τράπεζας (Ernst & Young Cyprus Ltd) και τους νομικούς συμβούλους της Τράπεζας (Λ. Παπαφιλίππου & Σια).

Σημειώνεται ότι, οι ελεγκτές της Τράπεζας, Ernst & Young Cyprus Ltd, έχουν ελέγξει την ακριβή μεταφορά, από τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2006, 2007, 2008, των συνοπτικών οικονομικών στοιχείων που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και το περιεχόμενο των παραγράφων που αφορούν τα φορολογικά θέματα στο Μέρος 8.3 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι επενδυτές που χρειάζονται οποιεσδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του Ενημερωτικού Δελτίου μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες:

- Στα γραφεία της USB Bank Plc:  
Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5ος όροφος, 1070 Λευκωσία.
- Στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Marfin CLR (Financial Services) Ltd:  
Marfin CLR House, Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία.
- Σε άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

## 4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ

### 4.1 Νομικό Καθεστώς

Η USB Bank Plc («Τράπεζα») συστάθηκε στην Κύπρο στις 4 Ιουνίου 1925 ως δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, με αριθμό εγγραφής 10 σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

Το εγγεγραμμένο γραφείο και η κύρια διοικητική έδρα της Τράπεζας βρίσκονται στη Λεωφόρο Διγενή Ακρίτα 83, 5ος όροφος, 1070 Λευκωσία. Ο αριθμός του κεντρικού τηλεφώνου της Τράπεζας είναι 22883333.

Οι κύριοι σκοποί της Τράπεζας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η διεξαγωγή τραπεζικών και χρηματιστηριακών εργασιών οποιασδήποτε φύσης.

Αποσπάσματα από το Καταστατικό της Τράπεζας παρατίθενται στο Μέρος 4.18.7 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

### 4.2 Ιστορική Αναδρομή και Κύρια Γεγονότα στην Εξέλιξη της Τράπεζας

Οι εργασίες της Τράπεζας ξεκίνησαν με την ίδρυση του Ταμειυτηρίου 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 τη 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"). Η εξέλιξη αυτή ήταν και η αφετηρία της νέας ανοδικής πορείας της Τράπεζας για μια δυναμική επέκταση στον ευρύτερο χρηματοοικονομικό τομέα. Ακολούθως, το Διοικητικό Συμβούλιο απεφάσισε να προχωρήσει σε οργανική αναδιάρθρωση για να επιτρέψει στη USB να λειτουργεί σαν 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.

Τον Μάιο 2001, η Κεντρική Τράπεζα έδωσε την συγκατάθεσή της για το νέο επίσημο όνομα της Τράπεζας Universal Bank Limited, το οποίο υιοθετήθηκε επίσημα από τις 22 Νοεμβρίου 2001. 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 τη 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%.

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

#### **4.3 Υπηρεσίες και Δραστηριότητες της Τράπεζας**

Οι πελάτες της Τράπεζας έχουν πρόσβαση σε μια πλήρη γκάμα προϊόντων και υπηρεσιών, προσωπικών και επιχειρησιακών, τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό, σε όλα τα σημαντικότερα διεθνή νομίσματα, είτε απευθείας μέσω της Τράπεζας ή μέσω του δικτύου ξένων ανταποκριτών της. Η USB λειτουργεί σε παγκύπρια βάση 18 καταστήματα.

Η αυτοματοποίηση και απλοποίηση μεγάλου αριθμού μεθόδων και διαδικασιών καθώς και η προσφορά νέων καταθετικών προϊόντων αλλά και προϊόντων δανειοδότησης, συμπεριλαμβανομένων και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων για καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών και αύξηση του πελατολογίου, αποτελούν σημαντικούς στόχους της Τράπεζας.

Σήμερα οι δραστηριότητες της Τράπεζας περιλαμβάνουν πλήρες φάσμα τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και προϊόντων, όπως καταθέσεις, τρεχούμενοι λογαριασμοί, δάνεια, κάρτες, ασφαλιστικές υπηρεσίες, διαχείριση συναλλάγματος και διαθεσίμων.

Οι κυριότερες υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρονται από την Τράπεζα είναι:

#### **Υπηρεσίες Λιανικής Τραπεζικής**

Η Τράπεζα προσφέρει ολοκληρωμένη σειρά προϊόντων τα οποία έχουν σχεδιαστεί για να ικανοποιούν τις προσωπικές χρηματοοικονομικές ανάγκες ιδιωτών πελατών σε κάθε στάδιο της ζωής τους, όπως καταθέσεις, τρεχούμενοι λογαριασμοί, προσωπικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια, φοιτητικά δάνεια, κάρτες, καθώς και τραπεζοασφαλιστικές υπηρεσίες.

### **Υπηρεσίες σε Μεγάλες και Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις**

Οι υπηρεσίες που προσφέρονται σε μεγάλες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις περιλαμβάνουν επαγγελματικά δάνεια, επιχειρησιακά δάνεια, επιχειρηματικά στεγαστικά δάνεια, καταθέσεις, τρεχούμενους λογαριασμούς, ενέγγυες πιστώσεις εισαγωγικού και εξαγωγικού εμπορίου, είσπραξη και προεξόφληση αξιών εισαγωγικού και εξαγωγικού εμπορίου, δάνεια με δέσμευση εμπορευμάτων και εγγυητικές επιστολές.

Στην Τράπεζα έχει συσταθεί ομάδα Λειτουργιών Σχέσης Πελατών, ώστε οι εταιρικοί πελάτες να έχουν τον προσωπικό τους εταιρικό λειτουργό σχέσης ο οποίος έχει στόχο να παρέχει υπηρεσίες και λύσεις έτσι ώστε να ικανοποιούνται οι τραπεζικές ανάγκες του πελάτη.

### **Ασφαλιστικός τομέας**

Η Τράπεζα σε συνεργασία με την Aspis Liberty Life έχει σχεδιάσει το τραπεζοασφαλιστικό σχέδιο Credit Life Assurance το οποίο προσφέρει ασφαλιστική κάλυψη της πιστωτικής διευκόλυνσης που παρέχεται στον πελάτη από την Τράπεζα. Το σχέδιο εξασφαλίζει την πληρωμή των υποχρεώσεων του πελάτη προς την Τράπεζα σε περιπτώσεις που επέλθει θάνατος ή μόνιμη ολική ανικανότητα, προστατεύοντας έτσι την οικογένεια του και τους εγγυητές του. Το σχέδιο καλύπτει προσωπικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια, σπουδαστικά δάνεια, επιχειρηματικά δάνεια, όρια τρεχούμενων λογαριασμών και όρια πιστωτικών καρτών.

### **Υπηρεσίες Διαθεσίμων & Συναλλάγματος**

- Τμήμα Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος: Η υπηρεσία διαχειρίζεται την τήρηση αποθεματικών σε ξένο συνάλλαγμα καθώς επίσης και την αγορά ή πώληση ταξιδιωτικών επιταγών σε ξένο νόμισμα για την καλύτερη εξυπηρέτηση του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας. Επίσης ασχολείται με την αγορά ή πώληση ξένου συναλλάγματος έναντι του Ευρώ και άλλων ξένων νομισμάτων με άμεση παράδοση. Η υπηρεσία διαχειρίζεται και ενεργεί συναλλαγές προθεσμίας σε ξένο νόμισμα, οι οποίες αφορούν αγορές ή πωλήσεις σε ξένο νόμισμα έναντι άλλου νομίσματος σε κάποια δεδομένη στιγμή στο μέλλον.
- Τμήμα Αγοράς Χρήματος: Το τμήμα ασχολείται με την αποδοχή καταθέσεων σε ξένο νόμισμα για τρεχούμενους λογαριασμούς καθώς επίσης και λογαριασμούς προθεσμίας. Επίσης, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια σε ξένο νόμισμα στα κύρια νομίσματα.
- Τμήμα Αγοράς Κεφαλαίων: Το τμήμα διαχειρίζεται το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας μέσω επενδύσεων σε κυπριακά χρεόγραφα, αξιόγραφα, ομόλογα δημοσίου και στις πράξεις της κύριας αναχρηματοδότησης του ευρωσυστήματος. Επίσης, το τμήμα ασχολείται με το σχεδιασμό επενδυτικών προϊόντων σε Ευρώ και σε ξένα νομίσματα και διασφάλιση της Τράπεζας από τον επιτοκιακό κίνδυνο.

### **Ηλεκτρονική Τράπεζα**

Η ibank, η ηλεκτρονική τράπεζα, προσφέρει υπηρεσίες ηλεκτρονικής εξυπηρέτησης με ασφαλές, γρήγορο και εύκολο τρόπο με τον οποίο εκτελούνται τραπεζικές συναλλαγές στον χρόνο και τόπο της επιλογής του πελάτη. Μέσω της ibank προσφέρεται ο λογαριασμός icount ο οποίος συνδυάζει τα προνόμια του τρεχούμενου και τις αποδόσεις του αποταμιευτικού λογαριασμού.

Επιπλέον ο λογαριασμός αυτός, μεταξύ άλλων, δίνει τη δυνατότητα για μεταφορά χρημάτων μεταξύ λογαριασμών, πληρωμές δόσεων δανείων και καρτών, πληρωμές λογαριασμών κοινής ωφελείας, σύνδεση με μόνιμες εντολές (standing orders) και αυτόματες εντολές πληρωμής (direct debits), έκδοση βιβλιαρίου επιταγών, σύνδεση με κάρτα Visa Electron Credit.

### Διεθνείς Δραστηριότητες

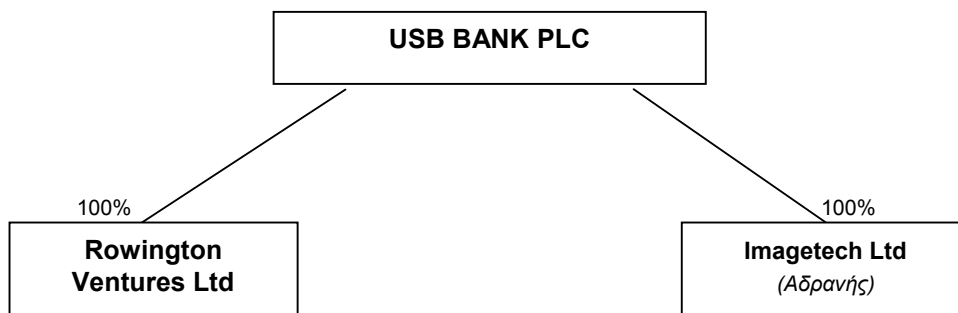
Προσφέρεται ευρεία γκάμα προϊόντων και υπηρεσιών με στόχο τη διευκόλυνση των διεθνών οργανισμών, των μη κατοίκων Κύπρου καθώς και των κύπριων επαναπατρισθέντων στην διεκπεραίωση των διεθνών εργασιών τους, από διασυνοριακές πληρωμές και διαχείριση των χρημάτων τους μέχρι ενέγγυες πιστώσεις.

Το τμήμα Διεθνών Τραπεζικών Εργασιών και οι Λειτουργοί Σχέσης Πελατών, προσφέρουν στους διεθνείς πελάτες υπηρεσίες, πληροφορίες, συμβουλές και καθοδήγηση. Οι ιδιώτες πελάτες, τόσο οι μη κάτοικοι Κύπρου όσο και Κύπριοι επαναπατρισθέντες μπορούν να εξυπηρετηθούν από όλα τα καταστήματα σε ολόκληρη την Κύπρο.

## 4.4 Εταιρική Δομή

### 4.4.1 Δομή Τράπεζας

Πιο κάτω παρουσιάζεται η εταιρική δομή της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.



### 4.4.2 Κατάλογος θυγατρικών Εταιρειών

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθενται πληροφορίες για τις θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας. Η Τράπεζα δεν έχει συνδεδεμένες εταιρείες.

Όνομα εταιρείας	Δραστηριότητες	Χώρα Σύστασης	Συμμετοχή & δικαίωμα ψήφου
Rowington Ventures Ltd	Απόκτηση ακινήτων για διακανονισμό χρεών εκ μέρους της Τράπεζας	Κύπρος	100%
Imagetech Ltd	Αδρανής	Κύπρος	100%

#### 4.4.3 Πληροφορίες για Θυγατρικές Εταιρείες

##### Rowington Ventures Ltd

Η Rowington Ventures Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 30 Νοεμβρίου 2006 με αριθμό εγγραφής HE187889. Η δραστηριότητα της από την ημερομηνία σύστασης μέχρι σήμερα είναι η απόκτηση ακινήτων για διακανονισμό χρεών εκ μέρους της Τράπεζας. Η Rowington Ventures Ltd παρέμεινε αδρανής μέχρι τον Ιούνιο 2009, οπότε απέκτησε ένα ακίνητο.

##### Imagetech Ltd

Η Imagetech Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 9 Μαΐου 2002 με αριθμό εγγραφής HE129916. Από την ημερομηνία σύστασης μέχρι σήμερα δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

#### 4.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Η Τράπεζα καταρτίζει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και τον περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών, οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία. Για τα έτη 2006, 2007 και 2008, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές της Τράπεζας, Ernst & Young Cyprus Ltd, Λευκωσία.

Επίσης, η Τράπεζα κατάρτισε και δημοσίευσε μη ελεγμένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009, με βάση το ΔΛΠ Αρ. 34 – «Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις».

Σημειώνεται ότι τα λογιστικά πρότυπα που απαιτούνται με βάση τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς είναι τα ΔΠΧΑ, τα οποία συνάδουν με τις οδηγίες του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου, τις απαιτήσεις των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών, και του περί Εταιρειών Νόμου.

Σημειώνεται ότι τα ποσά που αναφέρονται σε Ευρώ για το έτος 2007 έχει μετατραπεί με βάση την τελική ισοτιμία μετατροπής της Λίρας Κύπρου σε Ευρώ (1€ = 0,585274 Λ.Κ.), η οποία έλαβε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2008.

Οι ελεγμένες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, οι μη ελεγμένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009, καθώς και την ένδειξη αποτελέσματος για το έτος έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις θα είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. και 13:30 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας για όλη την περίοδο ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

#### **4.5.1 Συνοπτικές Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα Έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008**

Πιο κάτω παρατίθενται συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, οι οποίες βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα εν λόγω έτη.

Σημειώνεται ότι τα ποσά έχουν αναπροσαρμοστεί, όπου απαιτείται, ώστε να συνάδουν με την παρουσίαση των πιο πρόσφατων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στη συνέχεια για τα έτη 2006, 2007 και 2008, θα πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνάρτηση με τις πλήρεις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις και τις εκθέσεις ελεγκτών για τα εν λόγω έτη. Οι ελεγκτές της Τράπεζας δεν έχουν εκφράσει οποιαδήποτε επιφύλαξη ή άρνηση γνώμης στις εκθέσεις τους για τα υπό αναφορά έτη. Επίσης, οι επιλεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται σε αυτό το μέρος θα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το Μέρος 4.7.1 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, στο οποίο παρατίθεται ανάλυση των οικονομικών αποτελεσμάτων για τα έτη 2006, 2007 και 2008.



**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ****ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006, 2007 ΚΑΙ 2008**

	Ελεγμένα 31.12.2008 €	Ελεγμένα 31.12.2007 €	Ελεγμένα 31.12.2007 £	Ελεγμένα 31.12.2006 £
Κύκλος εργασιών	30.718.165	37.021.416	21.667.672	17.668.182
Έσοδα από τόκους	26.616.969	32.629.825	19.097.388	15.118.947
Έξοδα από τόκους	(15.431.125)	(15.018.296)	(8.789.818)	(8.231.706)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>11.185.844</b>	<b>17.611.529</b>	<b>10.307.570</b>	<b>6.887.241</b>
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	3.411.414	3.585.990	2.098.787	1.930.180
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(410.049)	(334.414)	(195.724)	(172.553)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα	652.170	746.640	436.989	401.528
Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	5.177	6.506	3.808	101.055
Λοιπά έσοδα	32.435	52.455	30.700	116.472
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>14.876.991</b>	<b>21.668.706</b>	<b>12.682.130</b>	<b>9.263.923</b>
Κόστος προσωπικού	(8.337.547)	(7.669.225)	(4.488.598)	(4.200.799)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(931.706)	(1.047.774)	(613.235)	(619.841)
Ζημιές από επανεκτίμηση διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων	-	(57.831)	(33.847)	(16.818)
Ζημιές από επανεκτίμηση και διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα	-	(30.193)	(17.671)	(48.132)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(3.355.606)	(3.525.171)	(2.063.191)	(1.610.983)
	(12.624.859)	(12.330.194)	(7.216.542)	(6.496.573)
<b>Κέρδη πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>2.252.132</b>	<b>9.338.512</b>	<b>5.465.588</b>	<b>2.767.350</b>
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(1.715.731)	(1.520.267)	(889.773)	(895.346)
<b>Κέρδη πριν από τη φορολογία</b>	<b>536.401</b>	<b>7.818.245</b>	<b>4.575.815</b>	<b>1.872.004</b>
Φορολογία	37.002	4.806	2.813	(2.644)
<b>Κέρδη έτους</b>	<b>573.403</b>	<b>7.823.051</b>	<b>4.578.628</b>	<b>1.869.360</b>
<b>Κέρδη κατά μετοχή (σεντ)*</b>	<b>1,3</b>	<b>17,2</b>	<b>10,1</b>	<b>4,1</b>

\*Ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών για τον υπολογισμό των κερδών κατά μετοχή έχει αναπροσαρμοστεί με την υποδιαίρεση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €1,71 σε €0,57.

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006, 2007 ΚΑΙ 2008**

	Ελεγμένα 31.12.2008 €	Ελεγμένα 31.12.2007 €	Ελεγμένα 31.12.2007 £	Ελεγμένα 31.12.2006 £
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	21.738.899	118.407.924	69.301.079	54.564.147
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	43.407.771	36.784.085	21.528.769	10.513.148
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	313.177.044	217.903.917	127.533.497	127.798.246
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	99.438.430	88.183.830	51.611.703	50.832.230
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	85.170	248.830	145.634	43.923
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	473.000
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	2.111	1.975	1.156	1.156
Ακίνητα και εξοπλισμός	6.523.181	5.117.202	2.994.965	3.120.175
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	519.011	640.792	375.039	331.327
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.183.181	973.445	569.732	652.140
Έσοδα εισπρακτέα*	-	-	-	474.187
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>486.074.798</b>	<b>468.262.000</b>	<b>274.061.574</b>	<b>248.803.679</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Καταθέσεις από τράπεζες	839.146	43.383	25.391	4.064.588
Οφειλές σε τράπεζες	-	15.243.532	8.921.643	-
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	448.362.274	403.019.849	235.877.039	221.096.945
Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα	4.978.584	5.919.429	3.464.488	2.550.803
Δανειακό κεφάλαιο	973.903	14.642.714	8.570.000	8.570.000
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>455.153.907</b>	<b>438.868.907</b>	<b>256.858.561</b>	<b>236.282.336</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	25.869.138	25.847.981	15.128.151	15.128.151
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21.164.638	21.185.795	12.399.495	12.399.495
Αποθεματικά επανεκτίμησης	3.311.721	2.056.876	1.230.703	1.127.661
Συσσωρευμένες ζημιές	(19.424.606)	(19.697.559)	(11.555.336)	(16.133.964)
	30.920.891	29.393.093	17.203.013	12.521.343
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>486.074.798</b>	<b>468.262.000</b>	<b>274.061.574</b>	<b>248.803.679</b>
<b>ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	25.967.882	24.027.397	14.062.611	12.296.134
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	36.845.297	21.195.500	12.405.175	10.428.629

\* Η παρουσίαση των συγκριτικών πληροφοριών έχει αναπροσαρμοστεί για να συνάδει με αλλαγές στην παρουσίαση που έγιναν για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Αυτές οι αναπροσαρμογές αφορούν στην παρουσίαση των δεδουλευμένων τόκων εισπρακτέων που από το έτος 2008 περιλαμβάνεται στις ανάλογες κατηγορίες του ισολογισμού αντί να παρουσιάζεται ξεχωριστά στην κατηγορία "Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα". Η αναπροσαρμογή αυτή δεν είχε οποιαδήποτε επίδραση στα κέρδη μετά τη φορολογία ή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Για το έτος 2006, τα συγκριτικά ποσά δεν έχουν αναπροσαρμοστεί.

#### 4.5.2 Συνοπτικές Μη Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για την Περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009, βάσει των ενδιάμεσων, μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για την εν λόγω περίοδο.

#### ΕΝΔΙΑΜΕΣΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Μη ελεγμένα 30.06.2009 €	Μη ελεγμένα 30.06.2008 €
Κύκλος εργασιών	18.503.868	15.745.849
Καθαρά έσοδα από τόκους	7.397.357	6.497.652
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	1.587.454	1.480.908
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	141.949	286.839
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	20.408	10.130
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>9.147.168</b>	<b>8.275.529</b>
Κόστος προσωπικού	(4.614.060)	(3.926.048)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(2.282.724)	(1.925.586)
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων</b>	<b>(6.896.784)</b>	<b>(5.851.634)</b>
<b>Κέρδη πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>2.250.384</b>	<b>2.423.895</b>
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(1.088.791)	(77.661)
<b>Κέρδη πριν από τη φορολογία</b>	<b>1.161.593</b>	<b>2.346.234</b>
Φορολογία	-	(10.755)
<b>Κέρδη εξαμηνίας</b>	<b>1.161.593</b>	<b>2.335.479</b>
<b>Κέρδος κατά μετοχή (σεντ)*</b>	<b>2,6</b>	<b>5,1</b>

\*Ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών για τον υπολογισμό των κερδών κατά μετοχή έχει αναπροσαρμοστεί με την υποδιαίρεση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €1,71 σε €0,57.

## ΕΝΔΙΑΜΕΣΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Μη Ελεγμένα 30.06.2009 €	Ελεγμένα 31.12.2008 €
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	11.986.672	21.738.899
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	30.987.768	43.407.771
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	275.637.092	313.177.044
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	154.717.634	99.438.430
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	113.560	85.170
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.021.000	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	2.111	2.111
Ακίνητα και εξοπλισμός	6.346.572	6.523.181
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	405.531	519.011
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.539.062	1.183.181
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>487.757.002</b>	<b>486.074.798</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Καταθέσεις από τράπεζες	1.515.276	839.146
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	445.920.709	448.362.274
Λοιπές υποχρεώσεις	7.236.240	4.978.584
Δανειακό κεφάλαιο	973.903	973.903
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>455.646.128</b>	<b>455.153.907</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	25.869.138	25.869.138
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21.164.638	21.164.638
Αποθεματικά επανεκτίμησης	3.340.111	3.311.721
Συσσωρευμένες ζημιές	(18.263.013)	(19.424.606)
	32.110.874	30.920.891
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>487.757.002</b>	<b>486.074.798</b>
<b>ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	26.340.927	25.967.882
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	48.116.185	36.845.297

**4.5.3 ΕΝΔΕΙΞΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009**

	Ενδεικτικά Μη Ελεγμένα 31.12.2009 €	Ελεγμένα 31.12.2008 €
Κύκλος εργασιών	35.042.813	30.718.165
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις	2.184.518	2.252.132
Κέρδη πριν τη φορολογία	383.905	536.401
Κέρδη μετά τη φορολογία	383.905	573.403
Κέρδη ανά μετοχή (σεντ)*	0,8	1,3
Καταθέσεις πελατών	447.832.762	448.362.274
Συνολικές Χορηγήσεις σε πελάτες	352.064.732	357.525.354
Σύνολο Ενεργητικού	523.569.307	486.074.798
Ίδια κεφάλαια	30.571.345	30.920.891

\*Ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών για το έτος 2008 έχει αναπροσαρμοστεί με την υποδιαίρεση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €1,71 σε €0,57

**4.6 Ανεξάρτητοι Ελεγκτές**

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Τράπεζας είναι η Ernst & Young Cyprus Ltd (Αριθμός Μητρώου Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) Ε146/062).

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές έχουν ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 2006, 2007 και 2008.

**4.7 Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις**

Παρατίθεται πιο κάτω, ανάλυση των ιστορικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας και στοιχεία για τις πρόσφατες τάσεις.

**4.7.1 Ανάλυση Ιστορικών Αποτελεσμάτων****ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

Ο κύκλος εργασιών παρουσίασε αύξηση 18% και ανήλθε σε £17,7 εκ. (€30,6 εκατ.) σε σύγκριση με £15 εκατ. (€25,9 εκατ.) για το 2005.

Αύξηση 38% σημείωσαν τα καθαρά έσοδα από τόκους και ανήλθαν σε £6,9 εκ. (€11,9 εκατ.) το 2006 σε σχέση με £5 εκατ. (€8,6 εκατ.) για το 2005.

Η σημαντική αυτή άνοδος οφείλεται κυρίως στην ανάκτηση χρεών (recoveries) και στην αναγνώριση εσόδων που προηγουμένως είχαν ανασταλεί από τα αποτελέσματα της Τράπεζας λόγω της αύξησης εμπράγματων

εξασφαλίσεων για μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις. Το σύνολο των εσόδων από τόκους που αναγνωρίστηκε κατά τη διάρκεια του 2006 από εισπράξεις μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων έφθασε τα £1,5 εκ. (€2,6 εκατ.) σε σύγκριση με £311 χιλ. (€538 χιλ. για το 2005). Αξίζει να σημειωθεί ότι τα αποτελέσματα αυτά έχουν επιτευχθεί παρά την εφαρμογή, από την αρχή του 2006, νέων αυστηρότερων κανονισμών αναστολής αναγνώρισης εσόδων από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Επιπρόσθετα, η σημαντική αύξηση των διαθεσίμων ρευστών κατά τη διάρκεια του 2006 συνέβαλε θετικά στην αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους με αύξηση ύψους 30% στα έσοδα από επενδύσεις σε κρατικά και άλλα ομόλογα, και 50% στα έσοδα από τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες.

Ωστόσο, η ανταγωνιστική πολιτική της Τράπεζας για νέες καταθέσεις συντέινει στη διατήρηση του κόστους των καταθέσεων σε σχετικά ψηλά επίπεδα με αποτέλεσμα την εξάσκηση πιέσεων στο περιθώριο καθαρών εσόδων από τόκους. Στόχος της Τράπεζας είναι η διατήρηση υγιούς επιτοκιακού περιθωρίου.

Το σύνολο των λειτουργικών εσόδων ανήλθε σε £2,4 εκ. (€4,1 εκατ.) για το 2006 σε σύγκριση με £2,1 εκ. (€3,7 εκατ.) για το 2005 σημειώνοντας άνοδο 12%.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το 2006 παρουσίασαν οριακή άνοδο 1% σε σύγκριση με το 2005. Τα έσοδα από δικαιώματα διοικητικών εξόδων τα οποία είναι συνδεδεμένα με την πιστωτική επέκταση της Τράπεζας, και τα έσοδα από τις εργασίες της υπηρεσίας πιστωτικών καρτών παρουσίασαν αύξηση 17% και 13% αντίστοιχα, ενώ τα έσοδα από εμπορικές εργασίες σημείωσαν μικρή υποχώρηση 2%.

Παρόλο που κατά το πρώτο εξάμηνο του 2006 τα έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα είχαν παρουσιάσει μικρή υποχώρηση σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο του 2005, η κατάσταση το δεύτερο εξάμηνο βελτιώθηκε σημαντικά με αποτέλεσμα να σημειωθεί ικανοποιητική ετήσια αύξηση 13% σε σύγκριση με τον προηγούμενο χρόνο.

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα ανήλθαν σε £589 χιλ. (€1 εκατ. σημειώνοντας σημαντική άνοδο 47% από το αντίστοιχο περσινό έτος. Αυτό οφείλεται κυρίως σε κέρδη από τη διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση ύψους £96 χιλ. (€166 χιλ.) και στη θετική μεταβολή στην δίκαιη αξία επενδύσεων σε ακίνητα κατά £86 χιλ. (€148 χιλ.). Εξαιρουμένων αυτών των μη επαναλαμβανόμενων εσόδων, το σύνολο των λοιπών λειτουργικών εσόδων για το έτος 2006 θα διαμορφώνετο σε παρόμοια επίπεδα με αυτά για το έτος 2005.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, το σύνολο των καθαρών εσόδων της Τράπεζας για το 2006 αυξήθηκε κατά 30% και ανήλθε σε £9,3 εκ. (€16 εκατ.) σε σύγκριση με £7,1 εκ. (€12,3 εκατ.) για το περσινό έτος.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων παρουσίασε μείωση 3% σε σύγκριση με το 2005 και διαμορφώθηκε σε £6,5 εκατ. (€11,2 εκατ.).

Οι δαπάνες προσωπικού οι οποίες αποτελούν περίπου το 65% των λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας συγκρατήθηκαν με οριακή αύξηση 4% σε σχέση με το έτος 2005 κυρίως λόγω της μείωσης της δαπάνης του

σχεδίου αφυπηρέτησης προσωπικού για το 2006 βάσει των νέων αναλογιστικών δεδομένων. Εάν εξαιρεθεί το ποσό της εν λόγω δαπάνης, τότε το ύψος της αναθεωρημένης καθαρής αύξησης θα ανέρχεται σε 9% το οποίο οφείλεται κυρίως στην εφαρμογή των προνοιών της νέας συλλογικής σύμβασης εργοδοσίας.

Το σύνολο των λοιπών λειτουργικών εξόδων παρουσίασε μείωση 12% σε σύγκριση με το περσινό έτος και ανήλθε σε £2,2 εκατ. (€3,9 εκατ.). Αυτό οφείλεται κυρίως στη μείωση των αποσβέσεων για το έτος κατά 12% που είναι αποτέλεσμα μη πραγματοποίησης κεφαλαιουχικών επενδύσεων, και στον περιορισμό των λοιπών λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας.

Ωστόσο, για το έτος 2007 αναμένεται αισθητή αύξηση των λοιπών λειτουργικών εξόδων κυρίως λόγω αυξημένων επενδύσεων σε συστήματα και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων. Αυτές εντάσσονται στα πλαίσια εναρμόνισης της Τράπεζας με τη νέα Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις. Επίσης προβλέπονται αυξημένες δαπάνες σε συμβουλευτικές υπηρεσίες αναφορικά με την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας και της εναρμόνισης με το Ευρώ. Επίσης, η λειτουργία των δύο νέων καταστημάτων θα επιβαρύνει τα λειτουργικά έξοδα της Τράπεζας.

Ως αποτέλεσμα των εξελίξεων στα έσοδα και τις δαπάνες, τα λειτουργικά κέρδη της Τράπεζας σημείωσαν μεγάλη αύξηση και ανήλθαν σε £2,8 εκατ. (€4,8 εκατ.) σε σύγκριση με £454 χιλ. (€785 χιλ.) το 2005.

Η ενδυνάμωση των διαδικασιών παρακολούθησης για εξυγίανση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων απέφερε για ακόμη μια χρονιά θετικά αποτελέσματα με μείωση του ύψους των προβλέψεων για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων κατά 33%. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις ανήλθαν σε £895 χιλ. (€1,5 εκατ.) έναντι £1,3 εκατ. (€2,3 εκατ.) για το 2005. Με τις συνεχιζόμενες επενδύσεις σε συστήματα και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου η τάση αυτή αναμένεται να συνεχιστεί.

Η Τράπεζα επανήλθε στην πραγματοποίηση κερδών μετά από τις προβλέψεις και τη φορολογία, με κέρδος μετά τη φορολογία για το 2006 ύψους £1,9 εκατ. (€3,2 εκατ.) σε σχέση με ζημιά για το περσινό έτος ύψους £989 χιλ. (€1,7 εκατ.).

Το σύνολο του ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2006 παρουσίασε αύξηση ύψους 24% και ανήλθε σε £248,8 εκατ. (€430,3 εκατ.) σε σύγκριση με £200,8 εκατ. (€347,3 εκατ.) για τις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Οι καταθέσεις της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2006 ανήλθαν σε £218,9 εκατ. (€378,6 εκατ.) παρουσιάζοντας αύξηση ύψους 24% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2005, ξεπερνώντας το ποσοστό αύξησης του τραπεζικού τομέα που για τη εν λόγω περίοδο κυμάνθηκε περίπου στο 20%. Σε αυτό συνέτειναν τα καταθετικά προϊόντα που ανακοίνωσε η Τράπεζα κατά τη διάρκεια τους έτους. Σημαντική άνοδο σημείωσαν και οι καταθέσεις σε ξένο συνάλλαγμα ύψους 93% με θετική συμβολή στην αύξηση των εσόδων από τόκους και προμήθειες από τις συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα. Η Τράπεζα προτίθεται να εμπλουτίσει περαιτέρω την γκάμα των καταθετικών της προϊόντων με την προσθήκη νέων προϊόντων σε ξένο συνάλλαγμα, κυρίως σε Ευρώ.

Η πιστωτική επέκταση της Τράπεζας για το έτος παρουσίασε αύξηση ύψους 4% και το σύνολο των δανείων και άλλων χορηγήσεων διαμορφώθηκε σε £127,8 εκατ. (€221 εκατ.). Το μεγαλύτερο ποσοστό της αύξησης του χαρτοφυλακίου των δανείων και άλλων χορηγήσεων σημείωσε ο τομέας του εμπορίου και βιομηχανίας και ο τομέας των ακινήτων και κατασκευών. Στόχος της Τράπεζας είναι η επίτευξη ψηλότερου ρυθμού ανάπτυξης της πιστωτικής επέκτασης μέσω νέων προϊόντων δανειοδοτήσεων με έμφαση στο στεγαστικό τομέα.

Τόσο η κεφαλαιουχική βάση όσο και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας για το τέλος του έτους 2006 παρουσίασαν βελτίωση σε σύγκριση με το 2005 και διαμορφώθηκαν σε £16 εκατ. (€27,6 εκατ.) και 12% αντίστοιχα.

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007**

Ο κύκλος εργασιών παρουσίασε αύξηση 23% και ανήλθε σε £21,7 εκατ. (€37,0 εκατ.) σε σύγκριση με £17,7 εκατ. (€30,2 εκατ.) το 2006.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους σημείωσαν αύξηση 50% και ανήλθαν σε £10,3 εκατ. (€17,6 εκατ. σε σχέση με £6,9 εκατ. (€11,8 εκατ.) το 2006. Η σημαντική αυτή άνοδος οφείλεται κυρίως στην ανάκτηση τόκων που προηγουμένως είχαν ανασταλεί από τα αποτελέσματα της Τράπεζας και στη μείωση του ποσού της αναστολής αναγνώρισης τόκων για το έτος. Η μείωση αυτή ήταν το αποτέλεσμα των προσπαθειών της Τράπεζας για βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων της και τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων. Το σύνολο των εσόδων από τόκους που αναγνωρίστηκε κατά τη διάρκεια του 2007 από εισπράξεις μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων έφθασε τα £2,9 εκατ. (€5,0 εκατ.) σε σύγκριση με £1,5 εκατ. (€2,5 εκατ.) για το 2006. Το ποσό αναστολής αναγνώρισης τόκων ανήλθε σε £1,5 εκατ. (€2,5 εκατ.) για το 2007 σημειώνοντας μείωση £1,6 εκατ. (€2,7 εκατ.) σε σχέση με το 2006.

Επιπρόσθετα, η σημαντική αύξηση των διαθεσίμων ρευστών κατά τη διάρκεια του 2007 συνέβαλε θετικά στην αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους κατά 25% στα έσοδα από επενδύσεις σε κρατικά και άλλα ομόλογα, και 84% στα έσοδα από τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες.

Παρά τον έντονο ανταγωνισμό και τις επιθετικές τιμολογιακές πολιτικές στο τραπεζικό σύστημα για προσέλκυση καταθέσεων, η Τράπεζα κατάφερε να διατηρήσει το κόστος των καταθέσεων στα ίδια επίπεδα με το 2006.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το 2007 παρουσίασαν άνοδο ύψους 8% σε σύγκριση με το 2006 ενώ τα έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα παρουσίασαν αύξηση της τάξης του 9%.

Εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων εσόδων από διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση ύψους £96 χιλ. (€164 χιλ.) και τη θετική μεταβολή στη δίκαιη αξία επενδύσεων σε ακίνητα ύψους £86 χιλ. (€146,9 χιλ.) που πραγματοποιήθηκαν το 2006, το σύνολο των λοιπών λειτουργικών εσόδων το 2007 ανήλθε στα ίδια επίπεδα με το 2006.



Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, το σύνολο των καθαρών εσόδων της Τράπεζας για το 2007 αυξήθηκε κατά 37% και ανήλθε σε £12,7 εκατ. (€21,7 εκατ.) σε σύγκριση με £9,3 εκατ. (€15,8 εκατ.) το περσινό έτος.

Ως προς τις δαπάνες προσωπικού σαν ποσοστό των λειτουργικών εξόδων, η Τράπεζα κατάφερε τη μείωση τους στο 62% από 65% που ήταν το 2006. Πρόθεση της Τράπεζας είναι η περαιτέρω μείωση του ποσοστού αυτού έτσι ώστε να συνάδει με άλλα διεθνή και Κυπριακά δεδομένα.

Το σύνολο των υπόλοιπων λειτουργικών εξόδων παρουσίασε αύξηση 19% σε σύγκριση με το 2006 και ανήλθε σε £2,7 εκατ. (€4,7 εκατ.) λόγω αυξημένων δαπανών για υπηρεσίες αναβάθμισης των συστημάτων πληροφορικής, υιοθέτησης του ευρώ και εναρμόνισης με το Σύμφωνο της Βασιλείας II.

Τα λειτουργικά κέρδη της Τράπεζας σημείωσαν αύξηση 98% και ανήλθαν σε £5,5 εκατ. (€9,3 εκατ.) σε σύγκριση με £2,8 εκατ. (€4,7 εκατ.) το 2006.

Η συνολική επιβάρυνση για το έτος για προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων διατηρήθηκε στα ίδια επίπεδα με το 2006 και ανήλθε το 2007 σε £889,7 χιλ. (€1,5 εκατ.).

Σαν αποτέλεσμα των πιο πάνω, τα κέρδη μετά από τις προβλέψεις και τη φορολογία σημείωσαν αύξηση 145% και ανήλθαν στα £4,6 εκατ. (€7,8 εκατ.) σε σύγκριση με £1,9 εκατ. (€3,2 εκατ.) το 2006.

Το σύνολο του ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2007 παρουσίασε αύξηση ύψους 10% και ανήλθε στα £274,1 εκατ. (€468,3 εκατ.) σε σύγκριση με £248,8 εκατ. (€425,1 εκατ.) στις 31 Δεκεμβρίου 2006.

Οι καταθέσεις της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ανήλθαν σε £235,9 εκατ. (€403,0 εκατ.) παρουσιάζοντας αύξηση ύψους 7% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2006. Σημαντική άνοδο σημείωσαν και οι καταθέσεις σε ξένο συνάλλαγμα ύψους 102% με θετική συμβολή στην αύξηση των εσόδων από τόκους και προμήθειες από τις συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα.

Μέσα στα πλαίσια της εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων και της ορθολογιστικής ανάπτυξης του, η πιστωτική δραστηριότητα της Τράπεζας για το έτος παρουσίασε μείωση ύψους 1% και ανήλθε στα £127,1 εκατ. (€217,2 εκατ.).

Τόσο η κεφαλαιουχική βάση όσο και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας για το τέλος του έτους 2007 παρουσίασαν βελτίωση σε σύγκριση με το 2006 και διαμορφώθηκαν σε £17,1 εκατ. (€29,2 εκατ.) και 13,84% αντίστοιχα.

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008**

Ο κύκλος εργασιών της Τράπεζας για το έτος 2008 ανήλθε σε €30,7 εκατ. σε σύγκριση με €37 εκατ. το 2007, παρουσιάζοντας μια μείωση της τάξεως του 17% σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Η ισχυρή ρευστότητα της Τράπεζας για το έτος 2008 με το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 80% και το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, βάση των αρχών της Βασιλείας II, στο 11,60% αποτελούν σημαντικές στρατηγικές προτεραιότητες της Τράπεζας για τη μελλοντική της εξέλιξη και κερδοφορία.

Παρά τον αυξημένο ανταγωνισμό τόσο οι καταθέσεις όσο και οι συνολικές χορηγήσεις της Τράπεζας παρουσίασαν ετήσια αύξηση της τάξεως του 11% και 44% αντίστοιχα. Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών ανήλθαν σε €448,4 εκατ. σε σχέση με €403 εκατ. το Δεκέμβριο του 2007, ενώ οι συνολικές χορηγήσεις έφθασαν τα €313,2 εκατ. σε σύγκριση με €217,9 εκατ. το Δεκέμβριο του 2007. Η αύξηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων παραμένει σε προτεραιότητα και για το λόγο αυτό η Τράπεζα εφαρμόζει μια συντηρητική και συνεπή πολιτική προβλέψεων. Οι συνολικές προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων ανήλθαν στα €44,3 εκατ. το 2008 σε σχέση με €46,0 εκατ. το 2007 παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 4%. Περαιτέρω, η συστηματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας είχε σαν αποτέλεσμα τη μείωση κατά 8% των δανείων και χορηγήσεων για τα οποία γίνεται αναστολή αναγνώρισης εσόδων, σε σχέση με το 2007.

Τα ίδια κεφάλαια παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 5% και ανήλθαν στα €30,9 εκατ. το 2008 σε σχέση με €29,4 εκατ. το 2007, ενώ αύξηση της τάξεως του 4% παρουσίασε το σύνολο του ενεργητικού της Τράπεζας που ανήλθε στα €486,1 εκατ. το Δεκέμβριο του 2008 σε σχέση με €468,3 εκατ. το Δεκέμβριο του 2007.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €11,2 εκατ. σε σχέση με €17,6 εκατ. το 2007. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στη μειωμένη σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος ανάκτηση τόκων που προηγουμένως είχαν ανασταλεί από τα αποτελέσματα της Τράπεζας, καθώς και στις συνεχείς μειώσεις κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2008 του ελάχιστου επιτοκίου προσφοράς για τις πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Repo Rate).

Παρά τον έντονο ανταγωνισμό για τη προσέλκυση καταθέσεων, τα έξοδα από τόκους σημείωσαν οριακή αύξηση της τάξεως του 3% σε σχέση με το 2007 και ανήλθαν σε €15,4 εκατ.

Το σύνολο των άλλων εσόδων για το έτος παρουσίασε μείωση της τάξεως του 9% και ανήλθε σε €3,7 εκατ. σε σύγκριση με €4,1 εκατ. το 2007, λόγω κυρίως της απώλειας εισοδημάτων από την υιοθέτηση του Ευρώ ως το επίσημο νόμισμα της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων παρουσίασε μικρή αύξηση της τάξεως του 2% και ανήλθε σε €12,6 εκατ., ενώ οι δαπάνες προσωπικού που αποτελούν το 66% των πιο πάνω εξόδων παρουσίασαν αύξηση ύψους 9% λόγω της εφαρμογής των προνοιών της συλλογικής σύμβασης εργασίας. Οι λοιπές δαπάνες παρουσίασαν μείωση 8% και ανήλθαν σε €4,3 εκατ. για το έτος 2008 ως αποτέλεσμα των προσπάθειών περιστολής δαπανών.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω και παρά τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες, η Τράπεζα διατήρησε τη κερδοφορία της με τα κέρδη πριν από τις προβλέψεις να ανέρχονται σε €2,3 εκατ. σε σύγκριση με €9,3 εκατ. για το έτος 2007 και τα κέρδη έτους σε €0,6 εκατ. σε σχέση με €7,8 εκατ. το 2007.

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2009**

Τα αποτελέσματα της πρώτης εξαμηνίας του 2009 παρουσιάζονται κερδοφόρα για την Τράπεζα αφού για το πρώτο εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009 τα κέρδη μετά τη φορολογία ανέρχονται σε €1,2 εκατ. σε σύγκριση με €2,3 εκατ. για την αντίστοιχη περσινή εξαμηνία και αυτό παρά τη μείωση του ρυθμού ανάπτυξης της κυπριακής οικονομίας και την παγκόσμια χρηματοπιστωτική κρίση.

Η διασφάλιση της ρευστότητας της Τράπεζας παραμένει σε προτεραιότητα για την μελλοντική της εξέλιξη και κερδοφορία, με το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 71% για την πρώτη εξαμηνία του 2009.

Σε μια προσπάθεια περαιτέρω επέκτασης της Τράπεζας, ο κύκλος εργασιών παρουσιάζει αύξηση της τάξεως του 18% για το εξάμηνο και ανήλθε στα €18,5 εκατ. σε σύγκριση με €15,7 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2008.

Παρά την οικονομική επιβράδυνση και το έντονο ανταγωνιστικό περιβάλλον κατά το 2009, οι καταθέσεις πελατών στις 30 Ιουνίου 2009 ανήλθαν σε €445,9 εκατ. παρουσιάζοντας ετήσια αύξηση 18% σε σύγκριση με τις 30 Ιουνίου 2008.

Οι συνολικές χορηγήσεις σε πελάτες έφθασαν τα €275,6 εκατ. παρουσιάζοντας ετήσια αύξηση 24% από τις 30 Ιουνίου 2008 ενώ οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Αύξηση παρουσίασαν και τα ίδια κεφάλαια τα οποία στις 30 Ιουνίου 2009 ανήλθαν σε €32,1 εκατ. σε σύγκριση με €31,7 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2008.

Παρά τα μειωμένα σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο επιτόκια στη διατραπεζική αγορά και τον αυξημένο ανταγωνισμό για προσέλκυση καταθέσεων, τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €7,4 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2009 σε σχέση με €6,5 εκατ. την αντίστοιχη περσινή εξαμηνία. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην αυξημένη σε σχέση με την προηγούμενη εξαμηνία ανάκτηση τόκων που προηγουμένως είχαν ανασταλεί από τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Τα συνολικά άλλα έσοδα που αποτελούνται από τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος καθώς και τα λοιπά λειτουργικά έσοδα, παρουσίασαν οριακή μείωση της τάξεως του 2% σε σχέση με την πρώτη εξαμηνία του 2008 και ανήλθαν σε €1,7 εκατ. λόγω των μειωμένων εσόδων από διαπραγμάτευση συναλλάγματος.

Ο ρυθμός αύξησης στις δαπάνες προσωπικού, που αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας, αυξήθηκε κατά 18% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή εξαμηνία κυρίως λόγω της εφαρμογής των προνοιών της συλλογικής σύμβασης εργασίας.

Παρά τις συνεχιζόμενες προσπάθειες της Τράπεζας για συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων αυτά παρουσίασαν μια αύξηση της τάξεως του 19% για την πρώτη εξαμηνία του 2009 σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή εξαμηνία και ανήλθαν σε €2,3 εκατ., κυρίως λόγω των εξόδων που σχετίζονται με την αλλαγή της εταιρικής ταυτότητας της Τράπεζας και της προώθησης της.

Σαν αποτέλεσμα των πιο πάνω, τα κέρδη της Τράπεζας πριν από τις προβλέψεις παρουσίασαν μείωση της τάξης του 7% και ανήλθαν στα €2,3 εκατ. σε σύγκριση με €2,4 εκατ. την αντίστοιχη εξαμηνία του 2008.

Οι προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων ανήλθαν σε €1,1 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2009 σε σχέση με €0,08 εκατ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Η Τράπεζα, για την υπό ανασκόπηση εξαμηνία, πραγματοποίησε κέρδη μετά από τις προβλέψεις και τη φορολογία ύψους €1,2 εκατ. έναντι €2,3 εκατ. για την αντίστοιχη εξαμηνία του 2008.

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΔΕΙΞΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009**

Παρά το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον και τον έντονο ανταγωνισμό στα καταθετικά επιτόκια μεταξύ των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων, η Τράπεζα κατάφερε κατά το έτος 2009 να αυξήσει τον κύκλο εργασιών της κατά 14%, να διατηρήσει την κερδοφορία της, να αυξήσει το σύνολο του ενεργητικού της κατά 8% και παράλληλα να διατηρήσει ισχυρή ρευστότητα και να ενισχύσει την κεφαλαιακή της βάση κατά €8 εκατ., με την έκδοση 8.000.000 μη μετατρέψιμων ομολόγων ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα.

Οι καταθέσεις πελατών στις 31 Δεκεμβρίου 2009 παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με το έτος 2008 δηλαδή στα €448 εκατ., ενώ το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων παρουσίασε οριακή μείωση της τάξεως του 2% σε σχέση με το έτος 2008 φθάνοντας τα €352 εκατ. στο τέλος του 2009 σε σχέση με €358 εκατ. το 2008. Ο δείκτης χορηγήσεων έναντι καταθέσεων ανήλθε στο 79% σε σχέση με 80% το προηγούμενο έτος, διατηρώντας υψηλή ρευστότητα, ενώ η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων παρουσίασε βελτίωση συνέπεια της αποτελεσματικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου με αποτέλεσμα οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις να μειωθούν κατά 2% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Οι προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων ανήλθαν σε €1,8 εκατ. για το έτος 2009 σε σχέση με €1,7 εκατ. το 2008.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €12,5 εκατ. σε σχέση με €11,2 εκατ. το 2008 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 12% παρά το αυξημένο κόστος αύξησης καταθέσεων και των μειωμένων εσόδων από επενδύσεις και τοποθετήσεις στην διαπραπτική αγορά.

Τα άλλα έσοδα παρουσίασαν μικρή μείωση της τάξεως του 2% από €3,7 εκατ. το 2008 σε €3,6 εκατ. το 2009.

Τα συνολικά έξοδα της Τράπεζας παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 11% σε σχέση με το 2008 κυρίως λόγω του κόστους προσωπικού που παρουσίασε ετήσια αύξηση της τάξεως του 12% λόγω της εφαρμογής των προνοιών της συλλογικής σύμβασης εργασίας της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω τα κέρδη της Τράπεζας μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €384 χιλ. το 2009 σε σχέση με €573 χιλ. το 2008.

#### **4.7.2 Πρόσφατες Τάσεις**

Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2008) δεν υπήρξε οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή που να επηρέασε τις προοπτικές της Τράπεζας, πέραν της έκδοσης των Ομολόγων και όσων αναφέρονται στην ένδειξη αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Κατά την ίδια ημερομηνία, ο χρηματοπιστωτικός τομέας, αλλά και ο ευρύτερος χώρος των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων επηρεάστηκαν από τη συνέχιση και επιδείνωση της πιστωτικής κρίσης.

Στο ασταθές και δύσκολο οικονομικό περιβάλλον, πρωταρχική επιδίωξη της Τράπεζας είναι η διατήρηση ικανοποιητικής επάρκειας κεφαλαίου και υψηλή ρευστότητα, ώστε να εξυπηρετούνται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των μετόχων και των πελατών.

Παρά τη μείωση του ρυθμού ανάπτυξης της κυπριακής οικονομίας και την παγκόσμια χρηματοπιστωτική κρίση, τα αποτελέσματα της Τράπεζας για το έτος 2009 παρέμειναν σε ελαφρά κερδοφόρο έδαφος. Η αβεβαιότητα συνεχίζει να είναι μεγάλη και αναμένεται να παρουσιαστούν προκλήσεις ιδιαίτερα σε θέματα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου αλλά και ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Η Διοίκηση της Τράπεζας με στόχο την μακροχρόνια προοπτική εξέλιξης παρακολουθεί στενά τις οικονομικές εξελίξεις και προβαίνει σε μέτρα για αντιστάθμιση περαιτέρω αρνητικών επιπτώσεων της ύφεσης καθώς επίσης και σε μια πειθαρχημένη προσπάθεια για επέκταση των εργασιών.

Ιδιαίτερη έμφαση δίδεται στη σωστή τιμολόγηση και αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου καθώς επίσης και στην ισχυρή ρευστότητα και ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια. Η αποτελεσματική διαχείριση του κόστους άντλησης κεφαλαίων καθώς επίσης και οι προσπάθειες για περαιτέρω περιστολή των δαπανών και αναδιάρθρωση κοστολογικών δεδομένων αποτελούν μέρος της στρατηγικής της Τράπεζας.

#### **4.8 Ανάλυση Εισοδήματος**

##### **4.8.1 Ανάλυση Εισοδήματος Κατά Τομέα Δραστηριότητας**

Ο κύκλος εργασιών προκύπτει από τη διεξαγωγή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο και περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους, τα δικαιώματα και προμήθειες, τα έσοδα από επενδύσεις και από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και τα λοιπά έσοδα. Η Τράπεζα δεν προσφέρει υπηρεσίες χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) ή νοικιαγοράς (hire purchase). Ως εκ τούτου η Τράπεζα δεν παρουσιάζει οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα δραστηριότητας.

#### 4.8.2 Ανάλυση Εισοδήματος Κατά Γεωγραφικό Τομέα

Το εισόδημα της Τράπεζας κατά τις υπό αναφορά περιόδους προήλθε εξ ολοκλήρου από εργασίες που διεξάγονται στην Κύπρο. Ως εκ τούτου η Τράπεζα δεν παρουσιάζει οικονομικές πληροφορίες κατά γεωγραφικό τομέα.

#### 4.9 Κυριότερες Επενδύσεις

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες καθώς και η κίνηση στους σχετικούς λογαριασμούς, αναφορικά με τις κυριότερες επενδύσεις της Τράπεζας κατά τα έτη 2006, 2007, 2008, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα εν λόγω έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Νοεμβρίου 2009, που περιλαμβάνονται στις ακόλουθες κατηγορίες του ισολογισμού:

- Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση,
- Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη,
- Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες.

##### 4.9.1 Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για τις επενδύσεις της Τράπεζας, διαθέσιμες προς πώληση για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα εν λόγω έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Νοεμβρίου 2009.

	Μη ελεγμένα		Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2006
	Μη δημοσιευμένα 30.11.2009	Ελεγμένα 31.12.2008			
	€	€	€	£	£
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	126.920	85.170	248.830	145.634	43.923

Σημειώνεται ότι, από τις 30 Νοεμβρίου 2009 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει προκύψει οποιαδήποτε ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

##### 4.9.2 Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για τις επενδύσεις της Τράπεζας κρατούμενες μέχρι τη λήξη μέσω των αποτελεσμάτων για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα εν λόγω έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Νοεμβρίου 2009.

	Μη ελεγμένα Μη δημοσιευμένα 30.11.2009 €	Ελεγμένα 31.12.2008 €	Ελεγμένα 31.12.2007 €	Ελεγμένα 31.12.2007 £	Ελεγμένα 31.12.2006 £
<b>Κρατικά και άλλα ομόλογα:</b>					
Κυπριακής Κυβέρνησης	63.340.799	63.723.079	85.928.736	50.291.855	49.512.566
Ελληνικής Κυβέρνησης	8.154.020	-	-	-	-
Κυπριακών δημοσίων εταιρειών	3.566.176	1.405.135	2.255.094	1.319.848	1.319.664
Ξένων τραπεζών	78.425.379	34.310.216	-	-	-
	<b>153.486.374</b>	<b>99.438.430</b>	<b>88.183.830</b>	<b>51.611.703</b>	<b>50.832.230</b>
<b>Εισηγμένα σε:</b>					
Κυπριακό χρηματιστήριο	66.906.975	65.128.214	88.183.830	51.611.703	50.832.230
Ευρωπαϊκά χρηματιστήρια	86.579.399	32.463.100	-	-	-
<b>Μη εισηγμένα</b>	-	1.847.116	-	-	-
	<b>153.486.374</b>	<b>99.438.430</b>	<b>88.183.830</b>	<b>51.611.703</b>	<b>50.832.230</b>

Σημειώνεται ότι, από τις 30 Νοεμβρίου 2009 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει προκύψει οποιαδήποτε ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη.

#### 4.9.3 Επενδύσεις Σε θυγατρικές Εταιρείες

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για τις επενδύσεις της Τράπεζας σε θυγατρικές εταιρείες μέσω των αποτελεσμάτων για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα εν λόγω έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Νοεμβρίου 2009.

Σημειώνεται ότι, από τις 30 Νοεμβρίου 2009 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει προκύψει οποιαδήποτε ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες.

	Μη ελεγμένα Μη δημοσιευμένα 30.11.2009 €	Ελεγμένα 31.12.2008 €	Ελεγμένα 31.12.2007 €	Ελεγμένα 31.12.2007 £	Ελεγμένα 31.12.2006 £
Imagetech Ltd	1.265	1.265	1.129	661	661
Universal Leasing & Factoring Ltd	-	846	846	495	495
	<b>1.265</b>	<b>2111</b>	<b>1975</b>	<b>1156</b>	<b>1156</b>

Η εταιρεία Imagetech Ltd δεν είχε οποιαδήποτε δραστηριότητα από την ημερομηνία ίδρυσης της μέχρι σήμερα και ανήκει εξ ολοκλήρου στην Τράπεζα.

Η εταιρεία Universal Leasing & Factoring Ltd με αρ. εγγραφής HE31095 έχει διαγραφεί από το μητρώο Ημεδαπών Εταιρειών του Εφόρου Εταιρειών κατόπιν αίτησης της Τράπεζας και δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυβέρνησης στις 18 Νοεμβρίου 2009.

#### **4.9.4 Επενδύσεις Σε Εξέλιξη**

Η Τράπεζα δε βρίσκεται στη διαδικασία υλοποίησης άλλων επενδύσεων κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

#### **4.9.5 Επενδύσεις για τις Οποίες Έχει Ληφθεί Δέσμευση από την Τράπεζα**

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται οποιοσδήποτε επενδύσεις για τις οποίες έχει ληφθεί δέσμευση από την Τράπεζα.

#### **4.10 Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση**

Παρατίθενται παρακάτω πληροφορίες για το κεφάλαιο και την κεφαλαιακή διάρθρωση της Τράπεζας για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα εν λόγω έτη, και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009, σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο.

##### **4.10.1 Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά**

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €85.500.000, διαιρεμένο σε 150.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €25.869.138,21, διαιρεμένο σε 45.384.453 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.

##### **4.10.2 Δανειακό Κεφάλαιο**

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για το δανειακό κεφάλαιο της Τράπεζας για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα εν λόγω έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Νοεμβρίου 2009. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή στα ποσά μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πέραν από την έκδοση των €8.000.000 Ομολόγων τα οποία εκδόθηκαν στις 30 Δεκεμβρίου 2009.



	Μη ελεγμένα Μη δημοσιευμένα 30.11.2009 €	Ελεγμένα 31.12.2008 €	Ελεγμένα 31.12.2007 €	Ελεγμένα 31.12.2007 £	Ελεγμένα 31.12.2006 £
<b>Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο</b>					
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	973.903	973.903	973.903	570.000	570.000
<b>Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο</b>					
Χρεόγραφα 2003/2008	-	-	13.668.811	8.000.000	8.000.000
	973.903	973.903	14.642.714	8.570.000	8.570.000

### Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εκδόθηκαν στις 30 Δεκεμβρίου 2005 και διατέθηκαν σε επαγγελματίες επενδυτές και σε περιορισμένο αριθμό μη-επαγγελματιών επενδυτών στην Κύπρο. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου κατατάσσονται ως πρωτοβάθμιο κεφάλαιο (Tier 1 capital) και δεν έχουν ημερομηνία λήξης, μπορούν όμως κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους, στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους πέντε χρόνια μετά από την ημερομηνία έκδοσης τους, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και υπό την προϋπόθεση ότι θα αντικατασταθούν με Κεφάλαιο ίσης ή ψηλότερης διαβάθμισης, εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου.

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Το επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που ισχύει στην αρχή κάθε εξαμήνου πλέον 1,60% ετησίως. Ο τόκος είναι πληρωτέος δύο φορές το χρόνο, στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου. Τηρουμένων των διατάξεων που προβλέπουν τότε μπορεί να γίνει εξαγορά, εάν η Τράπεζα δεν προβεί σε εξαγορά των αξιογράφων κεφαλαίου σε περίοδο δέκα ετών από την ημερομηνία έκδοσης τους (δηλ. μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2015), τότε από την 1 Ιανουαρίου 2016, τα αξιόγραφα κεφαλαίου θα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε εξαμηνίας και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου και το οποίο θα είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που θα ισχύει στην αρχή κάθε εξαμήνου πλέον 2,25% ετησίως.

### Χρεόγραφα 2003/2008

Στις 25 Ιουλίου 2003 η Τράπεζα εξέδωσε €13.668.811 (£8.000.000) χρεόγραφα διάρκειας πέντε ετών με ημερομηνία λήξης 25 Ιουλίου 2008. Τα χρεόγραφα ήταν μη εξασφαλισμένα και αποτελούσαν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας. Τα χρεόγραφα έφεραν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το σταθμισμένο μέσο όρο του βασικού επιτοκίου της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Lombard rate) σε λίρες Κύπρου που ίσχυε κατά τη διάρκεια της προηγούμενης περιόδου τόκου (δηλαδή την προηγούμενη εξαμηνία) πλέον 1,50% ετησίως. Τα χρεόγραφα έληξαν στις 25 Ιουλίου 2008 και έχουν αποπληρωθεί.

#### 4.10.3 Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες για την κεφαλαιακή διάρθρωση της Τράπεζας (ίδια κεφάλαια και δανειακά κεφάλαια), καθώς και υπολογισμοί των δεικτών δανειακό προς ίδια κεφάλαια και κεφαλαιακής επάρκειας. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή στα ποσά μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πέραν από την έκδοση των €8.000.000 Ομολόγων τα οποία εκδόθηκαν στις 30 Δεκεμβρίου 2009.

	Μη Ελεγμένα Μη Δημοσιευμένα 30.11.2009 €	Ελεγμένα 31.12.2008 €	Ελεγμένα 31.12.2007 €	Ελεγμένα 31.12.2007 £	Ελεγμένα 31.12.2006 £
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	25.869.138	25.869.138	25.847.981	15.128.151	15.128.151
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21.164.638	21.164.638	21.185.795	12.399.495	12.399.495
Αποθεματικά επανεκτίμησης	3.353.471	3.311.721	2.056.876	1.230.703	1.127.661
Συσσωρευμένες ζημιές	(19.446.539)	(19.424.606)	(19.697.559)	(11.555.336)	(16.133.964)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>30.940.708</b>	<b>30.920.891</b>	<b>29.393.093</b>	<b>17.203.013</b>	<b>12.521.343</b>
<b>ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>					
Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο					
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	973.903	973.903	973.903	570.000	570.000
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο					
Χρεόγραφα 2003/2008	-	-	13.668.811	8.000.000	8.000.000
	<b>973.903</b>	<b>973.903</b>	<b>14.642.714</b>	<b>8.570.000</b>	<b>8.570.000</b>
<b>Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,1%</b>	<b>49,8%</b>	<b>49,8%</b>	<b>68,4%</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας *</b>		<b>11,60%</b>	<b>13,84%</b>	<b>13,84%</b>	<b>12,08%</b>

Σημ.: Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας στις 30 Ιουνίου 2009 ανέρχεται σε 9,48%.

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε συνεχή βάση την κεφαλαιακή επάρκεια τόσο για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών όσο και για διατήρηση μιας βάσης για την υποστήριξη και ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της και διαφύλαξη των συμφερόντων των μετόχων.

Για σκοπούς συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ) για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων η Τράπεζα έχει εφαρμόσει και ικανοποιήσει πλήρως κατά τη διάρκεια του έτους τις πρόνοιες της οδηγίας της ΚΤΚ 'Υπολογισμός κεφαλαιακής επάρκειας' ('Βασιλεία II') με βάση της οποίας απαιτείται όπως κάθε τραπεζικός οργανισμός διατηρεί ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ύψους 8% (2007: 10%).

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι πιστεύουν ότι το κεφάλαιο κίνησης της Τράπεζας επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της, τουλάχιστο για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

#### **4.10.4 Προέλευση και Χρήση Ταμειακών Ροών**

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις ταμειακών ροών της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα εν λόγω έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009, σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006, 2007 ΚΑΙ 2008

	Ελεγμένα 31.12.2008 €	Ελεγμένα 31.12.2007 €	Ελεγμένα 31.12.2007 £	Ελεγμένα 31.12.2006 £
<b>Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από εργασίες</b>	(46.234.353)	27.394.369	16.033.212	22.324.953
<b>Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων	(642.673)	(911.279)	(533.348)	(329.722)
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα	-	-	-	(387.448)
Αγορά επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	-	(3.332)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	1.600	6.695	3.918	3.048
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	-	808.168	473.000	355.000
Εισπράξεις από πώληση μετοχών	-	4.217	2.468	135.216
Αγορά ομολόγων	(34.310.216)	(8.759.455)	(5.126.681)	-
Εισπράξεις από πώληση και αποπληρωμή ομολόγων	23.055.616	7.427.646	4.347.208	-
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα	4.299.559	3.924.570	2.296.949	1.837.734
Μερίσματα από μετοχές	5.177	4.678	2.738	5.146
<b>Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	(7.590.937)	2.505.240	1.466.252	1.615.642
<b>Ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	(515.783)	(870.960)	(509.750)	(491.836)
Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου	(13.668.811)	-	-	-
<b>Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	(14.184.594)	(870.960)	(509.750)	(491.836)
<b>Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος</b>	(68.009.884)	29.028.649	16.989.714	23.448.759
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών</b>				
1 Ιανουαρίου	124.235.563	95.206.914	55.722.131	36.607.506
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	(68.009.884)	29.028.649	16.989.714	23.448.759
31 Δεκεμβρίου	56.225.679	124.235.563	72.711.845	60.056.265

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2009

	Μη ελεγμένα 30.06.2009 €	Μη ελεγμένα 30.06.2008 €	Ελεγμένα 31.12.2008 €
<b>Καθαρή ταμειακή ροή για εργασίες</b>	(18.619.476)	(11.008.694)	(46.234.353)
<b>Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων	(176.950)	(243.386)	(642.673)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	-	-	1.600
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα	(6.021.000)	-	-
Αγορά ομολόγων	-	-	(34.310.216)
Εισπράξεις από πώληση και αποπληρωμή ομολόγων	-	-	23.055.616
Τόκοι από κρατικά και άλλα αξιόγραφα	2.710.542	1.698.759	4.299.559
Μερίσματα από μετοχές	-	-	5.177
<b>Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(3.487.408)</b>	<b>1.455.373</b>	<b>(7.590.937)</b>
<b>Ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	(33.082)	(434.015)	(515.783)
Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου	-	(13.436.942)	(13.668.811)
Μείωση καταθέσεων σε άλλες τράπεζες	676.130	-	-
<b>Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>643.048</b>	<b>(13.870.957)</b>	<b>(14.184.594)</b>
<b>Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών για την περίοδο / το έτος</b>	<b>(21.463.836)</b>	<b>(23.424.278)</b>	<b>(68.009.884)</b>
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών</b>			
Αρχή περιόδου / έτους	56.225.679	123.644.332	124.235.563
Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	(21.463.836)	(23.424.278)	(68.009.884)
Τέλος περιόδου / έτους	34.761.843	100.220.054	56.225.679

#### 4.10.5 Άλλες Πληροφορίες

Δεν υπήρξε οποιοσδήποτε περιορισμός στη χρήση των κεφαλαίων, ο οποίος επηρέασε ή ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά, κατά τρόπο άμεσο ή έμμεσο, τις δραστηριότητες της Τράπεζας.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η Τράπεζα δεν είχε συνάψει οποιαδήποτε ουσιαστική δανειακή επιβάρυνση πέραν αυτών που περιλαμβάνονται στις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009, και της έκδοσης των €8.000.000 Ομολόγων τα οποία εκδόθηκαν στις 30 Δεκεμβρίου 2009.

#### 4.11 Ακίνητα, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες για τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα εν λόγω έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009.

	Μη				
	Ελεγμένα 30.06.2009	Ελεγμένα 31.12.2008	Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2006
	€	€	€	£	£
<b>Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία</b>					
1 Ιανουαρίου	13.582.888	11.711.103	11.318.102	6.624.191	6.464.244
Προσθήκες	176.950	519.539	513.838	300.736	177.103
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(100.607)	(120.837)	(70.723)	(15.456)
Επανεκτίμηση για το έτος	-	1.608.276	-	-	79.739
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	-	(155.423)	-	-	(81.439)
Τέλος περιόδου / έτους	13.759.838	13.582.888	11.711.103	6.854.204	6.624.191
<b>Αποσβέσεις</b>					
1 Ιανουαρίου	7.059.707	6.593.901	5.986.967	3.504.016	3.142.146
Επιβάρυνση έτους	353.559	686.791	725.018	424.334	458.765
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(65.562)	(118.084)	(69.111)	(15.456)
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	-	(155.423)	-	-	(81.439)
Τέλος περιόδου / έτους	7.413.266	7.059.707	6.593.901	3.859.239	3.504.016
<b>Λογιστική αξία</b>	6.346.572	6.523.181	5.117.202	2.994.965	3.120.175

Σημειώνεται ότι, από τις 30 Ιουνίου 2009 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει προκύψει οποιαδήποτε ουσιαστική μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό.

#### 4.12 Διοίκηση και Εποπτεία

##### 4.12.1 Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διεύθυνσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

Πάυλος Σαββίδης	- Μη Ανεξάρτητος, Πρόεδρος
Κυριάκος Κυριακίδης	- Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος, Διευθύνων Σύμβουλος
Μιχάλης Κλεόπας	- Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιάννος Μουζούρης	- Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιάννος Χριστοφή	- Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιώργος Στυλιανού	- Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γκάρο Κεχεγιάν	- Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Κλεάνθης Δημοσθένους	- Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Μάριος Χαννίδης	- Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Φίλιππος Φιλής	- Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Ανδρέας Θεοδωρίδης	- Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Δέσπω Πολυκάρπου	- Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Η ημερομηνία πρώτου διορισμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας αναφέρεται παρακάτω:

Πάυλος Σαββίδης	- 28.2.2008 (Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου διορίστηκε στις 7.7.2008)
Κυριάκος Κυριακίδης	- 24.6.2008
Μιχάλης Κλεόπας	- 21.1.1994
Γιάννος Μουζούρης	- 2.5.2007
Γιάννος Χριστοφή	- 24.6.2008
Γιώργος Στυλιανού	- 24.6.2008 (Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος διορίστηκε στις 11.12.2008)
Γκάρο Κεχεγιάν	- 9.7.2007
Κλεάνθης Δημοσθένους	- 24.6.2008
Μάριος Χαννίδης	- 21.1.2009
Φίλιππος Φιλής	- 21.1.2009
Ανδρέας Θεοδωρίδης	- 21.1.2009
Δέσπω Πολυκάρπου	- 21.1.2009

##### 4.12.2 Δηλώσεις Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διεύθυνσης

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας δηλώνουν τα εξής:

- Δεν έχουν οικογενειακούς δεσμούς με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων ή άλλα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.
- Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
- Δεν συμμετείχαν σε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης, κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.

- iv. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή / και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων) και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη.
- v. Η επιλογή τους ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ή / και της ανώτατης διοίκησης της Τράπεζας δεν ήταν αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές ή άλλα πρόσωπα.
- vi. Δεν υπάρχουν δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχουν έναντι της Τράπεζας και των ιδιωτικών συμφερόντων ή / και άλλων υποχρεώσεων τους.
- vii. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Τράπεζας που κατέχουν.

#### 4.12.3 Γραμματέας και Σύμβουλοι

Γραμματέας:	Μιχάλης Κλεόπας
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:	Ernst & Young Cyprus Ltd
Νομικός Σύμβουλος:	Λ. Παπαφιλίππου & Σια
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντής Έκδοσης:	Marfin CLR (Financial Services) Ltd
Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης	USB Bank Plc

#### 4.12.4 Βιογραφικά Σημειώματα και Ιδιότητα Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

##### Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

Παύλος Σαββίδης <i>Μη Ανεξάρτητος, Πρόεδρος</i>	Γεννήθηκε το 1949. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής και μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales. Το 1989 διορίστηκε Υπουργός Συγκοινωνιών & Έργων, θέση που κατείχε μέχρι το 1991. Διετέλεσε Πρόεδρος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου κατά τα έτη 2002 – 2004. Από το 2004 έχει αναμιχθεί σε αρκετές συγχωνεύσεις και εξαγορές, κυρίως στον Τραπεζικό τομέα, τόσο στην Κύπρο όσον και στην Ελλάδα και είναι μέλος του διοικητικού συμβουλίου άλλων εταιρειών.
Κυριάκος Κυριακίδης <i>Μη Ανεξάρτητος,          Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος,          Διευθύνων Σύμβουλος</i>	Γεννήθηκε το 1948. Είναι απόφοιτος του Οικονομικού Τμήματος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Εξειδικεύτηκε στις Τραπεζικές Εργασίες σε ειδικό πρόγραμμα στο Ηνωμένο Βασίλειο από τη Bank of America και παρακολούθησε κατά τη διάρκεια της επαγγελματικής του σταδιοδρομίας μεγάλο αριθμό σεμιναρίων σε θέματα σχετικά με τη Διοίκηση Επιχειρήσεων και τη Τραπεζική Πρακτική. Εργάστηκε για πέντε χρόνια σε Δημόσια Εταιρεία στη Γλασκώβη, Σκωτία, ως Administrator / Auditor. Εργοδοτήθηκε το 1980 στη Κύπρο από την Ελληνική Τράπεζα όπου εξελίχθηκε στην ιεραρχία σε Περιφερειακό Διευθυντή της Τράπεζας



	<p>για την Επαρχία Λευκωσίας. Το 1994 ανέλαβε τη θέση του Γενικού Διευθυντή στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρου) Λτδ, όπου εργάστηκε μέχρι το 2005. Σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου στη Τράπεζα. Συμμετέχει επίσης σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών.</p>
<p>Μιχάλης Κλεόπας <i>Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1949. Κατέχει πτυχίο Νομικής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 1994. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, Μέλος του Πειθαρχικού Συμβουλίου των Δικηγόρων, Μέλος και αξιωματούχος του Συμβουλίου του Παγκυπρίου Δικηγορικού Συλλόγου. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος της ΑΔΕΑ ως επίσης και Πρόεδρος ή Μέλος διάφορων Δικαστικών, Πειθαρχικών και Ερευνητικών Επιτροπών του ΚΟΑ, της ΚΟΠ, της ΚΟΠΕ και της ΤΕΔ. Είναι γραμματέας και μέλος του διοικητικού συμβουλίου άλλων εταιρειών.</p>
<p>Γιάννος Μουζούρης <i>Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1969. Απεφοίτησε από το University of Wisconsin Madison όπου απέκτησε τα πτυχία B.Sc. Electrical and Computer Engineering and Mathematics, M.Sc. Electrical and Computer Engineering, και M.Sc. Investment &amp; Banking. Στη συνέχεια απέκτησε το διδακτορικό τίτλο PhD Electrical and Computer Engineering από το ίδιο πανεπιστήμιο. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1999 από την εταιρεία Prudential Securities Inc. της Νέας Υόρκης και το 2000 στην CLR Financial Services Ltd, με κυριότερες δραστηριότητες την επενδυτική τραπεζική. Στη συνέχεια εργάστηκε για 3 έτη στην Tufton Oceanic Finance Group Ltd ως Υπεύθυνος Επιχειρηματικής Ανάπτυξης. Από το έτος 2004 εργάζεται στην Interorient Navigation Co. Ltd ως Υπεύθυνος Επιχειρηματικής Ανάπτυξης. Συμμετέχει σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών.</p>
<p>Γιάννος Χριστοφή <i>Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1964. Είναι κάτοχος πτυχίου Bsc στα Οικονομικά με ειδίκευση στα Χρηματοοικονομικά. Κατά τη διάρκεια της φοίτησης του συμμετείχε σε διάφορες μελέτες που αφορούσαν το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Από το 1991 – 1995 υπηρέτησε σε διάφορα τμήματα υποκαταστημάτων Λιανικής Τραπεζικής της Τράπεζας Κύπρου. Από το 1995 – 1997 υπηρέτησε ως Διευθυντής/Marketing Officer στον Τομέα Ιδιωτών Περιφέρειας Λεμεσού. Από το 1997 – 2000 υπηρέτησε ως Διευθυντής/General Representative των τεσσάρων Γραφείων Αντιπροσωπείας της Τράπεζας Κύπρου στην Αυστραλία, όπου ανέλαβε το συντονισμό για τη δημιουργία της τοπικής Τράπεζας, Bank of Cyprus Australia Ltd. Από το 2000 – 2002 εργάστηκε στη Marketrends Financial Services Ltd ως Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης Εργασιών. Σήμερα είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Aspis Liberty Life Insurance Public Co. Ltd. Συμμετέχει σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών.</p>
<p>Γιώργος Στυλιανού <i>Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1966. Είναι κάτοχος πτυχίου Bsc (Honours) Degree in Economics του Ealing College, Ηνωμένου Βασιλείου. Είναι μέλος του Συνδέσμου “Association of Chartered Certified Accountants” και του Συνδέσμου “Association of Certified Public Accountants of Cyprus”. Από το</p>

	<p>1990 – 1993 εργάστηκε με τους Moore Stephens Chartered Accountants στο Λονδίνο και από το 1994 μέχρι σήμερα εργάζεται ως partner στους Moore Stephens/Panayiotis Stylianos &amp; Co. Accountants &amp; Consultants στην Κύπρο. Συμμετέχει σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών.</p>
<p>Γκάρο Κεχεγιάν <i>Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1953. Απεφοίτησε από το Oxford University όπου απέκτησε το πτυχίο English Language and Literature. Στη συνέχεια απέκτησε μεταπτυχιακό τίτλο στο International Relations στο University of Southern California (USC) καθώς και MBA στο University of California, Los Angeles (UCLA). Από το 1981 που επέστρεψε στην Κύπρο είναι ο Εκτελεστικός Διευθυντής της εταιρείας Stella Holdings Ltd η οποία δραστηριοποιείται στον επενδυτικό τομέα και επίσης Πρόεδρος στη Pharos Consultants Limited εταιρεία με οικονομικές δραστηριότητες στην παροχή επιχειρηματικών και διαχειριστικών συμβουλών. Είναι ο Ιδρυτής και Πρόεδρος του μη κερδοσκοπικού φιλανθρωπικού εκπαιδευτικού και πολιτιστικού ιδρύματος «Ο Φάρος». Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Lombard Natwest Bank Ltd και μετέπειτα Alpha Bank Ltd από το 1986 - 2000. Είναι ο Επίτιμος Πρόξενος της Βραζιλίας στη Κύπρο. Συμμετέχει σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών.</p>
<p>Κλεάνθης Δημοσθένους <i>Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1964. Κατέχει πτυχίο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων και πτυχίο Νομικής του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Ξεκίνησε την επαγγελματική του καριέρα το 1992 στη Cyrgus Trading Corporation Ltd μέχρι το 1998. Στη συνέχεια εργάστηκε ως Δικηγόρος στο Δικηγορικό Γραφείο Καλλής &amp; Καλλής και από το 2001 μέχρι σήμερα εργάζεται ως συνέταιρος στο Δικηγορικό Γραφείο Αργυρού και Δημοσθένους. Συμμετέχει σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών.</p>
<p>Μάριος Χαννίδης <i>Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1975. Σπούδασε νομικά στο Πανεπιστήμιο του Hull στην Αγγλία και ακολούθως παρακολούθησε μεταπτυχιακές σπουδές στις Βρυξέλλες στην Ευρωπαϊκή Διαπολιτιστική Διοίκηση. Εργάστηκε στο Γραφείο Τύπου και Πληροφοριών της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις Βρυξέλες. Υπήρξε Σύμβουλος στον Ευρωπαϊκό Οργανισμό Τύπου και Διαφώτισης στις Βρυξέλες, λαμβάνοντας μέρος σε αποστολές εκπροσωπώντας τον Οργανισμό σε διάφορες Ευρωπαϊκές χώρες. Σήμερα είναι ο Γενικός Διευθυντής Καρδιολογικού Ιδρύματος Κύπρου με έντονη δραστηριότητα στην Κύπρο και στο εξωτερικό, στους τομείς της Έρευνας, Πρόληψης και Διαφώτισης σχετικά με τις Καρδιοπάθειες. Εκπροσωπεί το Καρδιολογικό Ίδρυμα Κύπρου ως μόνιμο μέλος στον Ευρωπαϊκό Οργανισμό Καρδιολογικών Ιδρυμάτων με έδρα τις Βρυξέλες, καθώς επίσης και στον Παγκόσμιο Οργανισμό Καρδιάς με έδρα την Γενεύη. Συμμετέχει σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών.</p>
<p>Φίλιππος Φιλής <i>Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1961. Είναι κάτοχος πτυχίου Dipl. Ing. (MSc) Mechanical Engineering Rwth Aachen, Γερμανίας ELP (Executive Leadership) CIIM. Ειδικούτηκε στον τομέα των κατασκευών και στην εφαρμογή λογισμικών έξυπνων συστημάτων (expert systems) στους τομείς αυτοματοποιημένης παραγωγής (rationalized production), διαχείρισης πλοίων (ship</p>

	<p>management) και logistics. Από το 1989 μέχρι το 1997 εργαζόταν στην οικογενειακή τυπογραφική εταιρεία Aristos Philis Printers Ltd. Σαν Διευθυντής παραγωγής ανέπτυξε λογισμικά συστήματα παρακολούθησης και προγραμματισμού της παραγωγής, κοστολόγησης και δημιουργίας τράπεζας πληροφοριών, καλύπτοντας όλο το φάσμα των προϊόντων και υπηρεσιών της εταιρείας. Το 1996 ίδρυσε τη Lemissoler Shipping Group με δραστηριότητες στη διεθνή ναυτιλία. Από της ίδρυσης της εταιρείας ασκεί καθήκοντα Διευθύνοντα Συμβούλου του ομίλου που εκτός από την Λεμεσό, λειτουργεί γραφεία στο Αμβούργο Γερμανίας, στην Gdynia Πολωνίας, στο Κίεβο και Οδησό Ουκρανίας, στην Νέα Δελχί Ινδίας, στο Κουβέιτ, στο Μπαχρέιν και στη Ρήγα Λετονίας. Είναι μέλος του Συνδέσμου Επιστημόνων Μηχανικών (ΣΕΜ), Επιστημονικού Τεχνικού Επιμελητηρίου Κύπρου (ΕΤΕΚ), Institute of Marine Engineering, Science &amp; Technology (IMAREST). Είναι επίσης μέλος του Εκτελεστικού Συμβουλίου και πρόεδρος της Τεχνικής Επιτροπής του Κυπριακού Ναυτιλιακού Επιμελητηρίου (ΚΝΕ). Συμμετέχει σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών.</p>
<p>Ανδρέας Θεοδωρίδης <i>Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1970. Είναι κάτοχος πτυχίου BA in Economics με εξειδίκευση σε Accounting and Finance του Πανεπιστημίου του Manchester, Ηνωμένου Βασιλείου. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής - μέλος του Institute of Chartered Accountants in England &amp; Wales, του Association of Certified Public Accountants Cyprus και του Association of Internal Auditors Cyprus. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του το 1992 από τον ελεγκτικό οίκο Arthur Andersen Μάντσεστερ. Στη συνέχεια εργάστηκε στη Lombard Natwest Bank Ltd ως εσωτερικός ελεγκτής μέχρι τα τέλη του 1998 οπότε προσλήφθηκε στην USB Bank Plc. Στη USB Bank Plc, διετέλεσε Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου, και Διευθυντής Διοικητικών Υπηρεσιών. Από το 2003 κατέχει τη θέση του Διευθυντή Τραπεζικών Εργασιών &amp; Πληροφορικής και από τις 30.1.2008 τη θέση του Ανώτερου Οικονομικού Διευθυντή της Τράπεζας.</p>
<p>Δέσπω Πολυκάρπου <i>Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1957. Είναι κάτοχος πτυχίου του Chartered Institute of Bankers (FCIB). Είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Institute of Financial Services στην Κύπρο από το 1995. Ξεκίνησε την σταδιοδρομία της το 1976 από την Ελληνική Τράπεζα και απεχώρησε το έτος 1999 κατέχοντας τη θέση του Διευθυντή Εμπορικών Υπηρεσιών. Προσλήφθηκε στην USB Bank Plc το έτος 1999 στη θέση του Διευθυντή Τραπεζικών Συναλλαγών και Εμπορικών Υπηρεσιών. Από το 2003 κατέχει τη θέση του Διευθυντή Περιφέρειας Λευκωσίας.</p>

Η διεύθυνση αλληλογραφίας των Διοικητικών Συμβούλων της Τράπεζας είναι το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5ος όροφος, 1070 Λευκωσία.

#### 4.12.5 Συμμετοχή Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε Διοικητικά Συμβούλια Άλλων Εταιρειών Ή Συνεταιρισμών

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι συμμετοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στα διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών ή συνεταιρισμών κατά τα πέντε τελευταία έτη.

Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών	Καθεστώς Εταιρείας (Ιδιωτική ή δημόσια)	Συμμετοχή Σήμερα
<b>Μάριος Χαννίδης</b>		
M. HANNIDES LTD	Ιδιωτική	Ναι
FOUR MEN PRODUCTIONS LTD	Ιδιωτική	Ναι
HANNIDES & GEORGALLIS LTD	Ιδιωτική	Ναι
<b>Δέσπω Πολυκάρπου</b>		
INSTITUTE OF FINANCIAL SERVICES CYPRUS (CHARTERED INSTITUTE OF BANKERS)	Ιδιωτική	Ναι
<b>Γκάρο Κεχεγιάν</b>		
STELLA HOLDINGS LTD	Ιδιωτική	Ναι
PHAROS CONSULTANTS LTD	Ιδιωτική	Ναι
PHAROS HOLDINGS LTD	Ιδιωτική	Ναι
PHAROS AGENCIES LTD	Ιδιωτική	Ναι
PHAROS REAL ESTATE BROKERS LTD	Ιδιωτική	Ναι
<b>Γιώργος Στυλιανού</b>		
ARBITER NOMINEES LTD	Ιδιωτική	Ναι
IRIS SECRETARIES LTD	Ιδιωτική	Ναι
PREMIERSHIP HOLDINGS LTD	Ιδιωτική	Όχι
FEROLLI HOLDINGS LTD	Ιδιωτική	Όχι
<b>Φίλιππος Φιλής</b>		
LEMISSOLER REEDEREI LTD	Ιδιωτική	Ναι
ALUZET CO. LTD	Ιδιωτική	Ναι
CORALAND SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
BLOW WIND SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
BLOW CLOUD SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
BLOW SEA SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
BLOW SAND SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
IMCS INTERMARE CAPITAL SERVICES GMBH	Ιδιωτική	Ναι
PANINI LTD	Ιδιωτική	Ναι
LEMISSOLER MARITIME CO.WLL	Ιδιωτική	Ναι
PRIME STONE SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME SKY SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME STAR SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
BLOW SKY SHIPPIING LTD	Ιδιωτική	Ναι

Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών	Καθεστώς Εταιρείας (Ιδιωτική ή Δημόσια)	Συμμετοχή Σήμερα
BLOW STAR SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
LONGPLAN ENTERPRISES LTD	Ιδιωτική	Ναι
WINNERSTAGE ENTERPRISES LTD	Ιδιωτική	Ναι
PERUZIAL SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
OCEAN CHALLENGE LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME SHIPPING HOLDING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME STONE SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME STAR SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME SKY SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME MOUNTAIN SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME HILL SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME LAKE SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME VALLEY SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME CITY SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME TOWER SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME WAVE SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME TIME SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME BREAK SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME MARITIME HOLDINGS	Ιδιωτική	Ναι
PRIME STONE MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME STAR MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME SKY MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME MOUNTAIN MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME HILL MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME LAKE MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME VALLEY MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME CITY MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME TOWER MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME WAVE MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME TIME MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
PRIME BREAK MARITIME LTD	Ιδιωτική	Ναι
HOTLAND ENTERPRISES LTD	Ιδιωτική	Ναι
WAVESTORM NAVIGATION LTD	Ιδιωτική	Ναι
KYPROEPIA ENTERPRISES LTD	Ιδιωτική	Ναι
LEMISOLER SHIPPING GROUP PLC	Ιδιωτική	Ναι
ROCKYSHORE SHIPPING LTD	Ιδιωτική	Ναι
LEMISOLER SHIPMANAGEMENT LTD	Ιδιωτική	Ναι
ROCHE & PAARL FINANCIAL SERVI	Ιδιωτική	Ναι
A.PHILIS HOLDINGS LTD	Ιδιωτική	Ναι
PERUZIAL ENTERPRIZES LTD	Ιδιωτική	Ναι
PERUZIAL INVESTMENTS LTD	Ιδιωτική	Ναι
ARISTOS PHILIS LTD	Ιδιωτική	Όχι
IMCL INTERMARINE CONTAINER LINES LTD	Ιδιωτική	Όχι

Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών	Καθεστώς Εταιρείας (Ιδιωτική ή δημόσια)	Συμμετοχή Σήμερα
IMCL HOLDINGS LTD	Ιδιωτική	Όχι
IMCL GERMANY GMBH	Ιδιωτική	Όχι
IMCL POLAND SP.ZO.O.	Ιδιωτική	Όχι
BALTIC CONTAINER LINES SP.ZO.O	Ιδιωτική	Όχι
IMCL LATVIA SIA	Ιδιωτική	Όχι
ACTIBOND GROWTH FUND PLC	Δημόσια	Όχι
CYPRUS FOREST INDUSTRIES PLC	Δημόσια	Όχι
ARISTOS PHILIS S.A.	Ιδιωτική	Όχι
<b>Γιάννος Μουζούρης</b>		
YMM INVESTMENTS LTD	Ιδιωτική	Ναι
PROUDSERVE INVESTMENTS & CONSULTING	Ιδιωτική	Ναι
YMM HOLDINGS LTD	Ιδιωτική	Ναι
ARGUS STOCKBROKERS LTD	Ιδιωτική	Ναι
<b>Κλεάνθης Δημοσθένους</b>		
VELUTO TRADING LTD	Ιδιωτική	Ναι
EDEM SECRETARIAL SERVICES LTD	Ιδιωτική	Ναι
SALDAMA TRADING LTD	Ιδιωτική	Ναι
EDEM DEVELOPMENTS LTD	Ιδιωτική	Ναι
EDEM MANAGEMENT LTD	Ιδιωτική	Ναι
SOSTROM SERVICES LTD	Ιδιωτική	Ναι
BALDWIN HOLDINGS LTD	Ιδιωτική	Όχι
<b>Πάυλος Σαββίδης</b>		
OPTIONS CASSOULIDES PLC	Δημόσια	Ναι
GRACE HOLDINGS LTD	Ιδιωτική	Ναι
ROWINGTON VENTURES LTD	Ιδιωτική	Ναι
IMAGETCH LTD	Ιδιωτική	Ναι
BEIRA INVESTMENTS LTD	Ιδιωτική	Ναι
<b>Γιάννος Χριστοφή</b>		
LIBERTY LIFE INSURANCE PUBLIC CO. LTD	Δημόσια	Ναι
INVESTOLL LTD	Ιδιωτική	Ναι
ASPIS SECRETARIAL LTD	Ιδιωτική	Όχι
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΤΔ	Ιδιωτική	Όχι
BARBANERO LTD	Ιδιωτική	Όχι
<b>Ανδρέας Θεοδωρίδης</b>		
IMAGETECH LTD	Ιδιωτική	Ναι
ROWINGTON VENTURES LTD	Ιδιωτική	Ναι

Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών	Καθεστώς Εταιρείας (Ιδιωτική ή Δημόσια)	Συμμετοχή Σήμερα
<b>Κυριάκος Κυριακίδης</b>		
ROWINGTON VENTURES LTD	Ιδιωτική	Ναι
A. TRIANTAFYLLOIDES ESTATES LTD	Ιδιωτική	Ναι
MARALO LTD	Ιδιωτική	Ναι
CARAMONDANI BROS PUBLIC LTD	Δημόσια	Ναι
<b>Μιχάλης Κλεόπας</b>		
RMG HOLDING LTD	Ιδιωτική	Ναι
HARLOWE INVESTMENTS LTD	Ιδιωτική	Ναι
M.P.K. SERVICES LTD	Ιδιωτική	Ναι
M.P.K. NOMINEES LTD	Ιδιωτική	Ναι
LORDOS HOTELS (HOLDINGS) LTD	Δημόσια	Ναι
OPTIONS CASSOULIDES PLC	Δημόσια	Ναι

#### 4.12.6 Αμοιβές και Οφέλη Μελών Οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται πληροφορίες για τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας, καθώς και των ελεγκτών, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2006, 2007, 2008, και σύμφωνα με τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009.

	Μη ελεγμένα 30.06.2009 €	Ελεγμένα 31.12.2008 €	Ελεγμένα 31.12.2007 €	Ελεγμένα 31.12.2007 £	Ελεγμένα 31.12.2006 £
Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων	344.088	266.733	59.160	34.625	27.905
Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών	230.969	800.581	850.192	497.595	456.966
Αμοιβή ελεγκτών	-	47.000	51.258	30.000	42.250

#### 4.12.7 Συμβάσεις Μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών ή Εποπτικών Οργάνων

Δεν υπάρχουν συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε θυγατρική της και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφειλών κατά τη λήξη τους.

Κανένα από τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων δεν έχει κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ή είχε κατά το τελευταίο και τρέχον οικονομικό έτος, οποιοδήποτε οικονομικό συμφέρον σε μη συνήθεις συναλλαγές με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε θυγατρική της.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, κανένα από τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών ή Εποπτικών Οργάνων δεν έχει οποιοδήποτε οικονομικό συμφέρον άμεσο ή έμμεσο σε οποιαδήποτε περιουσία που αποκτήθηκε κατά τα δυο χρόνια που προηγούνται του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή που σκοπεύεται να αποκτηθεί από την Τράπεζα, ή έχει ουσιαστικό συμφέρον σε συμβόλαιο ή συμφωνία με ειδικούς όρους σε σχέση με τις εργασίες της Τράπεζας, εκτός όσον αφορά μετοχές εισηγμένων ή δημοσίων εταιρειών που είναι δυνατό να κατέχουν ως επενδυτές.

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις που υφίστανται ή υφίσταντο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, στις οποίες μέλη των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας της Τράπεζας και των θυγατρικών της είχαν άμεσα ή έμμεσα ουσιώδες συμφέρον.

Σημειώνεται ότι οι συναλλαγές των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Τράπεζα, και οι οποίες αφορούν συναλλαγές στα πλαίσια των συνήθων εργασιών της Τράπεζας, παρατίθενται στο Μέρος 4.16 (Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη).

#### **4.13 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

##### **4.13.1 Θητεία και Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου**

Σύμφωνα το Καταστατικό της Τράπεζας:

- Ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα είναι μικρότερος των πέντε (5) και ούτε μεγαλύτερος των δεκαπέντε (15).
- Κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση κάθε έτους, το ένα τρίτο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιος του τρία τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (με στρογγυλοποίηση προς τα πάνω) θα αποχωρεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Μέλος τους Διοικητικού Συμβουλίου που αποχωρεί μπορεί να επανεκλεγεί.

##### **4.13.2 Εταιρική Διακυβέρνηση**

Η καθιέρωση και εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και η ενίσχυση του εποπτικού ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου επιδιώκει τη πλήρη διαφάνεια στη συνολική διαχείριση της USB Bank Plc («η Τράπεζα»), αποσκοπεί στη σταθερή εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος και των επενδυτών καθώς επίσης και στην εξασφάλιση επαρκούς ανεξαρτησίας του Διοικητικού Συμβουλίου στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θεωρεί την ορθή και υπεύθυνη εταιρική διακυβέρνηση ως βασική προϋπόθεση για τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους της και για το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο.

Η Τράπεζα δηλώνει ότι από το Νοέμβριο του 2004 έχει προβεί σε οτιδήποτε ενδεδειγμένο για τη τήρηση των αρχών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου («ο Κώδικας»). Με την έκδοση του αναθεωρημένου Κώδικα τον Ιανουάριο 2007, η Τράπεζα έχει προβεί στις ανάλογες ενέργειες και έχει υιοθετήσει όλες τις αρχές του.

Πληροφορίες αναφορικά με την εφαρμογή των Αρχών και Διατάξεων του Κώδικα όσον αφορά την Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Αμοιβών παρέχονται πιο κάτω:



## **Επιτροπή Ελέγχου**

### **Ρόλος της Επιτροπής**

Ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου είναι η εισαγωγή συγκεκριμένων και διαφανών διαδικασιών σε σχέση με την εφαρμογή του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας, η ετοιμασία των οικονομικών της καταστάσεων, η εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και η διατήρηση κατάλληλων σχέσεων με τους Ελεγκτές της Τράπεζας.

### **Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής**

- Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση.
- Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και πρέπει να έχει εμπειρία τόσο στα Λογιστικά όσον και στα Χρηματοοικονομικά θέματα.
- Η ολομέλεια της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να έχει εμπειρία και γνώση για το ευρύτερο περιβάλλον λειτουργίας της Τράπεζας και για τα συστήματα πληροφορικής.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρεις μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, η πλειοψηφία των οποίων πρέπει να είναι ανεξάρτητοι μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά κάθε τριμηνία.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο του οποίου θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της καθώς επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιεσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

### **Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής**

- Η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών της Τράπεζας, τη συνεχή επιθεώρηση της έκτασης και αποτελεσματικότητας του ελέγχου, καθώς επίσης και την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών.
- Η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικής Επιθεώρησης με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών, της Κεντρικής Τράπεζας της

Κύπρου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Στη βάση του ελέγχου αυτού, εισηγείται τα σχετικά διορθωτικά μέτρα προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

- Η εξέταση των εξαμηνιαίων καταστάσεων, των ενδιάμεσων καταστάσεων διαχείρισης και των τελικών οικονομικών καταστάσεων πριν από την υποβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.
- Η διασφάλιση ότι η Τράπεζα αναθέτει την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ανά τριετία σε εξωτερικούς ελεγκτές με βάση τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.
- Η εξέταση οποιωνδήποτε σημαντικών γεγονότων ή κινδύνων που επηρεάζουν τη λειτουργία της Τράπεζας.
- Η επιθεώρηση των ουσιαστικών συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος, ο Διευθύνων Σύμβουλος, μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, Ανώτερο εκτελεστικό στέλεχος, ο Γραμματέας, ο Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Τράπεζας, καθώς και τα συνδεδεμένα μ' αυτούς πρόσωπα που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχουν άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται μέσα στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length).
- Η σύνταξη, με την βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα, της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία περιλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση της Τράπεζας.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

**Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής Ελέγχου κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι:**

Πρόεδρος: Γιώργος Στυλιανού (από 25/2/2010) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη: Μάριος Χαννίδης (από 25/2/2010) – μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος  
 Φίλιππος Φιλής (από 21/1/2009) – μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος  
 Γιάννος Χριστοφή (από 21/1/2009) – μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Κατά τη διάρκεια του 2009, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 4 φορές.

### **Επιτροπή Αμοιβών**

#### **Ρόλος της Επιτροπής**

Η Επιτροπή εξετάζει τις αμοιβές των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων καθώς και άλλου σημαντικού προσωπικού και διασφαλίζει ότι οι αμοιβές συνάδουν με την κουλτούρα, τους στρατηγικούς στόχους και το εποπτικό περιβάλλον της Τράπεζας.

#### **Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής**

- Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση.
- Τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή πρέπει ν'απαρτίζεται αποκλειστικά από μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους με πλειοψηφία Ανεξάρτητους.

- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη και άνω.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο και τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο του οποίου θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της και επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιεσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

#### **Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής**

- Η υποβολή συστάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο, επί του πλαισίου και του ύψους των αμοιβών των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Το ύψος των αμοιβών πρέπει να είναι επαρκές για να προσελκύει και να διατηρεί στην υπηρεσία της Τράπεζας, τους Διοικητικούς Συμβούλους.
- Η εξέταση των όρων εργοδότησης των συμβολαίων που αφορούν τους εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους.
- Η υποβολή των αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητα τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προς έγκριση από τους μετόχους σε Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.
- Η εξέταση και έγκριση της Ετήσιας Δήλωσης Αμοιβών, για συμπερίληψη στους Ετήσιους Λογαριασμούς της Τράπεζας σύμφωνα με τις πρόνοιες του Παραρτήματος 2 του Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.
- Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο την Ετήσια Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών, η οποία ετοιμάζεται σύμφωνα με το Παράρτημα 1 του Κώδικα, αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης της Τράπεζας και υποβάλλεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων για ψήφιση.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

#### **Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής Αμοιβών κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι:**

Πρόεδρος: Γιώργος Στυλιανού (από 25/2/2010) – μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη: Γκάρο Κεχεγιάν (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος  
Μάριος Χαννίδης (από 21/1/2009 – μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος)

Κατά τη διάρκεια του 2009, η Επιτροπή Αμοιβών συνεδρίασε 1 φορά.

#### 4.14 Προσωπικό Τράπεζας

Ο αριθμός προσωπικού της Τράπεζας για τα έτη 2006, 2007, 2008 και 2009 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα.

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Προσωπικό	199	199	190	189

Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στους πιο πάνω αριθμούς.

#### 4.15 Μετοχικό Κεφάλαιο, Κύριοι Μέτοχοι και Συμμετοχές Μελών της Διοίκησης και Προσωπικού

##### 4.15.1 Πληροφορίες για το Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, είχε ως εξής (για σκοπούς παρουσίασης, οι πληροφορίες παρουσιάζονται με βάση το νόμισμα αναφοράς που ίσχυε για τα εν λόγω έτη, δηλ. Λίρα Κύπρου για το 2006 και 2007, και Ευρώ για το 2008 και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου):

Μετοχικό Κεφάλαιο	Ημερομηνία Ενημερωτικού Δελτίου	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Ονομαστική Αξία Μετοχής	€0,57	€1,71	£1,00	£1,00
Εγκεκριμένο (μετοχές)	150.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Εγκεκριμένο (ονομ. αξία)	€85.500.000	€85.500.000	£50.000.000	£50.000.000
Εκδομένο και πλήρως πληρωμένο (μετοχές)	45.384.453	15.128.151	15.128.151	15.128.151
Εκδομένο και πλήρως πληρωμένο (ονομ. αξία)	€25.869.138,21	€25.847.981	£15.128.151	£15.128.151

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές είναι εξολοκλήρου πληρωμένες και έχουν τα ίδια δικαιώματα.

Κατά τα έτη 2006 και 2007 δεν υπήρξε οποιαδήποτε αλλαγή στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Με την υιοθέτηση του Ευρώ ως το νέο επίσημο νόμισμα της Κυπριακής Δημοκρατίας την 1 Ιανουαρίου 2008 και με βάση του ψηφίσματος Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 24 Ιουνίου 2008, η ονομαστική αξία του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας έχει μετατραπεί και αυξηθεί μετά από στρογγυλοποίηση προς τα πάνω με βάση την αμετάκλητη ισοτιμία €1=£0,585274, από £1 σε €1,71 ανά μετοχή. Η αύξηση του εκδομένου κεφαλαίου λόγω της μετατροπής και στρογγυλοποίησης ύψους €21.157 πραγματοποιήθηκε με κεφαλαιοποίηση αντίστοιχου ποσού από το 'Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο'.

Στις 21 Ιανουαρίου 2009, κατόπιν Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, προτάθηκαν και ψηφίστηκαν τα ακόλουθα:

- Το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόμενο σε €85.500.000 και διαιρεμένο σε 50.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,71 η κάθε μία, υποδιαιρεθεί σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.
- Το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόμενο σε €25.869.138 και διαιρεμένο σε 15.128.151 συνήθεις μετοχές αξίας €1,71 η κάθε μία, υποδιαιρεθεί σε 45.384.453 συνήθεις μετοχές αξίας €0,57 η

κάθε μία. Οι 45.384.453 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία που προέκυψαν από την πιο πάνω υποδιαίρεση, δόθηκαν στους μετόχους της Τράπεζας σε αναλογία 3 (τρεις) νέες συνήθεις μετοχές για κάθε 1 (μία) παλαιά συνήθη μετοχή.

Όλες οι μετοχές ανήκουν στην ίδια κατηγορία και έχουν τα ίδια δικαιώματα. Δεν υπάρχουν μετοχές που δεν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο.

Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε μετοχές της Τράπεζας από την ίδια ή για λογαριασμό της, ή από θυγατρικές της εταιρείες.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υφίστανται οποιαδήποτε δικαιώματα αγοράς μετοχών, δικαιώματα προαίρεσης (options), μετατρέψιμες ή ανταλλάξιμες αξίες σε μετοχές της Τράπεζας, ούτε υφίστανται οποιεσδήποτε συμφωνίες ή δικαιώματα ή υποχρεώσεις για απόκτηση τίτλων της Τράπεζας.

Δεν υφίσταται επίσης οποιαδήποτε δέσμευση για αύξηση του κεφαλαίου της Τράπεζας.

Δεν υφίσταται δικαίωμα προαίρεσης ή συμφωνία υπό όρους ή άνευ όρων που προβλέπει ότι το κεφάλαιο οποιουδήποτε μέλους της Τράπεζας θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

#### 4.15.2 Κύριοι Μέτοχοι

Οι μέτοχοι που κατείχαν ποσοστό συνήθων μετοχών πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (επί συνόλου 45.384.453 μετοχών) κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι οι ακόλουθοι:

Μέτοχος	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής %	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής %	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής %
Path Holdings Ltd	25,49	-	25,49
Universal Life Insurance Public Co. Ltd	9,99	-	9,99
Kaletta Services Ltd	9,58	-	9,58
Ιωάννα Χριστοφή	8,05	1,52	9,57
Γιάννος Κασουλίδης	5,96	2,20	8,16
Jupiwind Ltd	5,71	-	5,71
<b>Σύνολο (επί 45.384.453 μετοχών)</b>	<b>64,78</b>	<b>3,72</b>	<b>68,50</b>

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 31 Ιανουαρίου 2010, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 1.554.

Σημειώνεται ότι, όταν ολοκληρωθεί η παραχώρηση των μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης στους δικαιούχους, τα ποσοστά των μετόχων που κατέχουν ποσοστό άνω του 5%, δύνανται να διαφοροποιηθούν αναλόγως του αριθμού Δικαιωμάτων Προτίμησης που θα ασκήσουν.

#### 4.15.3 Έλεγχος της Τράπεζας

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε συμφωνία γνωστή στην Τράπεζα, της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε σε μεταγενέστερη ημερομηνία να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά τον έλεγχο της Τράπεζας.

#### 4.15.4 Συμμετοχές στο Μετοχικό Κεφάλαιο των Μελών των Οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας και των Εργαζομένων

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το ποσοστό που κατέχεται από τα μέλη των οργάνων Διοικήσεως, Διεύθυνσης και Εποπτείας, άμεσα ή έμμεσα, σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 είναι ως ακολούθως:

Όνομα Μέλους	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Παύλος Σαββίδης	0,00%	0,00%	0,00%
Κυριάκος Κυριακίδης	0,00%	0,00%	0,00%
Μιχάλης Κλεόπας	0,00%	0,00%	0,00%
Γιάννος Μουζούρης	0,00%	0,00%	0,00%
Γιάννος Χριστοφή	0,00%	0,00%	0,00%
Γιώργος Στυλιανού	0,00%	0,00%	0,00%
Γκάρο Κεχεγιάν	0,00%	4,92%	4,92%
Κλεάνθης Δημοσθένους	0,00%	9,58%	9,58%
Μάριος Χαννίδης	0,00%	0,00%	0,00%
Φίλιππος Φιλής	0,00%	0,00%	0,00%
Ανδρέας Θεοδωρίδης	0,00%	0,00%	0,00%
Δέσπω Πολυκάρπου	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00%</b>	<b>14,50%</b>	<b>14,50%</b>

*Σημείωση: Κατάλογος ο οποίος παρουσιάζει την προέλευση της έμμεσης συμμετοχής του κάθε Διοικητικού Συμβούλου είναι διαθέσιμος για επιθεώρηση στο Τμήμα Μετοχών της Τράπεζας.*

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας, εκτός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, κατείχε άμεσα το 0,24% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου (σε σύνολο 45.384.453 μετοχών).

Δεν υπάρχουν συμφωνίες για συμμετοχή των μελών των οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας και των εργαζομένων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας (βλ. Μέρος 4.15.1).

#### 4.16 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

Αριθμός Συμβούλων της Τράπεζας	30	31	31	31						
	Ιουνίου 2009	Δεκ. 2008	Δεκ. 2007	Δεκ. 2006	Μη Ελεγμένα 30.06.2009	Ελεγμένα 31.12.2008	Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2006	
					€	€	€	€	€	€
<b>Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα</b>										
Πέραν του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά σύμβουλο	-	-	-	-	-	-	-	-	-	869.698
Λιγότερα του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά σύμβουλο	12	8	7	5	3.596.588	3.172.663	550.554	322.225		54.872
	12	8	7	5	3.596.588	3.172.663	550.554	322.225		924.570
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα					801.451	1.133.741	1.216.763	712.140		497.050
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων					4.398.039	4.306.404	1.767.317	1.034.365		1.421.620
Εμπράγματα εξασφαλίσεις					3.855.811	3.877.381	2.826.920	1.654.523		1.872.614
Έσοδα από τόκους για την περίοδο/έτος					42.067	93.586	86.211	50.457		-
<b>Καταθέσεις:</b>										
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά					2.199.124	775.788	205.121	120.052		231.962
- συνδεδεμένα πρόσωπα					16.369.874	16.339.658	6.853.829	4.011.368		166.913
					18.568.998	17.115.446	7.058.950	4.131.420		398.875
Κατάθεση από μέτοχο που κατέχει πάνω από 20% του μετοχικού κεφαλαίου					97.639	123.165	2.546.070	1.490.149		5.138.880
Έξοδα από τόκους για την περίοδο/έτος					456.774	254.910	205.550	120.303		170.036

Πρόσθετα για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009 υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €800.005 (31 Δεκεμβρίου 2008: €344.704, 31 Δεκεμβρίου 2007: €1.322.902) τα οποία αφορούν Διοικητικούς Συμβούλους και συνδεδεμένα τους πρόσωπα. Επίσης για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009 υπήρχαν ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα βασικά διευθυντικά

στελέχη της Τράπεζας και συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα ύψους €60.691 (31 Δεκεμβρίου 2008: €118.737, 31 Δεκεμβρίου 2007: €495.192).

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2008 αποτελούνται από έξη (6) ανώτερα διευθυντικά στελέχη, ενώ στις 30 Ιουνίου 2009 τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας αποτελούνται από τέσσερα (4) ανώτερα διευθυντικά στελέχη.

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τους συζύγους, τα ανήλικα τέκνα και εταιρείες στις οποίες οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ή τα βασικά διευθυντικά στελέχη, κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση.

Όλες οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν για συγκρίσιμες συναλλαγές με πελάτες παρόμοιας πιστοληπτικής ικανότητας. Όσον αφορά τα βασικά διευθυντικά στελέχη και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα, αριθμός πιστωτικών διευκολύνσεων έχει χορηγηθεί με βάση τους ισχύοντες όρους όπως και για το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας.

#### Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας

	Μη ελεγμένα 30.06.2009 €	Ελεγμένα 31.12.2008 €	Ελεγμένα 31.12.2007 €	Ελεγμένα 31.12.2007 £	Ελεγμένα 31.12.2006 £
<b>Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων</b>					
Μη εκτελεστικοί					
Δικαιώματα ως μέλη	59.633	82.558	59.160	34.625	27.905
Εκτελεστικοί					
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	284.455	184.175	-	-	-
<b>Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων</b>	<b>344.088</b>	<b>266.733</b>	<b>59.160</b>	<b>34.625</b>	<b>27.905</b>
<b>Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών</b>					
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	163.320	624.187	678.645	397.193	350.279
Εισφορές εργοδότη	18.538	51.539	55.222	32.320	31.333
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	49.111	124.855	116.325	68.082	75.354
<b>Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών</b>	<b>230.969</b>	<b>800.581</b>	<b>850.192</b>	<b>497.605</b>	<b>456.966</b>
<b>Σύνολο αμοιβών</b>	<b>575.057</b>	<b>1.067.314</b>	<b>909.352</b>	<b>532.220</b>	<b>484.871</b>



**Άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα**

Ο κ. Παύλος Σαββίδης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, κατέχει άμεσο και έμμεσο συμφέρον και είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου στην εταιρεία Options Cassouliides PLC, η οποία προμηθεύει με εκτυπωτικά και άλλα έντυπα την Τράπεζα. Η αμοιβή για το σύνολο των υπηρεσιών για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009 ήταν €10.100. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε χρεώσεις.

Ο κ. Μιχάλης Κλεόπας, μέλος και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι συνétairos στο Δικηγορικό Γραφείο Κλεόπας & Κλεόπας το οποίο χειρίζεται δικαστικές αγωγές και διαδικασίες κατά χρεωστών/οφειλετών της Τράπεζας. Το συνολικό κόστος για τις υποθέσεις αυτές χρεώνεται στους ίδιους τους χρεώστες/οφειλέτες. Για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009 δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε χρεώσεις. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 το ποσό ανήλθε σε €31.696 (2007: €4.191).

Ο κ. Γιώργος Στυλιανού, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι συνétairos στον Ελεγκτικό Οίκο Moore Stephens Stylianou & Co. Κατά την διάρκεια της εξαμηνίας που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009 παρείχε συμβουλευτικές υπηρεσίες προς την Τράπεζα ύψους €34.500. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε χρεώσεις.

Κατά την διάρκεια της εξαμηνίας που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009, η Τράπεζα κατέβαλε προς την εταιρεία Liberty Life Insurance το ποσό των €70.083 το οποίο αφορά ασφάλιστρα για συμβόλαια κλάδου ζωής και γενικού κλάδου. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε χρεώσεις.

Σημειώνεται ότι, από τις 30 Ιουνίου 2009 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει προκύψει οποιαδήποτε ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις συναλλαγές για συνδεδεμένα μέρη.

**4.17 Μερισματική Πολιτική**

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, η μερισματική πολιτική της Τράπεζας ορίζεται από τη γενική συνέλευση, αλλά κανένα μέρισμα δε δύναται να υπερβεί το ποσό που προτείνεται από τους Συμβούλους.

Μερίσματα πληρώνονται μόνο από τα κέρδη και προτείνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, εφόσον το τελευταίο κρίνει ότι η πληρωμή τους δικαιολογείται από τα κέρδη της Τράπεζας. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να κατακρατά ως αποθεματικό οποιοδήποτε ποσό κρίνει ορθό, το οποίο θα χρησιμοποιείται για την επιχείρηση της Τράπεζας ή θα επενδύεται, καθώς επίσης και να μεταφέρει όσα από τα κέρδη κρίνει ορθό στο επόμενο έτος.

Δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε άλλοι περιορισμοί στη διανομή μερισμάτων.

Τα μερίσματα καταβάλλονται αφού παρακρατηθούν τα ποσά φόρου εισοδήματος και αμυντικής εισφοράς που προβλέπει κάθε φορά η υπάρχουσα φορολογική νομοθεσία.

Η Τράπεζα δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τα έτη 2006, 2007 και 2008.

#### **4.18 Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό**

##### **4.18.1 Ίδρυση και Εταιρικός Σκοπός**

Η USB Bank Plc («Τράπεζα») συστάθηκε στην Κύπρο στις 4 Ιουνίου 1925 ως δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, με αριθμό εγγραφής 10 σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

Το εγγεγραμμένο γραφείο και η κύρια διοικητική έδρα της Τράπεζας βρίσκονται στη Λεωφόρο Διγενή Ακρίτα 83, 5ος όροφος, 1070 Λευκωσία. Ο αριθμός του κεντρικού τηλεφώνου της Τράπεζας είναι 22883333.

Οι κύριοι σκοποί της Τράπεζας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η διεξαγωγή τραπεζικών και χρηματιστηριακών εργασιών οποιασδήποτε φύσης.

Αποσπάσματα από το Καταστατικό της Τράπεζας παρατίθενται στο Μέρος 4.18.7 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

##### **4.18.2 Τάξεις Μετόχων**

Οι υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας είναι συνήθεις μετοχές και δεν είναι χωρισμένες σε τάξεις και έχουν τα ίδια δικαιώματα.

##### **4.18.3 Μεταβολή Δικαιωμάτων**

Τα δικαιώματα των μετόχων ορίζονται στον περί Εταιρειών Νόμο και στο Καταστατικό της Τράπεζας. Τα δικαιώματα που ορίζονται στο Καταστατικό, και όπου δεν ορίζεται αντίθετα από τον περί Εταιρειών Νόμο, μπορούν να μεταβληθούν με την τροποποίηση του Καταστατικού της Τράπεζας, η οποία απαιτεί ειδικό ψήφισμα σε γενική συνέλευση των μετόχων.

Αν σε οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι διαιρεμένο σε διαφορετικές τάξεις μετοχών, τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε τάξη (εκτός αν προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, τηρουμένων των διατάξεων του Άρθρου 70 του Νόμου ακόμη και εάν η Τράπεζα βρίσκεται υπό διάλυση να τροποποιούνται ή να καταργούνται με την γραπτή συγκατάθεση των κατόχων των τριών τετάρτων των εκδομένων μετοχών της, τάξης αυτής, ή με την έγκριση έκτακτου ψηφίσματος που εγκρίνεται σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής. Για την κάθε χωριστή γενική συνέλευση, θα εφαρμόζονται οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν γενικές συνελεύσεις, τηρουμένων των αναλογιών, αλλά με τρόπο ώστε η απαιτούμενη απαρτία να είναι δύο πρόσωπα που να κατέχουν ή να αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο το ένα τρίτο των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής και οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξης αυτής που είναι παρών αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου θα δικαιούται να απαιτήσει ψηφοφορία, και αν σε οποιαδήποτε συνέλευση εξ αναβολής των κατόχων τούτων δεν υπάρχει απαρτία ο παρών ή οι παρόντες μέτοχοι θα συνιστούν απαρτία.

Σημειώνεται ότι οι σχετικοί όροι στο Καταστατικό για την αλλαγή των δικαιωμάτων των μετόχων δεν είναι αυστηρότεροι από ό,τι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

#### 4.18.4 Σύγκληση Γενικών Συνελεύσεων

Οι διαδικασίες σύγκλησης και συμμετοχής στις γενικές συνελεύσεις της Τράπεζας καθορίζονται στα άρθρα 50-65 του Καταστατικού.

#### 4.18.5 Περιορισμός στην Αλλαγή Ελέγχου του Εκδότη και Γνωστοποίηση Αλλαγών

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε διάταξη του ιδρυτικού εγγράφου, του Καταστατικού, ή οποιουδήποτε εσωτερικού κανονισμού της Τράπεζας, της οποίας η εφαρμογή ενδέχεται να καθυστερήσει, να αναβάλει ή να παρεμποδίσει αλλαγή στον έλεγχο της Τράπεζας.

Σημειώνεται επίσης ότι η απόκτηση σημαντικού αριθμού μετοχών της Τράπεζας υπόκειται στις διατάξεις των κανονισμών εξαγοράς (Δημόσια Πρόταση προς Εξαγορά ή Αγορά Τίτλων και Συγχώνευση Εταιρειών Εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Κανονισμοί του 1997 - 2006), του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου, οι οποίοι επιβάλλουν χρονικούς περιορισμούς ή υποχρέωση υποβολής δημόσιας πρότασης, για την απόκτηση σημαντικού ποσοστού ή πλειοψηφίας των μετοχών εταιρείας εισηγμένης στο Χ.Α.Κ..

Αλλαγές στο ποσοστό ελέγχου της Τράπεζας πρέπει να ανακοινώνονται με βάση σχετικές πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, των κανονισμών εξαγοράς (Δημόσια Πρόταση προς Εξαγορά ή Αγορά Τίτλων και Συγχώνευση Εταιρειών Εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Κανονισμοί του 1997 - 2006) και του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Τροποποιητικού) (Αρ.3) Νόμου / περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου. Δεν υπάρχουν ειδικές πρόνοιες στο Καταστατικό της Τράπεζας.

#### 4.18.6 Μεταβολές στο Επίπεδο του Μετοχικού Κεφαλαίου

Με βάση τα άρθρα 47-49 του Καταστατικού της, η Τράπεζα δικαιούται από καιρό σε καιρό με ειδικό ψήφισμα να αυξάνει το κεφάλαιό της κατά τέτοιο ποσό και διαιρεμένο σε μετοχές ίσης αξίας, που θα καθορίζεται από το ψήφισμα.

Η πρόνοια αυτή δεν είναι αυστηρότερη από ό,τι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

#### 4.18.7 Επιλεγμένα Άρθρα του Καταστατικού

Το Καταστατικό της Τράπεζας είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση στα κεντρικά γραφεία της Τράπεζας. Το Καταστατικό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα άρθρα:

4	Τηρουμένων των διατάξεων του Νόμου και των προνοιών των παρόντων Κανονισμών, οι από καιρού σε καιρό μη εκδοθείσες μετοχές της Εταιρείας θα βρίσκονται κάτω από τον έλεγχο του Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο μπορεί να κατανέμει ή άλλως πως διαθέτει όλες ή μερικές από αυτές σε τέτοια πρόσωπα και με τέτοιους όρους είτε στο άρτιο, είτε υπέρ το άρτιο (at a premium) σε χρόνο τον οποίο το Διοικητικό Συμβούλιο θα κρίνει κατάλληλο. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα έχει την εξουσία να καλεί οποιοδήποτε πρόσωπο να καταβάλει την κλήση κεφαλαίου οποιωνδήποτε μετοχών είτε στο άρτιο, είτε υπέρ το άρτιο, (ή στην ονομαστική αξία τους με οποιοδήποτε επιπρόσθετο ποσό) σε τέτοιο χρόνο και με τέτοιο αντάλλαγμα που θα θεωρεί κατάλληλο το Διοικητικό Συμβούλιο.
7	Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 57 του Νόμου, με την λήψη συνήθους απόφασης, οποιοσδήποτε προνομιούχος μετοχές μπορούν να εκδοθούν με τον όρο ότι αυτές θα εξαγοραστούν ή ότι η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει την εξαγορά τους, κάτω από τέτοιους όρους και με τέτοιο τρόπο όπως η Εταιρεία μπορεί πριν από

	την έκδοση των μετοχών με ειδική απόφαση να καθορίσει.
8	Εάν σε οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο είναι κατανεμημένο σε μετοχές διαφόρων τάξεων, τα δικαιώματα που προσιδιάζουν σε οποιαδήποτε τάξη (εκτός αν προνοείται διαφορετικά από τους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, ανεξάρτητα αν η Εταιρεία βρίσκεται σε διάλυση ή όχι, να τροποποιηθούν με τα δύο τρίτα των ψήφων που αντιστοιχούν, είτε στους αντιπροσωπευόμενους τίτλους, είτε στο αντιπροσωπευόμενο εκδοθέν κεφάλαιο, νοουμένου ότι όταν αντιπροσωπεύεται το μισό τουλάχιστο του εκδοθέντος κεφαλαίου, αρκεί η απλή πλειοψηφία. Η απόφαση θα ληφθεί σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής. Σε κάθε τέτοια χωριστή γενική συνέλευση θα τυγχάνουν εφαρμογής οι αναφερόμενες στις γενικές συνελεύσεις πρόνοιες των Κανονισμών αυτών, εννοείται όμως ότι την απαιτούμενη απαρτία συνιστούν δύο τουλάχιστον πρόσωπα, που κατέχουν ή αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο (proxy) το ένα τρίτο των μετοχών της τάξης αυτής που έχουν ήδη εκδοθεί και ότι οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξης αυτής, που παρίσταται αυτοπροσώπως ή με πληρεξούσιο, μπορεί να απαιτήσει την διεξαγωγή κατά μετοχή ψηφοφορίας. Οι διατάξεις των Κανονισμών 52 και 78 αναφορικά με την διεξαγωγή συνελεύσεων τηλεφωνικά ή την έγκριση γραπτών αποφάσεων από τα Μέλη εφαρμόζονται και στις διαδικασίες που διαλαμβάνει ο Κανονισμός αυτός.
9	Τα δικαιώματα που παραχωρούνται στους κατόχους μετοχών οποιασδήποτε τάξης που εκδόθηκαν με δικαίωμα προτίμησης ή άλλο παρόμοιο δικαίωμα, δεν θα θεωρούνται εκτός αν διαφορετικά προνοείται ρητά από τους όρους έκδοσης των μετοχών της εν λόγω τάξης, ότι έχουν τροποποιηθεί λόγω της δημιουργίας (creation) ή έκδοσης περαιτέρω μετοχών που κατατάσσονται pari passu προς αυτές.
47	Η Εταιρεία μπορεί από καιρό σε καιρό, με συνήθη απόφαση, να αυξήσει το μετοχικό της κεφάλαιο, το ποσό δε κατά το οποίο μπορεί να αυξηθεί το μετοχικό κεφάλαιο, καθώς και ο αριθμός των μετοχών στις οποίες υποδιαιρείται το πιο πάνω ποσό, καθορίζονται στην απόφαση αυτή.
48	Η Εταιρεία μπορεί με συνήθη απόφαση: (α) Να ενοποιεί το μετοχικό της κεφάλαιο και να υποδιαιρεί το σύνολο του ή μέρος του σε μετοχές αξίας μεγαλύτερης από αυτή των ήδη υφισταμένων μετοχών, (β) να υποδιαιρεί τις υφιστάμενες μετοχές ή οποιοσδήποτε από αυτές, σε μετοχές αξίας μικρότερης από αυτή που ορίζεται στο Ιδρυτικό Έγγραφο, σύμφωνα όμως με τις διατάξεις του άρθρου 60(1)(δ) του Νόμου, (γ) να ακυρώνει οποιοσδήποτε μετοχές, οι οποίες κατά την ημερομηνία που εγκρίθηκε η σχετική απόφαση, δεν έχουν ληφθεί από κανένα ούτε έγινε συμφωνία για τον σκοπό αυτό.
49	Η Εταιρεία μπορεί, με ειδική απόφαση, να ελαττώσει το μετοχικό της κεφάλαιο, οποιοδήποτε αποθεματικό κεφάλαιο αποπληρωμής (capital redemption reserve fund) ή οποιοδήποτε αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (share premium account) με οποιοδήποτε τρόπο και με οποιαδήποτε επιβάρυνση που επιτρέπει ο Νόμος και με τους όρους και συγκαταθέσεις που απαιτεί.
50	Η Εταιρεία θα συγκαλεί κάθε χρόνο, επιπρόσθετα προς οποιαδήποτε άλλη συνέλευση, γενική συνέλευση σαν την ετήσια γενική της συνέλευση, και θα καθορίζει ειδικά την συνέλευση αυτή σαν την ετήσια γενική συνέλευση στις ειδοποιήσεις με τις οποίες αυτή συγκαλείται. Το χρονικό διάστημα το οποίο μπορεί να περάσει ανάμεσα στην ημερομηνία σύγκλησης μιας ετήσιας γενικής συνέλευσης της Εταιρείας και την ημερομηνία της επόμενης τέτοιας συνέλευσης δεν μπορεί να ξεπερνά τους δεκαπέντε μήνες.
56	Όλες οι εργασίες που διεξάγονται κατά τις έκτακτες γενικές συνελεύσεις, καθώς και όλες αυτές που διεξάγονται κατά την ετήσια γενική συνέλευση, εκτός του καθορισμού των μερισμάτων, της μελέτης των οικονομικών καταστάσεων, των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών, της εκλογής Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στη θέση αυτών που αποχωρούν, του διορισμού ελεγκτών καθώς και του καθορισμού της αντιμισθίας τους, θεωρούνται σαν εργασίες ειδικής φύσης.

57	Καμιά εργασία δεν μπορεί να διεξαχθεί σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση, εκτός αν επιτευχθεί απαρτία των Μελών κατά τον χρόνο της έναρξης των εργασιών της συνέλευσης. Εκτός από τις περιπτώσεις όπου προνοείται διαφορετικά στους Κανονισμούς αυτούς, τρία Μέλη τα οποία παρίστανται αυτοπροσώπως ή μέσω τηλεφωνικής ή άλλης τηλεπικοινωνιακής σύνδεσης ή με πληρεξούσιο, θα συνιστούν απαρτία.
66	Με την επιφύλαξη των δικαιωμάτων και περιορισμών που συνοδεύουν κάθε φορά οποιαδήποτε τάξη ή τάξεις μετοχών, κάθε Μέλος που παρίσταται προσωπικά ή μέσω τηλεφωνικής ή άλλης τηλεπικοινωνιακής σύνδεσης κατά τις ψηφοφορίες που διενεργούνται με ανάταση των χεριών, έχει μία ψήφο, κατά δε τις κατά μετοχή ψηφοφορίες, μια ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.
85	Οι εργασίες της Εταιρείας διευθύνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο μπορεί να καταβάλλει κάθε δαπάνη που διενεργείται για την ίδρυση και εγγραφή της Εταιρείας, και να ασκεί όλες τις εξουσίες της Εταιρείας, εκτός από εκείνες οι οποίες, σύμφωνα με το Νόμο ή τους παρόντες Κανονισμούς, πρέπει να ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση με την τήρηση, όμως, όλων των προνοιών των Κανονισμών αυτών, των διατάξεων του Νόμου και τέτοιων εσωτερικών κανονισμών, που δεν είναι αντίθετοι με τους Κανονισμούς αυτούς ή τις διατάξεις που η Εταιρεία θα μπορούσε κάθε φορά να καθορίσει σε γενική συνέλευση. Σε καμιά όμως περίπτωση εσωτερικός κανονισμός που εκδόθηκε από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση δεν μπορεί να καταστήσει άκυρη οποιαδήποτε προγενέστερη πράξη του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία θα ήταν έγκυρη αν δεν εκδιδόταν αυτός ο εσωτερικός κανονισμός.
112	Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να διορίζει από καιρό σε καιρό ένα ή περισσότερα από τα μέλη του σαν Διευθύνοντες Συμβούλους, για περίοδο και με όρους που καθορίζονται κάθε φορά από αυτό σύμφωνα με την κρίση του, με την τήρηση δε των όρων οποιασδήποτε συμφωνίας που έχει συναφθεί σε κάθε μια ειδική περίπτωση, μπορεί να ανακαλεί τον διορισμό που έγινε με αυτό τον τρόπο. Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που εκλέγεται στη θέση του Διευθύνοντα Συμβούλου για όσο χρόνο κατέχει το αξίωμα αυτό δεν θα υπόκειται σε παραίτηση εκ περιτροπής και ούτε θα λαμβάνεται υπόψη στον καθορισμό του αριθμού των μελών που υπόκεινται σε παραίτηση εκ περιτροπής, ο διορισμός όμως αυτός θα τερματίζεται αυτοδίκαια σε κάθε περίπτωση, κατά την οποία, για οποιονδήποτε λόγο, χάσει την ιδιότητα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.
119	Η Εταιρεία μπορεί να ορίζει μερίσματα σε γενική συνέλευση, κανένα όμως μέρισμα δεν μπορεί να υπερβεί εκείνο που προτείνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
120	Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί από καιρό σε καιρό να καταβάλλει στα Μέλη ενδιάμεσα μερίσματα, αν αυτά του φανούν δικαιολογημένα από τα κέρδη της Εταιρείας.
121	Κανένα μέρισμα δεν μπορεί να καταβληθεί εκτός από κέρδη.
140	Σε περίπτωση διάλυσης της Εταιρείας, ο εκκαθαριστής με την έγκριση έκτακτης απόφασης της Εταιρείας και με την εξασφάλιση οποιασδήποτε επικύρωσης που απαιτείται από τον Νόμο, μπορεί να διανέμει μεταξύ των Μελών, σε χρήμα ή σε είδος, το σύνολο ή μέρος των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας (είτε αυτά αποτελούνται από ομοειδή περιουσιακά στοιχεία είτε όχι) και για τον σκοπό αυτό, να καθορίζει την κατά τη γνώμη του δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων που πρόκειται να κατανεμηθούν, σύμφωνα με τα ανωτέρω, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο αυτά θα διανεμηθούν μεταξύ των Μελών ή διαφόρων τάξεων Μελών. Εφόσον εκπληρώνονται όλες οι προϋποθέσεις που αναφέρονται πιο πάνω, ο εκκαθαριστής μπορεί να εκχωρήσει το σύνολο ή μέρος των στοιχείων αυτών ενεργητικού σε επιτρόπους (trustees) με βάση τέτοια τραστ (trust), τα οποία θα μπορούσαν να συσταθούν προς όφελος των συνεισφορέων (contributories) όπως ο εκκαθαριστής κάτω από τις ίδιες προϋποθέσεις θα καθορίσει όπως νομίζει καλύτερα, νοουμένου όμως ότι κανένα Μέλος δεν θα εξαναγκασθεί να αποδεχθεί μετοχές ή άλλα χρεώγραφα βεβαρυμένα με οποιαδήποτε υποχρέωση.

#### **4.19 Άλλες Θέσιμες Πληροφορίες**

##### **4.19.1 Σημαντικές Συμβάσεις**

Η Τράπεζα, με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010, διόρισε την Elrico Trustees Ltd, Λεωφόρος Κωστάκη Παντελίδη 1, 3ος όροφος, 1010, Λευκωσία, ως Επίτροπο (Trustee) του υπό εισαγωγή Μετατρέψιμου Ομολόγου, για όλη τη διάρκεια ισχύος του Μετατρέψιμου Ομολόγου.

Η Τράπεζα, με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009, διόρισε την Elrico Trustees Ltd, Λεωφ. Κωστάκη Παντελίδη 1, 3ος όροφος, 1010, Λευκωσία, ως Επίτροπο (Trustee) του υπό εισαγωγή Ομολόγου, για όλη τη διάρκεια ισχύος του Ομολόγου.

Για τα δύο αμέσως προηγούμενα έτη από τη δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίσταται οποιαδήποτε σημαντική σύμβαση που δεν εμπίπτει σε εκείνες που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων της Τράπεζας, και η οποία μπορεί να δημιουργήσει για οποιοδήποτε μέλος της Τράπεζας δικαίωμα ή υποχρέωση που να επηρεάσει σημαντικά την ικανότητα της Τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των κατόχων των εκδοθέντων τίτλων.

##### **4.19.2 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις – Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες**

Κατά τους τελευταίους τουλάχιστον δώδεκα μήνες και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιοσδήποτε υπό διαιτησία διαφορές της Τράπεζας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας.

Με βάση τα πιο πάνω και τις πρόνοιες της παραγράφου 20.8 του Παραρτήματος Ι, του Κανονισμού 809/2004, προσαρτάται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίου σχετική αρνητική δήλωση (βλ. Μέρος 4.22.2).

##### **4.19.3 Παράγοντες που Έχουν Επηρεάσει τις Δραστηριότητες της Τράπεζας**

Η Τράπεζα δεν έχει επηρεαστεί από οποιοσδήποτε έκτακτους παράγοντες στα πλαίσια της ανάπτυξης των εργασιών της, στις δραστηριότητες και γεωγραφικούς τομείς που καλύπτει.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπάρχει ή υπήρξε στο πρόσφατο παρελθόν καμία διακοπή των δραστηριοτήτων της Τράπεζας που να έχει ή να είχε σημαντικές συνέπειες στην οικονομική της κατάσταση.

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε εξάρτηση της Τράπεζας από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή άδειες εκμετάλλευσης, από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις.

##### **4.19.4 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Τράπεζας**

Η διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Τράπεζας από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων (30 Ιουνίου 2009) έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πέραν της ενίσχυσης της κεφαλαιακής βάσης με την έκδοση των €8.000.000 Ομολόγων τα οποία εκδόθηκαν στις 30

Δεκεμβρίου 2009, καθώς και τις εξελίξεις που αναφέρονται στην ένδειξη αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

#### 4.20 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση

α. Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων σε έντυπη μορφή θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 13:30 μ.μ. στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, για όλη την περίοδο ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:

- του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Τράπεζας,
- των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τα έτη 2006, 2007 και 2008,
- των ενδιάμεσων μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009,
- την ένδειξη αποτελεσμάτων της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009,
- του Εγγράφου Εμπιστεύματος ημερομηνίας, 9 Δεκεμβρίου 2009, το οποίο αφορά τα Ομόλογα,
- του Εγγράφου Εμπιστεύματος, ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010, το οποίο αφορά τα Μετατρέψιμα Ομόλογα,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 4.22.

β. Αντίγραφα του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα είναι διαθέσιμα στα γραφεία του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης, Marfin CLR (Financial Services) Ltd και στα γραφεία της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ([www.cysec.gov.cy](http://www.cysec.gov.cy)), στην ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ. ([www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy)) και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας ([www.usbbank.com.cy](http://www.usbbank.com.cy)).

#### 4.21 Παραπομπές

Οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 2006, 2007 και 2008, καθώς και οι μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009 ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής (incorporated by reference), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο των:

- i. ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για το έτος 2006,
- ii. ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για το έτος 2007,
- iii. ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για το έτος 2008,
- iv. ενδιάμεσων μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009,
- v. ένδειξη αποτελεσμάτων της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 13:30 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, για όλη την περίοδο ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σημειώνεται ότι, οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας είναι επίσης διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας ([www.usbbank.com.cy](http://www.usbbank.com.cy)) καθώς και στην ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ. ([www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy)).

## 4.22 Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις

### 4.22.1 Συγκαταθέσεις και Βεβαιώσεις

Υφίστανται οι ακόλουθες συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις:

- α. Οι Ελεγκτές της Τράπεζας, Ernst & Young Cyprus Ltd, οι οποίοι έχουν ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007, 2008, έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για τη συμπερίληψη των εκθέσεων τους στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010 της USB Bank Plc, με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται στο έγγραφο αυτό. Επίσης, έχουν ελέγξει την ακριβή μεταφορά από τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, των συνοπτικών οικονομικών στοιχείων που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο στην έκταση που αυτά περιλαμβάνονται στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, και έχουν επίσης ελέγξει το περιεχόμενο των παραγράφων που αφορούν τα φορολογικά θέματα.
- β. Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Διευθυντής Έκδοσης, Marfin CLR (Financial Services) Ltd, έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010 της USB Bank Plc, με τις αναφορές στο όνομά του με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό. Η Marfin CLR (Financial Services) Ltd δηλώνει, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.
- γ. Οι Νομικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας Λ. Παπαφιλίππου & Σία, έχουν παράσχει τη νομική βεβαίωση ενώ έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010 της USB Bank Plc, με τις αναφορές στο όνομά τους με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.
- δ. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει τεθεί ενώπιον των Διοικητικών Συμβούλων της Τράπεζας κ.κ. Παύλο Σαββίδη, Κυριάκο Κυριακίδη, Μιχάλη Κλεόππα, Γιάννο Μουζούρη, Γιάννο Χριστοφή, Γιώργο Στυλιανού, Γκάρο Κεχεγιάν, Κλεάνθη Δημοσθένους, Φίλιππο Φιλή, Ανδρέα Θεοδωρίδη και Δέσπω Πολυκάρπου, και έχει εγκριθεί. Οι πιο πάνω Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας έχουν λάβει κάθε εύλογο μέτρο για τη συγκέντρωση και καταγραφή όλων των απαιτούμενων κατά το Νόμο στοιχείων και αναλαμβάνουν ευθύνη για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και στοιχείων που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Οι πιο πάνω Διοικητικοί Σύμβουλοι δηλώνουν, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.



**Επιστολές Συγκαταθέσεων και Βεβαιώσεις****α. Από Ernst & Young Cyprus Ltd**

26 Φεβρουαρίου 2010

Διοικητικό Συμβούλιο  
USB Bank Plc  
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Είμαστε οι ελεγκτές της USB Bank Plc («Τράπεζα») για τα έτη 2006, 2007 και 2008.

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008 της USB Bank Plc σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, στις 28 Μαρτίου 2007, 31 Μαρτίου 2008 και 10 Απριλίου 2009. Στις εκθέσεις μας κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται πιο πάνω εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Σημειώνεται ότι έχουμε ελέγξει την ακριβή μεταφορά, από τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2006, 2007, 2008, των συνοπτικών οικονομικών στοιχείων που παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010, καθώς και τις παραγράφους που αφορούν τα φορολογικά θέματα.

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για την αναφορά στο όνομά μας και στις εκθέσεις μας με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010, της USB Bank Plc.

Με εκτίμηση

Ernst & Young Cyprus Ltd  
Ελεγκτές

**β. Από Marfin CLR (Financial Services) Ltd**

26 Φεβρουαρίου 2010

Διοικητικό Συμβούλιο  
USB Bank Plc  
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε την συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010, της USB Bank Plc.

Με εκτίμηση

Marfin CLR (Financial Services) Ltd  
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Διευθυντής Έκδοσης

**γ. Από Νομικούς Συμβούλους**

26 Φεβρουαρίου 2010

Διοικητικό Συμβούλιο  
USB Bank Plc  
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Οι υπογράφοντες, Λ. Παπαφιλίππου & Σια, Δικηγόροι εκ Λευκωσίας, με την παρούσα βεβαιούμε τα ακόλουθα αναφορικά με το Ενημερωτικό Δελτίο USB Bank Plc («Τράπεζα») ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010:

1. Η Τράπεζα έχει κατά Νόμο συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113 και έχει εξουσία να εκδίδει τίτλους προς το κοινό.
2. Οι προτεινόμενοι για εισαγωγή τίτλοι δεν υπόκεινται σε οποιονδήποτε περιορισμό αναφορικά με το δικαίωμα μεταβίβασής τους.
3. Όλες οι γενικές Πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη και το κεφάλαιό του που αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο συνάδουν προς τα στοιχεία και έγγραφα της Τράπεζας του φακέλου αυτής που είναι κατατεθειμένο στο Αρχείο Εταιρειών του Τμήματος Εφόρου Εταιρειών και Επίσημου Παραλήπτη.

Εξουσιοδοτούμε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου να δημοσιοποιήσει κατά την απόλυτη κρίση της, εάν κρίνει σκόπιμο, οποιεσδήποτε από τις πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στη βεβαίωση αυτή προς το κοινό ή προς οποιονδήποτε, κρίνει σκόπιμο.

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για την συμπερίληψη της πιο πάνω βεβαίωσής μας με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010, της USB Bank Plc.

Με εκτίμηση

Λ. Παπαφιλίππου & Σία  
Λευκωσία

#### 4.22.2 Δηλώσεις

Υφίσταται η ακόλουθη δήλωση, συμφώνως των προνοιών της παραγράφου 20.8 του Παραρτήματος Ι, του Κανονισμού 809/2004:

Το Διοικητικό Συμβούλιο της USB Bank Plc («Τράπεζα») δηλώνει ότι κατά την περίοδο των τελευταίων τουλάχιστον δώδεκα μηνών δεν υπήρξε ή υπάρχει οποιαδήποτε διοικητική, δικαστική ή διαιτητική διαδικασία η οποία μπορεί να είχε προσφάτως ή να έχει σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Τράπεζας.

## 5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ

### 5.1 Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Δικαιωμάτων Προτίμησης

Ημερομηνίες	Γεγονότα
8.9.2009	Ημερομηνία απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
7.12.2009	Ημερομηνία έγκρισης από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση.
26.2.2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
<i>Η ημερομηνία θα ανακοινωθεί από το Χ.Α.Κ.</i>	Ημερομηνία έγκρισης Χ.Α.Κ. για εισαγωγή των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χ.Α.Κ..
15.3.2010	Ημερομηνία διαπραγμάτευσης (last cum date) της μετοχής της Τράπεζας μέχρι την οποία τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
16.3.2010	Ημέρα αποκοπής Δικαιωμάτων Προτίμησης (ex-rights date), από την οποία η μετοχή της Τράπεζας θα διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα δωρεάν παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης.
18.3.2010	Ημερομηνία καταγραφής / ημερομηνία αρχείου (record date), στο τέλος της οποίας καταγράφονται στα αρχεία του Χ.Α.Κ. τα πρόσωπα που θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
26.3.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής των επιστολών παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης.
15.4.2010 – 19.5.2010	Περίοδος διαπραγμάτευσης Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χ.Α.Κ..
28.5.2010 – 24.6.2010	Περίοδος άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης για αγορά νέων μετοχών.
24.6.2010	Τελευταία ημερομηνία άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
8.7.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης για τις νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
14.7.2010	Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου για την παραχώρηση τυχόν μη ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης.
22.7.2010	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, εφόσον το Χ.Α.Κ. βεβαιωθεί ότι το μητρώο των κατόχων των συνήθων μετοχών της Τράπεζας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ..

*Σημείωση: Το πιο πάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετικές ανακοινώσεις στο Χ.Α.Κ. και στον τύπο ή και έκδοσης Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.*

### 5.2 Όροι Προσφοράς Δικαιωμάτων Προτίμησης

#### 5.2.1 Έκδοση και Δωρεάν Παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης

Σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που λήφθηκε στις 8 Σεπτεμβρίου 2009, η οποία εγκρίθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 7 Δεκεμβρίου 2009, η Τράπεζα θα προβεί σε έκδοση 45.384.453 Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights), που προσφέρονται δωρεάν στους μετόχους της Τράπεζας που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ. στις 18 Μαρτίου 2010 (ημερομηνία αρχείου –

record date), σε αναλογία ένα (1) Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία (1) μετοχή που θα κατέχουν. Η ημερομηνία αποκοπής του Δικαιώματος Προτίμησης (ex rights date) είναι η 16 Μαρτίου 2010. Δηλαδή δικαίωμα στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας μέχρι και την 15 Μαρτίου 2010 (last cum date). Κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκούνται με συνολική τιμή άσκησης €0,68 θα μετατρέπονται σε μία (1) πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της USB Bank Plc. Οι νέες μετοχές θα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., νοουμένου ότι ληφθεί η σχετική έγκριση από το Χ.Α.Κ. Κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης κλασματικά υπόλοιπα μικρότερα από 0,5 θα αγνοούνται.

Σε περίπτωση τυχόν μη κάλυψης της συνολικής έκδοσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης από τους δικαιούχους μετόχους το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαθέσει τα τυχόν αδιάθετα Δικαιώματα Προτίμησης κατά την απόλυτη κρίση του, εντός δεκατεσσάρων (14) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, με τους ίδιους όρους και σε τιμή που θα είναι τουλάχιστο ίση με την τιμή που διενεργείται η προσφορά προς τους δικαιούχους μετόχους.

Σημειώνεται ότι η παρούσα έκδοση και παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης αφορά νέους τίτλους και δεν αφορά οποιαδήποτε διάθεση υφιστάμενων τίτλων. Η Τράπεζα δεν έχει οποιοδήποτε δικαίωμα ανάκλησης ή αναστολής της έκδοσης και παραχώρησης των τίτλων που προσφέρονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

### **5.2.2 Χρόνος Προσφοράς Δικαιωμάτων Προτίμησης**

Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα προσφερθούν στους μετόχους της Τράπεζας που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ. στις 18 Μαρτίου 2010 (ημερομηνία αρχείου – record date).

Η μετοχή θα διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα απόκτησης δωρεάν Δικαιωμάτων Προτίμησης (ex-rights) από τις 16 Μαρτίου 2010, σύμφωνα με τους Κανονισμούς του Χ.Α.Κ..

Δηλαδή δικαίωμα στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας μέχρι και την 15 Μαρτίου 2010 (last cum date).

### **5.2.3 Ανακοίνωση Προσφοράς**

Η Τράπεζα θα ανακοινώσει την προσφορά των Δικαιωμάτων Προτίμησης με γραπτή ανακοίνωση στο Χ.Α.Κ. και με δημοσίευση της ανακοίνωσης σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

### **5.2.4 Επιστολή Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης**

Η επιστολή παραχώρησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης μαζί με επεξηγηματικό σημείωμα θα ταχυδρομηθούν στις 26 Μαρτίου 2010 στους μετόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο αρχείο του Χ.Α.Κ. στις 18 Μαρτίου 2010 (ημερομηνία αρχείου / record date). Στις επιστολές παραχώρησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης θα αναγράφεται, μεταξύ άλλων, ο αριθμός των Δικαιωμάτων Προτίμησης που παραχωρείται στον κάθε μέτοχο.

Επιστολές παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης θα σταλούν στην Κύπρο και στις λοιπές χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Επιστολές παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης για αγορά νέων μετοχών δε θα ταχυδρομηθούν σε Εξαιρούμενες Χώρες.

### 5.2.5 Εισαγωγή Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χ.Α.Κ.

Τα Δικαιώματα Προτίμησης, εφόσον εγκριθεί η εισαγωγή τους από το Χ.Α.Κ., θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ.. Δε θα διενεργηθούν πράξεις σταθεροποίησης σε σχέση με τα Δικαιώματα Προτίμησης, ενώ δε θα υπάρχει ειδικός διαπραγματευτής για σκοπούς ρευστότητας.

### 5.2.6 Διαπραγμάτευση και Μεταβίβαση Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χ.Α.Κ.

Η διαπραγμάτευση των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χ.Α.Κ. θα διαρκέσει από τις 15 Απριλίου 2010 μέχρι και τις 19 Μαΐου 2010. Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης και θα μεταβιβάζονται μέσω του Χ.Α.Κ..

Μετά την εισαγωγή των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χ.Α.Κ., αυτά θα είναι μεταβιβάσιμα εξολοκλήρου ή μερικώς με το άνοιγμα δήλωσης χρήσης με χειριστή / θεματοφύλακα και δίνοντας πρόσβαση στις αξίες αυτές σε συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα του Χ.Α.Κ.. Εάν ο κάτοχος έχει ήδη δήλωση χρήσης με συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα τότε δεν είναι απαραίτητο το άνοιγμα νέας δήλωσης χρήσης εφόσον δοθεί πρόσβαση στο συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα για μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου των Δικαιωμάτων Προτίμησης τους. Για να προβεί ο χειριστής / θεματοφύλακας σε δήλωση χρήσης θα πρέπει να υπάρχει ήδη μερίδα επενδυτή. Κάθε μεταβίβαση θα καταχωρείται στο Κεντρικό Μητρώο και τα Δικαιώματα Προτίμησης θα εγγράφονται στο όνομα του δικαιούχου την τρίτη εργάσιμη ημέρα από την κατάρτιση των συναλλαγών.

### 5.2.7 Τιμή Άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης

Η συνολική τιμή άσκησης καθορίστηκε στο ποσό των €0,68 για κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης τα οποία θα μετατρέπονται σε μία (1) πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της USB Bank Plc.

Τα παραδείγματα που δίνονται στον πίνακα που ακολουθεί μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως οδηγός όσον αφορά την ακριβή διαδικασία:

Αριθμός υφιστάμενων μετοχών	Αριθμός ΔΠ που αναλογούν στο μέτοχο	Αριθμός ΔΠ που θα ασκηθούν	Νέες μετοχές που προκύπτουν <sup>(1)</sup>		Κόστος άσκησης ανά νέα μετοχή	Συνολικό ποσό πληρωτέο <sup>(2)</sup>
			πριν τη στρογγυλοποίηση	μετά τη στρογγυλοποίηση		
500	500	500	250	250	€0,68	€170,00
1.235	1.235	1.235	617,50	618	€0,68	€420,24
3.000	3.000	3.000	1.500	1.500	€0,68	€1.020,00

<sup>(1)</sup> Αριθμός υφιστάμενων μετοχών διαιρούμενος με το 2. Κλασματικά μικρότερα από 0,5 θα αγνοούνται.

<sup>(2)</sup> [Αριθμός μετοχών μετά τη στρογγυλοποίηση] Χ [Τιμή άσκησης €0,68]

Η τιμή άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης καθορίστηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 8 Σεπτεμβρίου 2009.

### 5.3 Περίοδος και Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης

#### 5.3.1 Περίοδος Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης θα έχουν το δικαίωμα να τα ασκήσουν, για να αγοράσουν τον αντίστοιχο αριθμό των νέων μετοχών της Τράπεζας (δηλαδή αγορά μία (1) νέας μετοχής για κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης), καταβάλλοντας τη συνολική τιμή άσκησης των €0,68 για κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης, η οποία είναι πληρωτέα εξολοκλήρου κατά την περίοδο άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης. Δικαιώματα Προτίμησης που δε θα ασκηθούν μέχρι τη σχετική ημερομηνία θα παύσουν να ισχύουν και η προσφορά θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή από τον κάτοχο Δικαιώματος Προτίμησης.

Κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που θα αποκτήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο Χ.Α.Κ. θα πρέπει κατά την περίοδο άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης να απευθυνθούν στην Τράπεζα, μέσω της οποίας θα μπορούν να εξασφαλίσουν σχετική επιστολή παραχώρησης έτσι ώστε να μπορέσουν να ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησής τους.

Η περίοδος άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης είναι η περίοδος από τις 28 Μαΐου 2010 μέχρι τις 24 Ιουνίου 2010. Η τελευταία ημερομηνία άσκησης είναι η 24 Ιουνίου 2010, ώρα 13:30 μ.μ..

#### 5.3.2 Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης

Για να ασκήσουν το δικαίωμά τους, οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης θα πρέπει να συμπληρώσουν και να υπογράψουν τη σχετική αίτηση που υπάρχει στην επιστολή παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης δηλώνοντας τον αριθμό μετοχών για τις οποίες ασκείται το Δικαίωμα Προτίμησης και να την παραδώσουν στην Τράπεζα.

Η αίτηση επί της επιστολής παραχώρησης θα πρέπει να παραδίδεται από τις 8:30 π.μ. μέχρι τις 13:30 μ.μ. εντός της περιόδου άσκησης (από τις 28 Μαΐου 2010 μέχρι τις 24 Ιουνίου 2010) και να συνοδεύεται από όλο το απαιτούμενο ποσό με επιταγή σε διαταγή «USB Bank Plc».

Σημειώνεται ότι οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορούν να ασκήσουν μέρος ή όλα τα Δικαιώματα Προτίμησης που κατέχουν. Και στις δύο περιπτώσεις θα πρέπει να παρουσιάσουν την επιστολή παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης, αφού προηγουμένως συμπληρώσουν και υπογράψουν την επιστολή παραχώρησης για τον αριθμό των μετοχών που επιθυμούν να αποδεχτούν και να καταβάλουν το τίμημα άσκησης που αντιστοιχεί στον αριθμό των Δικαιωμάτων Προτίμησης που επιθυμούν να ασκήσουν.

Εφόσον κατατεθεί η υπογεγραμμένη επιστολή παραχώρησης για άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, η αποδοχή καθίσταται αμετάκλητη. Σε περίπτωση που επιταγή επιστραφεί απλήρωτη τότε θα θεωρείται ότι ο συγκεκριμένος κάτοχος των Δικαιωμάτων Προτίμησης δεν έχει ασκήσει τα Δικαιώματα Προτίμησης του.

Με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης αυτά θα παύσουν να ισχύουν και θα μετατραπούν σε μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας σε αναλογία μία (1) νέα μετοχή για κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που ασκήθηκαν.



Η άσκηση του Δικαιώματος Προτίμησης και η πληρωμή από τον κάτοχο αυτού του αντίστοιχου τιμήματος (για μερική ή ολική άσκηση) αποτελεί αποδοχή της προσφοράς με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και του καταστατικού της Τράπεζας. Αν το τίμημα για την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης δεν καταβληθεί από τον κάτοχο μέχρι τις 13:30 μ.μ. της τελευταίας ημερομηνίας άσκησης (δηλαδή στις 24 Ιουνίου 2010), η προσφορά αυτή θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή.

Απαγορεύεται η άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης από επενδυτές των Εξαιρούμενων Χωρών. Λόγω της εξαίρεσης των επενδυτών των Εξαιρούμενων Χωρών από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, η Τράπεζα θα καταβάλει στους εν λόγω επενδυτές με επιταγή, εντός 45 μερών από την τελευταία ημερομηνία άσκησης, αντίτιμο ανά Δικαίωμα Προτίμησης το οποίο θα ισούται με το μεσοσταθμικό όρο της τιμής κλεισίματος του Δικαιώματος Προτίμησης όπως αυτή θα διαμορφώνεται στο Χ.Α.Κ. κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης.

Δε θα καταβληθεί οποιοδήποτε ποσό στους κατόχους Δικαιωμάτων Προτίμησης που με τη λήξη της περιόδου άσκησης θα θεωρείται πως δεν έχουν ασκήσει τα Δικαιώματα Προτίμησής τους, με εξαίρεση τους επενδυτές Εξαιρούμενων Χωρών.

### **5.3.3 Μερική Άσκηση Δικαιωμάτων Προτίμησης**

Όπως αναφέρεται πιο πάνω, οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορούν να ασκήσουν μέρος ή όλο τον αριθμό των Δικαιωμάτων Προτίμησης που κατέχουν.

Σε περίπτωση που συγκεκριμένος κάτοχος δεν επιθυμεί να ασκήσει τα Δικαιώματα Προτίμησής του ή επιθυμεί να ασκήσει μόνο μέρος των Δικαιωμάτων Προτίμησης που κατέχει μπορεί από τις 15 Απριλίου 2010 μέχρι τις 19 Μαΐου 2010 να διαθέσει στην αγορά (Χ.Α.Κ.) το μέρος που δεν επιθυμεί να ασκήσει εξασφαλίζοντας τίμημα ανάλογο με την ισχύουσα τιμή διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χ.Α.Κ..

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης (καθώς και το λοιπό επενδυτικό κοινό) μπορούν επίσης να αγοράσουν επιπρόσθετα Δικαιώματα Προτίμησης από την αγορά (Χ.Α.Κ.).

Κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που θα αποκτήσουν Δικαιώματα Προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο Χ.Α.Κ. θα πρέπει κατά την περίοδο άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης να απευθυνθούν στην Τράπεζα, μέσω της οποίας θα μπορούν να εξασφαλίσουν σχετική επιστολή παραχώρησης έτσι ώστε να μπορέσουν να ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησής τους.

### **5.3.4 Διάθεση Μη Ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης**

Αν ο κάτοχος των Δικαιωμάτων Προτίμησης δεν ασκήσει όλα τα Δικαιώματά του, όπως αναγράφονται στην σχετική επιστολή παραχώρησης μέχρι την τελευταία ημερομηνία της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, που είναι η 24 Ιουνίου 2010, τότε χάνει την ευκαιρία άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης που δεν άσκησε.

Σε περίπτωση που μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης προκύψουν μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη διακριτική ευχέρειά του, θα προβεί στη διάθεσή τους προς όφελος της Τράπεζας, εντός δεκατεσσάρων (14) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, με τους ίδιους όρους και σε τιμή που θα είναι τουλάχιστο ίση με την τιμή που διενεργείται η προσφορά.

### **5.3.5 Ανακοίνωση Αποτελέσματος**

Εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών μετά την τελευταία ημερομηνία της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, η Τράπεζα θα προβεί σε ανακοίνωση στην οποία θα δημοσιεύσει το αποτέλεσμα σε δύο (2) εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

### **5.3.6 Επιστολές Παραχώρησης Νέων Μετοχών**

Οι επιστολές παραχώρησης για τις νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, θα εκδοθούν και θα ταχυδρομηθούν μέσα σε δέκα (10) εργάσιμες ημέρες από την τελευταία ημερομηνία της περιόδου άσκησης, δηλαδή στις 8 Ιουλίου 2010. Σημειώνεται ότι, κατά την παραχώρηση των νέων μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, κλασματικά υπόλοιπα μικρότερα από 0,5 θα αγνοούνται.

### **5.3.7 Διαπραγμάτευση Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ.**

Οι νέες μετοχές, κατόπιν έγκρισης του Χ.Α.Κ., θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης και θα μεταβιβάζονται μέσω του Χ.Α.Κ., εφόσον βεβαιωθεί το Χ.Α.Κ. ότι το Μητρώο Μετόχων, μετά την έκδοση των νέων μετοχών, έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ. σύμφωνα με τον Κανονισμό 4 των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (καταχώρηση, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση άυλων κινητών αξιών) Κανονισμών του 2001 για την εισαγωγή των νέων μετοχών της Τράπεζας στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο. Τυχόν αλλαγή στο πιο πάνω χρονοδιάγραμμα λόγω αστάθμητων παραγόντων, θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και στον ημερήσιο τύπο.

Δε θα διενεργηθούν πράξεις σταθεροποίησης σε σχέση με τις νέες μετοχές, ενώ δε θα υπάρχει ειδικός διαπραγματευτής για σκοπούς ρευστότητας.

### **5.4 Δικαιώματα / Μερισμάτα**

Οι συνήθεις πλήρως πληρωθείσες νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης θα τίθενται αμέσως στην ίδια κατηγορία με τις υφιστάμενες συνήθεις μετοχές (rank pari passu) ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία και θα δικαιούνται να συμμετάσχουν σε οποιαδήποτε καταβολή μερίσματος, με ημερομηνία αρχείου που έπεται της περιόδου άσκησης τους. Οι μετοχές αυτές δε θα δικαιούνται να συμμετάσχουν σε μερίσματα που πληρώθηκαν πριν από την εν λόγω ημερομηνία αρχείου.

Επίσης, οι πιο πάνω συνήθεις πλήρως πληρωθείσες νέες μετοχές, θα τυγχάνουν του ίδιου χειρισμού αναφορικά με θέματα συμμετοχής στα κέρδη της Τράπεζας και σε τυχόν πλεόνασμα από εκκαθάριση αυτής ως οι υφιστάμενες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν οποιοσδήποτε ρήτρες εξαγοράς ή ρήτρες μετατροπής για τις μετοχές αυτές.

### 5.5 Πληροφορίες Σχετικά με τις Κινητές Αξίες που Προσφέρονται

Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ. (ως nil paid rights) όπως αναφέρεται στο Μέρος 5.2.6. Μετά την άσκησή τους, θα μετατραπούν σε συνήθεις νέες μετοχές που θα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ. και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης μαζί με τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τα Δικαιώματα Προτίμησης και τις συνήθεις νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.

	<b>Δικαίωμα Προτίμησης</b>	<b>Συνήθεις νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης</b>
<b>Κατηγορία Αξιών</b>	Δικαιώματα Προτίμησης (nil paid rights).	Συνήθεις μετοχές με τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας.
<b>Νομοθεσία με βάση την οποία εκδόθηκαν / θα εκδοθούν</b>	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
<b>Είδος κινητών αξιών</b>	Ονομαστικές και άυλες	Ονομαστικές και άυλες
<b>Τήρηση μητρώου</b>	Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Χ.Α.Κ..	Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Χ.Α.Κ..
<b>Νόμισμα Έκδοσης</b>	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)
<b>Νόμισμα Διαπραγμάτευσης</b>	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)
<b>ISIN</b>	Θα δοθεί από το Χ.Α.Κ. μετά την έγκριση για εισαγωγή των Δικαιωμάτων Προτίμησης.	CY0000400115
<b>Διαπραγμάτευση</b>	Χ.Α.Κ.	Χ.Α.Κ.
<b>Δικαίωμα Μερίσματος</b>	Όχι	Ναι
<b>Δικαίωμα ψήφου</b>	Όχι	Ναι (μία ψήφος ανά μετοχή)
<b>Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας</b>	Δεν ισχύει	Ναι
<b>Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη</b>	Όχι - Βλέπε δικαίωμα μερίσματος	Βλέπε δικαίωμα μερίσματος
<b>Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης</b>	Όχι	Ναι
<b>Αποφάσεις με βάση τις οποίες εκδίδονται</b>	Με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 8 Σεπτεμβρίου 2009, και με απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 7 Δεκεμβρίου 2009.	Με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 8 Σεπτεμβρίου 2009, και με απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 7 Δεκεμβρίου 2009.
<b>Περιορισμοί στην Ελεύθερη Μεταβίβαση</b>	Όχι*	Όχι*

\* Τα υπό έκδοση Δικαιώματα Προτίμησης είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα, σημειώνεται όμως ότι τα Δικαιώματα Προτίμησης δεν προορίζονται για επενδυτές Εξαιρούμενων Χωρών οι οποίοι απαγορεύεται να τα ασκήσουν.

Δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς για το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Κατά την τελευταία και την τρέχουσα χρήση δεν υπήρξαν δημόσιες προτάσεις για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι σε περιπτώσεις υποβολής δημόσιας πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ισχύουν οι διατάξεις του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, ο οποίος περιέχει πρόνοιες για την ίση μεταχείριση των μετόχων. Ισχύουν, επίσης, σχετικές πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου σε περίπτωση απόκτησης ποσοστού πέραν του 90% ως αποτέλεσμα δημόσιας πρότασης, όπου είναι δυνατό να ενεργοποιούνται πρόνοιες για υποχρεωτική απόκτηση του εναπομείναντος ποσοστού.

#### **5.6 Ποσό Έκδοσης**

Κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκούνται με συνολική τιμή άσκησης €0,68 θα μετατρέπονται σε μία (1) πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της USB Bank Plc. Με βάση την τιμή άσκησης, στην περίπτωση που ασκηθούν όλα τα Δικαιώματα Προτίμησης, η Τράπεζα θα αντλήσει ποσό ύψους €15,4 εκ περίπου, χωρίς να υπολογίζονται τα έξοδα της έκδοσης. Το ακριβές ποσό θα καθοριστεί από το τελικό ποσοστό άσκησης.

#### **5.7 Άλλοι Όροι**

Η προσφορά των Δικαιωμάτων Προτίμησης δεν υπόκειται σε οποιουσδήποτε όρους πέραν της έγκρισης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

## 6 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. ΤΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

### 6.1 Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Μετατρέψιμων Ομολόγων

Ημερομηνίες	Γεγονότα
8.9.2009	Ημερομηνία απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων.
7.12.2009	Ημερομηνία έγκρισης από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση.
26.2.2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
<i>Η ημερομηνία θα ανακοινωθεί από το Χ.Α.Κ.</i>	Ημερομηνία έγκρισης Χ.Α.Κ. για εισαγωγή των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ..
15.3.2010	Ημερομηνία διαπραγμάτευσης (last cum date) της μετοχής της Τράπεζας μέχρι την οποία τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας θα έχουν δικαίωμα για εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων.
16.3.2010	Ημερομηνία αποκοπής δικαιώματος (ex right date), από την οποία η μετοχή της Τράπεζας θα διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα για εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων.
18.3.2010	Ημερομηνία καταγραφής / ημερομηνία αρχείου (record date), στο τέλος της οποίας καταγράφονται στα αρχεία του Χ.Α.Κ. τα πρόσωπα που θα έχουν δικαίωμα για εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων.
26.3.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης δικαιώματος για εγγραφή στην έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων στους δικαιούχους μετόχους.
20.4.2010 – 25.5.2010	Περίοδος εγγραφής στην έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους μετόχους.
25.5.2010	Τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων για εγγραφή στην έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους μετόχους.
14.6.2010	Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου για την παραχώρηση Μετατρέψιμων Ομολόγων σε ενδιαφερόμενους επενδυτές σε περίπτωση που προκύψουν αδιάθετα Μετατρέψιμα Ομόλογα που δεν αποκτήθηκαν από τους δικαιούχους μετόχους.
14.6.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης των Μετατρέψιμων Ομολόγων.
28.6.2010	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ.

*Σημείωση: Το πιο πάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετικές ανακοινώσεις στο Χ.Α.Κ. και στον τύπο ή και έκδοση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.*

### 6.2 Όροι Έκδοσης Μετατρέψιμων Ομολόγων

Σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που λήφθηκε στις 8 Σεπτεμβρίου 2009, η Τράπεζα θα προβεί σε έκδοση μέχρι 9.984.580 Μετατρέψιμων Ομολόγων. Η έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση, ημερομηνίας 7 Δεκεμβρίου 2009, με δικαίωμα για εγγραφή υπέρ των υφιστάμενων μετόχων. Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα, προσφέρονται στο άρτιο στους μετόχους της Τράπεζας που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ.

στις 18 Μαρτίου 2010 (ημερομηνία αρχείου / record date) σε αναλογία €0,22 αξίας Μετατρέψιμων Ομολόγων για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή που θα κατέχουν. Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος (ex right date) είναι η 16 Μαρτίου 2010. Δηλαδή δικαίωμα για εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας μέχρι και τις 15 Μαρτίου 2010 (last cum date).

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει το δικαίωμα επέκτασης της έκδοσης μέχρι €14.976.869 Μετατρέψιμα Ομόλογα σε αναλογία μέχρι €0,33 αξίας Μετατρέψιμων Ομολόγων για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή.

Για κάθε Μετατρέψιμο Ομόλογο που θα ασκείται το δικαίωμα μετατροπής, με την τιμή μετατροπής της εκάστοτε περιόδου μετατροπής, θα προκύπτουν πλήρως πληρωθείσες νέες μετοχές της USB Bank Plc. Οι νέες μετοχές θα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., νοουμένου ότι ληφθεί η σχετική έγκριση από το Χ.Α.Κ. Κατά τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων κλασματικά υπόλοιπα μικρότερα από 0,5 θα αγνοούνται.

Σε περίπτωση τυχόν μη κάλυψης της συνολικής έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους μετόχους το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαθέσει τα τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Ομόλογα κατά τη διακριτική ευχέρειά του, εντός δεκατεσσάρων (14) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της περιόδου εγγραφής για απόκτηση Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους μετόχους, με τους ίδιους όρους και σε τιμή που θα είναι τουλάχιστο ίση με την τιμή που διενεργείται η προσφορά προς τους δικαιούχους μετόχους.

Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα εκδίδονται σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

### **6.2.1 Μέγεθος Έκδοσης, Τίτλοι, Ονομαστική Αξία και Υποδιαίρεση**

#### Μέγεθος Έκδοσης

€9.984.580 (€0,22 ανά μετοχή) με δικαίωμα επέκτασης μέχρι €14.976.869 (μέχρι €0,33 ανά μετοχή). Δεν έχει τεθεί ελάχιστο ποσό έκδοσης.

#### Ονομαστική Αξία και Τιμή Έκδοσης

Στο άρτιο με ονομαστική αξία €1 και πολλαπλάσια αυτού.

### **6.2.2 Εγγραφή και Μεταβίβαση**

Οι κάτοχοι Μετατρέψιμων Ομολόγων αρχικά θα καταχωρηθούν στο μητρώο κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων, το οποίο θα κρατείται από το Τμήμα Μετοχών της Τράπεζας, οδός Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία. Οι επιστολές παραχώρησης των Μετατρέψιμων Ομολόγων θα σταλούν στους δικαιούχους μετόχους στις 14 Ιουνίου 2010.

Η Τράπεζα έχει αιτηθεί την εισαγωγή των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ. για διαπραγμάτευση και εφόσον ληφθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα, τα Μετατρέψιμα Ομόλογα θα εισαχθούν

στο Χ.Α.Κ.. Μέχρι την έγκριση της αίτησης για εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ., νοουμένου ότι αυτή εγκριθεί, τα Μετατρέψιμα Ομόλογα δε θα μεταβιβάζονται.

Μετά την εισαγωγή των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ., αυτά θα είναι μεταβιβάσιμα εξολοκλήρου ή μερικώς με το άνοιγμα δήλωσης χρήσης με χειριστή / θεματοφύλακα και δίνοντας πρόσβαση στις αξίες αυτές σε συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα του Χ.Α.Κ.. Εάν ο κάτοχος έχει ήδη δήλωση χρήσης με συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα τότε δεν είναι απαραίτητο το άνοιγμα νέας δήλωσης χρήσης εφόσον δοθεί πρόσβαση στο συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα για μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου των Μετατρέψιμων Ομολόγων τους. Για να προβεί ο χειριστής / θεματοφύλακας σε δήλωση χρήσης θα πρέπει να υπάρχει ήδη μερίδα επενδυτή. Κάθε μεταβίβαση θα καταχωρείται στο Κεντρικό Μητρώο και τα Μετατρέψιμα Ομόλογα θα εγγράφονται στο όνομα του δικαιούχου την τρίτη εργάσιμη ημέρα από την κατάρτιση των συναλλαγών.

Νοείται πως σε περίπτωση που για οποιονδήποτε λόγο δεν καταστεί δυνατή η εισαγωγή των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ., τότε αυτά θα μεταβιβάζονται με διαδικασία την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

### **6.2.3 Καθεστώς Εξασφάλισης (status)**

#### **Καθεστώς εξασφάλισης και προτεραιότητα κατάταξης (subordination) των Μετατρέψιμων Ομολόγων**

Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας. Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα προς τις αξιώσεις των κατόχων άλλων εκδόσεων οι οποίες είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών και άλλων πιστωτών της Τράπεζας μη ελάσσονος προτεραιότητας, αλλά όχι πέραν αυτών ή άλλως πως.

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών.

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων έχουν προτεραιότητα έναντι των μετόχων της Τράπεζας.

Καμία πληρωμή τόκου ή πληρωμή κεφαλαίου σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα δεν θα καθίσταται πληρωτέα εκτός και αν η Τράπεζα είναι φερέγγυα (solvent) και θα μπορεί να συνεχίσει να είναι φερέγγυα (solvent) ευθύς αμέσως μετά την πληρωμή.

#### **Συμψηφισμός (set-off)**

Τηρουμένων των προνοιών της ισχύουσας νομοθεσίας, κανένας κάτοχος Μετατρέψιμων Ομολόγων δε δύναται να ασκήσει ή να αξιώσει οποιοδήποτε δικαίωμα συμψηφισμού αναφορικά με οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Τράπεζα που προκύπτει από ή σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και κάθε κάτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποποιηθεί οποιωνδήποτε τέτοιων δικαιωμάτων συμψηφισμού.

#### **6.2.4 Πληρωμή Τόκου**

##### **(α) Επιτόκιο**

Το Μετατρέψιμο Ομόλογο είναι 10ετούς διάρκειας. 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. Κάθε Μετατρέψιμο Ομόλογο θα παύει να φέρει τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς.

Σημειώνεται ότι κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση, ημερομηνίας 7 Δεκεμβρίου 2009, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε 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%.

##### **(β) Βάση Υπολογισμού Τόκου**

Ο τόκος θα υπολογίζεται στη βάση του αριθμού ημερών κάθε περίοδο τόκου διαιρεμένου με 365.

##### **(γ) Ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου**

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

Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που αρχίζει (και περιλαμβάνει) τις 26 Μαΐου 2010 (επόμενη ημέρα από την τελική προθεσμία αποδοχής αιτήσεων) και λήγει την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), η κάθε επόμενη περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία και ο τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου τόκου που λήγει στις 30 Ιουνίου και στις 31 Δεκεμβρίου. Για την πρώτη περίοδο τόκου ο τόκος θα υπολογιστεί από τις 26 Μαΐου 2010 (περιλαμβανομένης) έως την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης). Για κάθε επόμενη περίοδο τόκου ο τόκος θα αρχίζει (και περιλαμβάνει) τη σχετική ημερομηνία πληρωμής τόκου της προηγούμενης περιόδου τόκου και θα λήγει την αμέσως προηγούμενη μέρα της ημερομηνίας πληρωμής τόκου της σχετικής περιόδου (για παράδειγμα οι τόκοι της δεύτερης περιόδου τόκου θα αφορούν την περίοδο από 30 Ιουνίου 2010 έως 30 Δεκεμβρίου 2010).

##### **(δ) Τρόπος Πληρωμής Τόκου**

Ο τόκος για την εκάστοτε περίοδο τόκου θα καταβάλλεται προς τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων και τους δικαιούχους τόκου την ημερομηνία πληρωμής τόκου που αντιστοιχεί στην εν λόγω περίοδο τόκου.

Η καταβολή των τόκων θα γίνεται: (α) είτε με επιταγή που θα αποστέλλεται ταχυδρομικώς στη διεύθυνση του κατόχου / δικαιούχου τόκου, (β) είτε με κατάθεση σε λογαριασμό του κατόχου / δικαιούχου τόκου ο οποίος διατηρείται στην USB Bank Plc, όπως ο κάτοχος / δικαιούχος τόκου έχει επιλέξει στη σχετική αίτηση για απόκτηση των Μετατρέψιμων Ομολόγων.

Σε περίπτωση που τα Μετατρέψιμα Ομόλογα είναι εγγεγραμμένα στο όνομα δύο ή περισσότερων προσώπων ως συνιδιοκτητών, η επιταγή θα ταχυδρομείται στη διεύθυνση του προσώπου, του οποίου το όνομα



παρουσιάζεται πρώτο στο μητρώο κατόχων, ή θα κατατίθεται στο λογαριασμό που έχουν ορίσει οι συνιδιοκτήτες στην αίτησή τους.

Οι κάτοχοι Μετατρέψιμων Ομολόγων μπορούν να διορίζουν αντιπρόσωπο για την είσπραξη των τόκων και σε τέτοια περίπτωση η επιταγή θα ταχυδρομείται στη διεύθυνση του αντιπροσώπου.

Σε περίπτωση μη έγκαιρης πληρωμής τόκου, τυχόν οφειλόμενα ποσά θα φέρουν τόκο υπολογιζόμενο στη βάση επιτοκίου 7,25% ετησίως, για περίοδο μέχρι 15 ημερών από τη σχετική ημερομηνία πληρωμής τόκου.

#### **(ε) Ημερομηνίες Αρχείου / Περίοδος Διαπραγμάτευσης Άνευ Τόκου**

Η πληρωμή τόκων θα γίνεται σε πρόσωπα που θα είναι εγγεγραμμένα στο μητρώο κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων της Τράπεζας κατά την ημερομηνία αρχείου (record date) της πληρωμής τόκου και σε δικαιούχους τόκου (ως ορίζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο). Η ημερομηνία αρχείου της πληρωμής τόκου θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα εγκαίρως πριν την εκάστοτε ημερομηνία πληρωμής τόκου.

#### Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.

Εάν και εφόσον εγκριθεί η αίτηση για εισαγωγή των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ., οι διαδικασίες πληρωμής τόκου θα συνάδουν με τις διαδικασίες του Κεντρικού Μητρώου του Χ.Α.Κ. Η Τράπεζα θα δημοσιεύσει σχετική ανακοίνωση με τις λεπτομέρειες της διαδικασίας πληρωμής τόκου. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια, θα ανακοινώνεται εγκαίρως η επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου, καθώς και η περίοδος κατά την οποία τα Μετατρέψιμα Ομόλογα θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα τόκου (ex-interest). Σημειώνεται πως σύμφωνα με τους ισχύοντες χρηματιστηριακούς Κανονισμούς, κατά τις 2 (δύο) χρηματιστηριακές συναντήσεις που θα προηγούνται της ημερομηνίας αρχείου τα Μετατρέψιμα Ομόλογα θα διαπραγματεύονται χωρίς να περιλαμβάνεται ο τόκος (ex-interest).

Όταν τα Μετατρέψιμα Ομόλογα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., όσοι επενδυτές αγοράσουν ή επενδύσουν ή άλλως πως αποκτήσουν Μετατρέψιμα Ομόλογα μετά την έναρξη της περιόδου διαπραγμάτευσης χωρίς δικαίωμα τόκου (ex-interest), δε θα έχουν δικαίωμα σε τόκο για την περίοδο τόκου κατά την οποία απέκτησαν τα Μετατρέψιμα Ομόλογα και αποποιούνται οποιουδήποτε δικαιώματος ή απαίτησης πληρωμής τόκου από την Τράπεζα για την εν λόγω περίοδο τόκου. Το δικαίωμα σε τόκο για τους πιο πάνω επενδυτές θα αρχίζει από την περίοδο τόκου που ακολουθεί την περίοδο τόκου κατά την οποία απέκτησαν τα Μετατρέψιμα Ομόλογα.

#### **(στ) Αποκοπές**

Όλες οι πληρωμές, στα πλαίσια αυτού του Όρου, θα γίνονται πάντοτε σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους και τους περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμους (ή οποιουδήποτε άλλους Νόμους που τυχόν τους αντικαταστήσουν ή προστεθούν για το σκοπό αυτό) και θα αποκόπτονται οι ανάλογες εισφορές ή/και φόροι σύμφωνα με το Μέρος 8.3.

#### **6.2.5 Αγορά Μετατρέψιμων Ομολόγων από την Τράπεζα**

Η Τράπεζα έχει δικαίωμα να αγοράζει οποιονδήποτε αριθμό Μετατρέψιμων Ομολόγων και σε οποιαδήποτε τιμή (α) μέσω Χ.Α.Κ., ή (β) με ειδική συμφωνία με έναν ή περισσότερους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων, ή (γ) με προσφορά προς όλους τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων, και να τα κρατήσει, επανεκδώσει,

επαναπωλήσει ή ακυρώσει, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας. Οι οποιοσδήποτε ενέργειες της Τράπεζας δε θα γίνονται κατά παράβαση του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου του 2005 – Ν116(Ι)/2005. Διευκρινίζεται ότι η Τράπεζα δε θα προβαίνει σε δημιουργία αγοράς (Market making) αναφορικά με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα.

#### **6.2.6 Δικαίωμα Πρόωρης Εξαγοράς (Call Option)**

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

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

Σε περίπτωση εξαγοράς, όπως περιγράφεται πιο πάνω, οι δικαιούχοι τόκου θα λαμβάνουν τους δεδουλευμένους τόκους της τρέχουσας περιόδου τόκου, από την έναρξη της εν λόγω περιόδου τόκου, μέχρι και την ημερομηνία εξαγοράς (συμπεριλαμβανομένης).

Οποιαδήποτε ανακοίνωση εξαγοράς θα διευκρινίζει τη συγκεκριμένη ημερομηνία εξαγοράς.

#### **6.2.7 Ακύρωση Μετατρέψιμων Ομολόγων**

Όλα τα Μετατρέψιμα Ομόλογα που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα (βλ. Μέρος 6.2.6 αναφορικά με το δικαίωμα εξαγοράς) θα ακυρωθούν και δε θα επανεκδοθούν ή επαναπωληθούν. Μετατρέψιμα Ομόλογα που θα αγοραστούν από την Τράπεζα (βλ. Μέρος 6.2.5 αναφορικά με την αγορά) μπορούν να κρατηθούν, επανεκδοθούν, επαναπωληθούν, ή με επιλογή της Τράπεζας να ακυρωθούν. Αναφορικά με οποιαδήποτε Μετατρέψιμα Ομόλογα ακυρωθούν, η Τράπεζα παύει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις. Οι οποιοσδήποτε ενέργειες της Τράπεζας δε θα γίνονται κατά παράβαση του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου του 2005 – Ν116(Ι)/2005. Διευκρινίζεται ότι η Τράπεζα δε θα προβαίνει σε δημιουργία αγοράς (Market making) αναφορικά με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα.

#### **6.2.8 Ειδοποιήσεις και Ανακοινώσεις**

Οι ειδοποιήσεις στους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων και δικαιούχους τόκου:

- (i) Θα ταχυδρομούνται στις διευθύνσεις τους όπως παρουσιάζονται στο Μητρώο Μετατρέψιμων Ομολόγων.
- (ii) Θα δημοσιεύονται σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
- (iii) Θα δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ.

#### **6.2.9 Περιπτώσεις Υπερημερίας**

Το δικαίωμα αίτησης για διάλυση της Τράπεζας από τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων και δικαιούχους τόκου περιορίζεται στις περιπτώσεις μη έγκαιρης πληρωμής τόκου και μη αποπληρωμής κεφαλαίου, και ασκείται μέσω του Επιτρόπου:

- (i) Αν η Τράπεζα δεν προβεί σε έγκαιρη πληρωμή τόκου ή κεφαλαίου σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα σύμφωνα με τους όρους έκδοσης, ο Επίτροπος δύναται κατά τη κρίση του και, σε περίπτωση ειδικού ψηφίσματος ή γραπτής αξιώσεως προς τούτο υπογραμμένης από κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων κατέχοντες συνολικά το 1/5 τουλάχιστον της ονομαστικής αξίας των κατά τον χρόνο εκείνων εκδοθέντων Μετατρέψιμων Ομολόγων, υποχρεούται, να απαιτήσει πληρωμή από την Τράπεζα ή/και να λάβει τέτοια νομικά μέτρα ως ήθελε κρίνει πρόσφορο για την είσπραξη του οφειλομένου τότε ποσού κεφαλαίου ή/και των τόκων από την ή/και πάντα υπόχρεο για τέτοια πληρωμή. Νοείται δε ότι, εάν δεν υπάρχει Επίτροπος, οι κάτοχοι Μετατρέψιμων Ομολόγων θα δικαιούνται δυνάμει ειδικού ψηφίσματος της Γενικής Συνελεύσεως τους να προωθούν οποιαδήποτε κατάλληλα νομικά μέτρα για είσπραξη κάθε οφειλόμενου σ' αυτούς ποσού ή/και γενικά για προστασία των δικαιωμάτων τους.
- (ii) Οποιοσδήποτε κάτοχος Μετατρέψιμων Ομολόγων ή / και δικαιούχος τόκου δικαιούται να εγείρει αγωγή για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Τράπεζας με βάση τους όρους έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων και/ή το Έγγραφο Εμπιστεύματος, νουμένου ότι το εν λόγω δικαίωμα εγέρσεως αγωγής ή άλλης νομικής διαδικασίας δεν δύναται να ασκηθεί παρά μόνο από τον Επίτροπο, ο οποίος θα έχει το αποκλειστικό δικαίωμα να εγείρει αγωγή ή άλλη νομική διαδικασία για λογαριασμό οποιουδήποτε κατόχου Μετατρέψιμων Ομολόγων ή/και δικαιούχου τόκου.

#### 6.2.10 Εκκαθάριση της Τράπεζας

Ποσά ή πληρωμές σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα καθίστανται αμέσως πληρωτέα εάν εκδοθεί διάταγμα εκκαθάρισης της Τράπεζας ή εκδοθεί νόμιμα αποτελεσματικό ψήφισμα για εκκαθάριση της Τράπεζας σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου. Σε τέτοια περίπτωση το υπόλοιπο του μη εξοφληθέντος κεφαλαίου Μετατρέψιμου Ομολόγου και των δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων μέχρι τη σχετική ημερομηνία έκδοσης δικαστικού διατάγματος, ή λήψης απόφασης από γενική συνέλευση, ως θα είναι η περίπτωση, θα καθίστανται άμεσα πληρωτέα από την Τράπεζα και η Τράπεζα θα παύει να φέρει οιαδήποτε περαιτέρω υποχρέωση προς τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων και τους δικαιούχους τόκου. Διευκρινίζεται περαιτέρω πως σε τέτοια περίπτωση δεν προκύπτουν τόκοι υπερημερίας.

#### 6.2.11 Μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων σε μετοχές

Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα δίνουν το δικαίωμα στον κάτοχό τους να τα μετατρέψει σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας σύμφωνα με τους πιο κάτω όρους. Οι μετοχές της Τράπεζας διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ. με τον κωδικό USB / ΤΡΑΓ (ελληνικός / αγγλικός αντίστοιχα) και κωδικό αναγνώρισης ISIN CY000400115.

Ο κάθε κάτοχος μπορεί να ασκήσει οποιαδήποτε αριθμό Μετατρέψιμων Ομολόγων επιθυμεί.

Η Τράπεζα αναλαμβάνει να διατηρεί, για όσο διάστημα τα Μετατρέψιμα Ομόλογα δύναται να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές, μη εκδομένο εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο, αρκετό για να ικανοποιήσει τη μετατροπή τους και τη συνεπακόλουθη έκδοση των μετοχών που θα προκύψουν. Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου το μη εκδομένο εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε 150.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια, ενώ (α) υπάρχουν εκδομένες 45.384.453 μετοχές (β) δύναται να εκδοθούν έως 22.695.000 νέες μετοχές μέσω της έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης περιλαμβανόμενης πρόνοιας για στρογγυλοποιήσεις, και (γ) δύναται να προκύψουν έως περίπου 16.640.966 μετοχές μέσω μετατροπής των υπό προσφορά Μετατρέψιμων Ομολόγων.

**(α) Περίοδοι Μετατροπής**

Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα δύνανται κατ' επιλογή του κατόχου τους (όπως περιγράφεται στις διαδικασίες μετατροπής, Όρος 7.2.11(δ)) να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατά τις ακόλουθες περιόδους μετατροπής:

- Από 15 έως 30 Μαρτίου και από 15 έως 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2012
- Από 15 έως 30 Μαρτίου και από 15 έως 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2013
- Από 15 έως 30 Μαρτίου και από 15 έως 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2014

Εάν η τελευταία ημερομηνία οποιασδήποτε περιόδου μετατροπής δεν είναι εργάσιμη ημέρα τότε αυτή η περίοδος μετατροπής θεωρείται ότι λήγει την τελευταία εργάσιμη ημέρα πριν από την ημερομηνία αυτή.

**(β) Τιμή Μετατροπής**

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

Η μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής καθώς και η τιμή μετατροπής θα στρογγυλοποιούνται στα 5 δεκαδικά ψηφία. Σημειώνεται ότι κατά τις περιόδους μετατροπής για τα έτη 2013 και 2014 θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη και η έκπτωση, όπως αναφέρεται πιο πάνω. Κατά τον υπολογισμό του αριθμού των νέων μετοχών που προκύπτουν από τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων τα κλασματικά υπόλοιπα κάτω από το 0,5 θα αγνοούνται.

Η τιμή μετατροπής για κάθε περίοδο μετατροπής θα ανακοινώνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου στο Μέρος 6.2.8 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

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.

Οι νέες μετοχές που θα προκύπτουν από τη μετατροπή σε οποιαδήποτε περίοδο μετατροπής, θα εγγράφονται στο όνομα του κατόχου Μετατρέψιμων Ομολόγων κατά την τελευταία ημερομηνία οποιασδήποτε περιόδου μετατροπής η οποία θα θεωρείται ως η ημερομηνία παραχώρησης των νέων μετοχών.

**(γ) Αναπροσαρμογή Τιμής Μετατροπής**

Δε θα γίνεται αναπροσαρμογή του ποσοστού έκπτωσης για τον υπολογισμό της τιμής μετατροπής, ενώ η τιμή μετατροπής δεν δύναται σε καμία περίπτωση να μειωθεί πέραν της ονομαστικής αξίας των μετοχών και η Τράπεζα αναλαμβάνει να μην προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια που θα έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση της τιμής μετατροπής πέραν της ονομαστικής αξίας των μετοχών.

**(δ) Διαδικασία Μετατροπής****Χρόνος ασκήσεως του Δικαιώματος Μετατροπής**

Οι κάτοχοι Μετατρέψιμων Ομολόγων δύναται να ασκήσουν το δικαίωμα μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολόγων τους σε μετοχές της Τράπεζας από τις 15-30 Μαρτίου και 15-30 Σεπτεμβρίου για τα έτη 2012, 2013 και 2014. Η πρώτη περίοδος μετατροπής είναι η 15-30 Μαρτίου 2012 και η τελευταία περίοδος μετατροπής είναι η 15-30 Σεπτεμβρίου 2014.

**Τρόπος Ασκήσεως του Δικαιώματος Μετατροπής**

Η υποβολή δήλωσης μετατροπής από τον κάτοχο καθιστά την αίτηση για μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων σε μετοχές, αμετάκλητη.

Κάθε Μετατρέψιμο Ομόλογο θα παρέχει στον κάτοχο του δικαίωμα μετατροπής σε συνήθεις νέες μετοχές της Τράπεζας με δικαίωμα ψήφου, με την τιμή μετατροπής της εκάστοτε περιόδου μετατροπής ανά Μετατρέψιμο Ομόλογο ή όπως θα έχει τυχόν αναπροσαρμοστεί. Οι κάτοχοι Μετατρέψιμων Ομολόγων δύναται να ζητούν τη μετατροπή τους σε μετοχές της Τράπεζας μόνο κατά τις ημερομηνίες που εμπίπτουν στις Περιόδους Μετατροπής. Κατά τον υπολογισμό του αριθμού των νέων μετοχών που προκύπτουν από τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων τα κλασματικά υπόλοιπα κάτω από το 0,5 θα αγνοούνται.

Η Τράπεζα θα ενημερώνει τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων και τον Επίτροπο βάσει των διατάξεων του Όρου στο Μέρος 6.2.8 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τουλάχιστον 30 (τριάντα) μέρες πριν από την έναρξη της κάθε περιόδου μετατροπής για την ακριβή διαδικασία που θα πρέπει να ακολουθείται για μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ. βάσει της κείμενης νομοθεσίας και ακολουθούμενης πρακτικής στην Κύπρο τη συγκεκριμένη περίοδο μετατροπής.

**(ε) Τόκος Πληρωτέος κατά τη Μετατροπή**

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.

**(ζ) Δικαιώματα - Μετοχές**

Οι μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής θα κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) απ' όλες τις απόψεις με τις εκδομένες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας κατά την ημερομηνία μετατροπής και θα συμμετάσχουν σε οποιαδήποτε καταβολή μερίσματος με ημερομηνία αρχείου (record date) που έπεται της ημερομηνίας έκδοσης των νέων μετοχών. Οι νέες μετοχές δεν θα δικαιούνται να συμμετάσχουν σε μερίσματα που πληρώθηκαν πριν από την εν λόγω ημερομηνία αρχείου. Η Τράπεζα εντός των προβλεπόμενων από την ισχύουσα Νομοθεσία και τους ισχύοντες Κανονισμούς προθεσμιών

υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή των κάτοχων Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ..

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος 5.5 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

### **6.3 Διαδικασία υποβολής αιτήσεων από δικαιούχους μετόχους**

Σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 8 Σεπτεμβρίου 2009, η οποία εγκρίθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 7 Δεκεμβρίου 2009, τα Μετατρέψιμα Ομόλογα προσφέρονται στους μετόχους της Τράπεζας που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ. στις 18 Μαρτίου 2010 (record date) σε αναλογία €0,22 αξίας Μετατρέψιμων Ομολόγων για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή που θα κατέχουν. Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος (ex right) είναι η 16 Μαρτίου 2010. Δηλαδή δικαίωμα για εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας μέχρι και τις 15 Μαρτίου 2010 (last cum date).

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει το δικαίωμα επέκτασης της έκδοσης μέχρι €14.976.869 Μετατρέψιμα Ομόλογα σε αναλογία μέχρι €0,33 αξίας Μετατρέψιμων Ομολόγων για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή.

Σε περίπτωση τυχόν μη κάλυψης της συνολικής έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους μετόχους το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαθέσει τα τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Ομόλογα κατά την απόλυτη κρίση του, εντός δεκατεσσάρων (14) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της περιόδου εγγραφής για απόκτηση Μετατρέψιμων Ομολόγων από τους δικαιούχους μετόχους, με τους ίδιους όρους και σε τιμή που θα είναι τουλάχιστο ίση με την τιμή που διενεργείται η προσφορά προς τους δικαιούχους μετόχους.

### **Επιστολές Παραχώρησης Δικαιώματος Εγγραφής στην Έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων**

Επιστολές παραχώρησης δικαιώματος για εγγραφή η οποία θα αποτελεί αίτηση για εγγραφή, στις οποίες θα αναγράφονται μεταξύ άλλων το ποσό που αναλογεί για εγγραφή σε κάθε δικαιούχο μέτοχο θα ταχυδρομηθούν στις 26 Μαρτίου 2010. Επιστολές παραχώρησης δικαιώματος εγγραφής θα σταλούν στην Κύπρο, στην Ελλάδα, το Ηνωμένο Βασίλειο και στις λοιπές χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Επιστολές παραχώρησης δικαιώματος εγγραφής δε θα ταχυδρομηθούν σε Εξαιρούμενες χώρες. Απαγορεύεται η εγγραφή σε Μετατρέψιμα Ομόλογα από επενδυτές των Εξαιρουμένων Χωρών.

### **Περίοδος Εγγραφής (Αποδοχή Αιτήσεων)**

Η περίοδος εγγραφής στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων είναι από τις 20 Απριλίου 2010 μέχρι τις 25 Μαΐου 2010. Η τελευταία ημερομηνία εγγραφής από τους δικαιούχους μετόχους είναι η 25 Μαΐου 2010.

Τα δικαιώματα εγγραφής δεν είναι μεταβιβάσιμο σε τρίτα πρόσωπα και δε θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο ηλεκτρονικό σύστημα συναλλαγών του Χ.Α.Κ..

Σημειώνεται ότι ο κάθε μέτοχος θα έχει τη δυνατότητα υποβολής αίτησης για μικρότερο αριθμό Μετατρέψιμων Ομολόγων από εκείνο που τους αναλογεί, στη βάση του δικαιώματος εγγραφής που θα τους παραχωρηθεί.

Για να ασκήσουν το δικαίωμά τους οι δικαιούχοι μέτοχοι του δικαιώματος εγγραφής στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων θα πρέπει να καταθέσουν την επιστολή παραχώρησης δικαιώματος εγγραφής που θα τους έχει αποσταλεί, σε οποιοδήποτε κατάστημα της Τράπεζας, και να καταβάλουν το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής στη βάση του €1 ανά Μετατρέψιμο Ομόλογο εγκαίρως, δηλαδή πριν από τις 13:30 μ.μ., της τελευταίας ημερομηνίας περιόδου εγγραφής από δικαιούχους μετόχους, δηλ. 25 Μαΐου 2010. Επίσης, θα πρέπει να δηλώνουν (α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή, (β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών, και (γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών.

Η συμπλήρωση και υπογραφή του σχετικού μέρους της επιστολής παραχώρησης δικαιώματος εγγραφής στην αγορά Μετατρέψιμων Ομολόγων και της συνοδευτικής επιταγής θα θεωρείται εγγύηση ότι η επιταγή θα μπορεί να πληρωθεί όταν αυτή παρουσιαστεί. Σε περίπτωση που η επιταγή επιστραφεί απλήρωτη τότε θα θεωρηθεί ότι ο δικαιούχος μέτοχος δεν έχει εγγραφεί για τα Μετατρέψιμα Ομόλογα.

Σημειώνεται ότι οι επενδυτές για να συμμετέχουν στην έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων πρέπει να τηρούν ενεργό Μεριδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο Χ.Α.Κ. προκειμένου να καταχωρηθούν τα Μετατρέψιμα Ομόλογα που θα αποκτήσουν. Ο κωδικός αριθμός της Μεριδας Επενδυτή και ο αριθμός του Λογαριασμού Αξιών θα αναγράφονται στην αίτηση εγγραφής. Επίσης οι επενδυτές πρέπει να ορίζουν τον Χειριστή που επιθυμούν για τα Μετατρέψιμα Ομόλογα που θα τους κατανεμηθούν, συμπληρώνοντας τον κωδικό του αριθμό στην αίτηση εγγραφής. Στην περίπτωση κατά την οποία ο επενδυτής δεν επιθυμεί να ορίσει Χειριστή, στην αίτηση εγγραφής πρέπει να αναγράφεται ο κωδικός αριθμός 9999999999, προκειμένου τα Μετατρέψιμα Ομόλογα του να μεταφερθούν στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας του, του οποίου Χειριστής είναι το Χ.Α.Κ.. Συνιστάται πάντως στους επενδυτές να ορίζουν Χειριστή στην αίτηση εγγραφής και να αποφεύγουν τη μεταφορά των Μετατρέψιμων Ομολόγων τους στον Ειδικό Λογαριασμό, προκειμένου να μπορούν αμέσως μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης να διενεργούν πράξεις επί των Μετατρέψιμων Ομολόγων που θα τους κατανεμηθούν.

Η κατάθεση της αίτησης και η αποδοχή των προσφερομένων Μετατρέψιμων Ομολόγων με την υπογραφή του μετόχου καθιστά την αποδοχή των Μετατρέψιμων Ομολόγων αμετάκλητη.

Η άσκηση του δικαιώματος εγγραφής και η πληρωμή από τον κάτοχο του αντίστοιχου τιμήματος των Μετατρέψιμων Ομολόγων αποτελεί αποδοχή της προσφοράς με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και του Καταστατικού της Τράπεζας. Αν η αίτηση δεν υποβληθεί από το δικαιούχο μέτοχο μέχρι τις 13:30 μ.μ. της τελευταίας ημερομηνίας αποδοχής αιτήσεων, δηλ. τις 25 Μαΐου 2010, η προσφορά αυτή θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή.

### **Επιστολές Παραχώρησης Μετατρέψιμων Ομολόγων**

Μετά τη λήξη της περιόδου αποδοχής αιτήσεων θα σταλούν επιστολές παραχώρησης των Μετατρέψιμων Ομολόγων στους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων στις 14 Ιουνίου 2010.

#### 6.4 Έγγραφο Εμπιστεύματος

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed), ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010, η Τράπεζα διόρισε την Eirico Trustees Ltd, Λεωφόρος Κωστάκη Παντελίδη 1, 3<sup>ος</sup> όροφος, 1010, Λευκωσία, ως Επίτροπο (Trustee) του υπό εισαγωγή Μετατρέψιμου Ομολόγου, για όλη τη διάρκεια ισχύος του Μετατρέψιμου Ομολόγου. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος, οι πρόνοιες του οποίου είναι δεσμευτικές για κάθε πρόσωπο το οποίο θα εγγραφεί (subscribed) ή από καιρό σε καιρό αποκτά μέρος των Μετατρέψιμων Ομολόγων, είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση και λήψη αντιγράφου εφόσον τούτο ζητηθεί, στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, Λεωφόρο Διγενή Ακρίτα 83, 5<sup>ος</sup> όροφος, 1070 Λευκωσία, από πρόσωπα τα οποία από καιρό σε καιρό αποκτούν Μετατρέψιμα Ομόλογα, και τα οποία προτρέπονται να το μελετήσουν.

Ο Επίτροπος με βάση το Έγγραφο Εμπιστεύματος είναι επιφορτισμένος με την ευθύνη της διαφύλαξης των δικαιωμάτων των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων και των δικαιούχων τόκου. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

Σύμφωνα με τη Ρήτρα 10 του Εγγράφου Εμπιστεύματος, η Τράπεζα υπόσχεται προς τον Επίτροπο και δεσμεύεται και αναλαμβάνει τα ακόλουθα:

- (α) Να εκπληρώνει κάθε μια και όλες τις υποχρεώσεις της σε σχέση με την πληρωμή του κεφαλαίου και τόκων των Μετατρέψιμων Ομολόγων ή άλλως, με βάση τους Όρους Έκδοσης.
- (β) Να τηρεί πάντοτε ακριβές Μητρώον Κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων που να δεικνύει τα ονόματα και διευθύνσεις όλων των Κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων, το μέρος των κατεχομένων υφ' εκάστου Μετατρέψιμου Ομολόγου την ημέρα κατά την οποίαν έκαστος Κάτοχος Μετατρέψιμων Ομολόγων ενεγράφη και την ημέρα κατά την οποία οποιοσδήποτε Κάτοχος Μετατρέψιμων Ομολόγων έπαυσε να είναι εγγεγραμμένος στο το εν λόγω μητρώον. Νοείται ότι σε περίπτωση που τα Μετατρέψιμα Ομόλογα εισαχθούν στο ΧΑΚ το Μητρώο Κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο του ΧΑΚ.
- (γ) Να επιτρέπει στον Επίτροπο να επιθεωρεί δωρεάν από καιρό σε καιρό και σε εύλογες ώρες το Μητρώον Κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων και να λαμβάνει αντίγραφα του.
- (δ) Να εκδίδει Καταστάσεις Μετατρέψιμων Ομολόγων προς τους Κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων ως προνοείται στη Ρήτρα 9, εφόσον θα τηρεί το Μητρώο Κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων.
- (ε) Να παρέχει στον Επίτροπο οποιαδήποτε στοιχεία ή πληροφορίες σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα, περιλαμβανομένων χωρίς περιορισμό, οποιωνδήποτε στοιχείων ή πληροφοριών σε σχέση με οποιεσδήποτε πληρωμές ή υποχρεώσεις της Τράπεζας με βάση τους Όρους Έκδοσης, ως ήθελε απαιτήσει ο Επίτροπος.
- (στ) Να παρέχει γραπτή ειδοποίηση προς τον Επίτροπο εάν και ευθύς ως επέλθει οποιοδήποτε γεγονός από τα αναφερόμενα στη Ρήτρα 11 του Εγγράφου Εμπιστεύματος.



### **6.5 Διάθεση Μετατρέψιμων Ομολόγων σε μη μόνιμους κατοίκους Κύπρου**

Πρόσωπα που έχουν τη μόνιμη διαμονή τους εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δικαιούνται να αγοράσουν Μετατρέψιμα Ομόλογα σύμφωνα με τους εκάστοτε κανονισμούς περί Ελέγχου Συναλλάγματος της Κεντρικής Τράπεζας.

Ο περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμος της Κυπριακής Δημοκρατίας δεν επηρεάζει την εφαρμογή του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου της Κυπριακής Δημοκρατίας. Βάσει του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου, απαγορεύεται σε οποιονδήποτε, είτε με συνεργάτη ή συνεργάτες, να έχει τον έλεγχο οποιασδήποτε τράπεζας που συστάθηκε στην Κυπριακή Δημοκρατία ή της μητρικής της εταιρείας, εκτός αν εξασφαλίσει προηγουμένως γραπτή έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (έλεγχος σημαίνει (i) την ιδιοκτησία του 10% ή περισσότερο των ψήφων σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση εταιρείας ή της μητρικής της εταιρείας, ή (ii) την ικανότητα προσώπου να ορίζει με οποιοδήποτε τρόπο την εκλογή της πλειοψηφίας των συμβούλων της εταιρείας ή της μητρικής της εταιρείας).

Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα δεν προσφέρονται εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική, την Ιαπωνία, ή οποιαδήποτε άλλη χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, η διενέργεια της προσφοράς των Μετατρέψιμων Ομολόγων είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.

### **6.6 Επιπρόσθετες Εκδόσεις**

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει χωρίς την έγκριση των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων στην έκδοση περαιτέρω Μετατρέψιμων Ομολόγων που κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) με τα Μετατρέψιμα Ομόλογα της παρούσας έκδοσης.

Η Τράπεζα έχει επίσης το δικαίωμα, χωρίς την έγκριση των κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων, να προβεί σε έκδοση οποιωνδήποτε άλλων αξιογράφων κεφαλαίου ή χρεογράφων ή άλλων τίτλων με όρους ως προς τη διαβάθμιση, επιτόκιο, υπέρ το άρτιο ποσό/ με έκπτωση, ή εξαγορά/ αποπληρωμή ή άλλως πως, όπως η Τράπεζα ήθελε κρίνει σκόπιμο.

### **6.7 Διαπραγμάτευση/ Μεταβίβαση**

Με την ολοκλήρωση της έκδοσης, τα Μετατρέψιμα Ομόλογα θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ., εφόσον εξασφαλιστούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις.

### **6.8 Ισχύον Δίκαιο και Δικαιοδοσία**

Τα Μετατρέψιμα Ομόλογα, η έκδοση και οι όροι τους και το Έγγραφο Εμπιστεύματος διέπονται από τους εκάστοτε εν ισχύ Νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Τα δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας έχουν την αποκλειστική δικαιοδοσία να δικάσουν οποιοσδήποτε διαφορές που μπορεί να προέλθουν ή έχουν σχέση με την έκδοση ή/και τους όρους των Μετατρέψιμων Ομολόγων ή/και το Έγγραφο Εμπιστεύματος.

## 7 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.

Στο παρόν μέρος παρατίθενται οι όροι σύμφωνα με τους οποίους εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν τα Ομόλογα. Η έκδοση των Ομολόγων έγινε σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 7 Δεκεμβρίου 2009, με βάση την οποία έχουν προσφερθεί, μέσω του Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009, ύψους €8.000.000 Ομόλογα ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα, σε πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €100.000 έκαστο. Διευκρινίζεται πως η προσφορά των Ομολόγων προς την προαναφερθείσα κατηγορία προσώπων εμπίπτει στις εξαιρέσεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου.

Τα Ομόλογα θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ., εφόσον εξασφαλιστούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις.

### 7.1 Χρονοδιάγραμμα Ομολόγων

Ημερομηνίες	Γεγονότα
7.12.2009	Ημερομηνία απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση Ομολόγων
9.12.2009	Ημερομηνία Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου
9.12.2009 – 21.12.2009	Περίοδος αποδοχής αιτήσεων
30.12.2009	Ημερομηνία έκδοσης Ομολόγων*
30.12.2009	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής Επιστολών Παραχώρησης Ομολόγων
26.2.2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
<i>Η ημερομηνία θα ανακοινωθεί από το Χ.Α.Κ.</i>	Ημερομηνία έγκρισης Χ.Α.Κ. για εισαγωγή των Ομολόγων στο Χ.Α.Κ.
15.4.2010	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης Ομολόγων στο Χ.Α.Κ.

*Σημειώσεις: Το πιο πάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετικές ανακοινώσεις στο Χ.Α.Κ. και στον τύπο ή και έκδοσης Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.*

*\* Διευκρινίζεται πως οι τόκοι για την πρώτη περίοδο τόκου, η οποία είναι από τις 30 Δεκεμβρίου 2009 έως τις 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), θα υπολογίζονται από τις 22 Δεκεμβρίου 2009, δηλαδή την επόμενη μέρα της ημερομηνίας κλεισίματος της περιόδου αποδοχής αιτήσεων.*

### 7.2 Μέγεθος Έκδοσης, Τίτλοι, Ονομαστική Αξία και Υποδιαίρεση

#### Μέγεθος Έκδοσης

€8.000.000.

#### Ονομαστική Αξία και Τιμή Έκδοσης

Στο άρτιο με ονομαστική αξία €1.

### 7.3 Εγγραφή και Μεταβίβαση

Οι κάτοχοι Ομολόγων αρχικά θα καταχωρηθούν στο μητρώο κατόχων Ομολόγων, το οποίο θα τηρείται στο Τμήμα Μετοχών της Τράπεζας.

Η Τράπεζα προβαίνει σε ενέργειες για την εισαγωγή των Ομολόγων στο Χ.Α.Κ. για διαπραγμάτευση και εφόσον ληφθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα, τα Ομόλογα θα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ.. Μέχρι την έγκριση της αίτησης για εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ., νοουμένου ότι αυτή εγκριθεί, τα Ομόλογα δε θα μεταβιβάζονται.

Μετά την εισαγωγή των Ομολόγων στο Χ.Α.Κ., αυτά θα είναι μεταβιβάσιμα εξολοκλήρου ή μερικώς με το άνοιγμα δήλωσης χρήσης με χειριστή / θεματοφύλακα και δίνοντας πρόσβαση στις αξίες αυτές σε συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα του Χ.Α.Κ.. Εάν ο κάτοχος έχει ήδη δήλωση χρήσης με συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα τότε δεν είναι απαραίτητο το άνοιγμα νέας δήλωσης χρήσης εφόσον δοθεί πρόσβαση στο συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα για μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου των Ομολόγων τους. Για να προβεί ο χειριστής / θεματοφύλακας σε δήλωση χρήσης θα πρέπει να υπάρχει ήδη μερίδα επενδυτή. Κάθε μεταβίβαση θα καταχωρείται στο Κεντρικό Μητρώο και τα Ομόλογα θα εγγράφονται στο όνομα του δικαιούχου την τρίτη εργάσιμη ημέρα από την κατάρτιση των συναλλαγών.

Νοείται πως σε περίπτωση που για οποιονδήποτε λόγο δεν καταστεί δυνατή η εισαγωγή των Ομολόγων στο Χ.Α.Κ., τότε αυτά θα μεταβιβάζονται με διαδικασία την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

### 7.4 Καθεστώς Εξασφάλισης (status)

#### **Καθεστώς εξασφάλισης και προτεραιότητα κατάταξης (subordination) των Ομολόγων**

Τα Ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας. Τα Ομόλογα κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα προς τις αξιώσεις των κατόχων άλλων εκδόσεων οι οποίες είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών και άλλων πιστωτών της Τράπεζας μη ελάσσονος προτεραιότητας, αλλά όχι πέραν αυτών ή άλλως πως.

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων Ομολόγων είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών.

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων Ομολόγων έχουν προτεραιότητα έναντι των μετόχων της Τράπεζας.

Καμία πληρωμή τόκου ή πληρωμή κεφαλαίου σε σχέση με τα Ομόλογα δε θα καθίσταται πληρωτέα εκτός και αν η Τράπεζα είναι φερέγγυα (solvent) και θα μπορεί να συνεχίσει να είναι φερέγγυα (solvent) ευθύς αμέσως μετά την πληρωμή.

**Συμψηφισμός (set-off)**

Τηρουμένων των προνοιών της ισχύουσας νομοθεσίας, κανένας κάτοχος Ομολόγων δε δύναται να ασκήσει ή να αξιώσει οποιοδήποτε δικαίωμα συμψηφισμού αναφορικά με οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Τράπεζα που προκύπτει από ή σε σχέση με τα Ομόλογα και κάθε κάτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποποιηθεί οποιωνδήποτε τέτοιων δικαιωμάτων συμψηφισμού.

**7.5 Πληρωμή Τόκου****(α) Επιτόκιο**

Τα Ομόλογα θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,50% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης έως 31 Δεκεμβρίου 2014, και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 9,00% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2014 έως τη λήξη του Ομολόγου. Διευκρινίζεται πως για την πρώτη περίοδο τόκου ο τόκος θα υπολογιστεί από τις 22 Δεκεμβρίου 2009, δηλαδή από την επόμενη μέρα της ημερομηνίας κλεισίματος της περιόδου αποδοχής αιτήσεων.

Κάθε Ομόλογο θα παύει να φέρει τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς.

**(β) Βάση Υπολογισμού Τόκου**

Ο τόκος θα υπολογίζεται στη βάση του αριθμού ημερών κάθε περίοδο τόκου διαιρεμένου με 365.

**(γ) Ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου**

Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που αρχίζει (και περιλαμβάνει) την 22 Δεκεμβρίου 2009 και λήγει την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), η κάθε επόμενη περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία και ο τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου τόκου που λήγει στις 30 Ιουνίου και στις 31 Δεκεμβρίου.

- Για την πρώτη περίοδο τόκου ο τόκος θα υπολογιστεί από την 22 Δεκεμβρίου 2009 (περιλαμβανομένης) έως την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης).
- Για κάθε επόμενη περίοδο τόκου ο τόκος θα αρχίζει (και περιλαμβάνει) τη σχετική ημερομηνία πληρωμής τόκου της προηγούμενης περιόδου τόκου και θα λήγει την αμέσως προηγούμενη μέρα της ημερομηνίας πληρωμής τόκου της σχετικής περιόδου. Για παράδειγμα οι τόκοι της δεύτερης περιόδου τόκου θα αφορούν την περίοδο από 30 Ιουνίου 2010 έως 30 Δεκεμβρίου 2010.

**(δ) Τρόπος Πληρωμής Τόκου**

Ο τόκος για την εκάστοτε περίοδο τόκου θα καταβάλλεται προς τους κατόχους Ομολόγων και τους δικαιούχους τόκου την ημερομηνία πληρωμής τόκου που αντιστοιχεί στην εν λόγω περίοδο τόκου.

Η καταβολή των τόκων θα γίνεται: (α) είτε με επιταγή που θα αποστέλλεται ταχυδρομικώς στη διεύθυνση του κατόχου / δικαιούχου τόκου, (β) είτε με κατάθεση σε λογαριασμό του κατόχου / δικαιούχου τόκου ο οποίος διατηρείται στην USB Bank Plc, όπως ο κάτοχος / δικαιούχος τόκου έχει επιλέξει στη σχετική αίτηση για απόκτηση των Ομολόγων.

Σε περίπτωση που τα Ομόλογα είναι εγγεγραμμένα στο όνομα δύο ή περισσότερων προσώπων ως συνιδιοκτητών, η επιταγή θα ταχυδρομείται στη διεύθυνση του προσώπου, του οποίου το όνομα

παρουσιάζεται πρώτο στο μητρώο κατόχων, ή θα κατατίθεται στο λογαριασμό που έχουν ορίσει οι συνιδιοκτήτες στην αίτησή τους.

Οι κάτοχοι Ομολόγων μπορούν να διορίζουν αντιπρόσωπο για την είσπραξη των τόκων και σε τέτοια περίπτωση η επιταγή θα ταχυδρομείται στη διεύθυνση του αντιπροσώπου.

Σε περίπτωση μη έγκαιρης πληρωμής τόκου, τυχόν οφειλόμενα ποσά θα φέρουν τόκο υπολογιζόμενο στη βάση επιτοκίου 7,50% ετησίως, για περίοδο μέχρι 15 ημερών από τη σχετική ημερομηνία πληρωμής τόκου.

#### **(ε) Ημερομηνίες Αρχείου / Περίοδος Διαπραγμάτευσης Άνευ Τόκου**

Η πληρωμή τόκων θα γίνεται σε πρόσωπα που θα είναι εγγεγραμμένα στο μητρώο κατόχων Ομολόγων της Τράπεζας κατά την ημερομηνία αρχείου (record date) της πληρωμής τόκου και σε δικαιούχους τόκου. Η ημερομηνία αρχείου της πληρωμής τόκου θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα εγκαίρως πριν την εκάστοτε ημερομηνία πληρωμής τόκου.

#### Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.

Εάν και εφόσον εγκριθεί η αίτηση για εισαγωγή των Ομολόγων στο Χ.Α.Κ., οι διαδικασίες πληρωμής τόκου θα συνάδουν με τις διαδικασίες του Κεντρικού Μητρώου του Χ.Α.Κ.. Η Τράπεζα θα δημοσιεύσει σχετική ανακοίνωση με τις λεπτομέρειες της διαδικασίας πληρωμής τόκου. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια, θα ανακοινώνεται εγκαίρως η επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου, καθώς και η περίοδος κατά την οποία τα Ομόλογα θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα τόκου (ex-interest). Σημειώνεται πως σύμφωνα με τους ισχύοντες χρηματιστηριακούς Κανονισμούς, κατά τις 2 (δύο) χρηματιστηριακές συναντήσεις που θα προηγούνται της ημερομηνίας αρχείου τα Ομόλογα θα διαπραγματεύονται χωρίς να περιλαμβάνεται ο τόκος (ex-interest).

Όταν τα Ομόλογα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., όσοι επενδυτές αγοράσουν ή επενδύσουν ή άλλως πως αποκτήσουν Ομόλογα μετά την έναρξη της περιόδου διαπραγμάτευσης χωρίς δικαίωμα τόκου (ex-interest), δε θα έχουν δικαίωμα σε τόκο για την περίοδο τόκου κατά την οποία απέκτησαν τα Ομόλογα και αποποιούνται οποιουδήποτε δικαιώματος ή απαίτησης πληρωμής τόκου από την Τράπεζα για την εν λόγω περίοδο τόκου. Το δικαίωμα σε τόκο για τους πιο πάνω επενδυτές θα αρχίζει από την περίοδο τόκου που ακολουθεί την περίοδο τόκου κατά την οποία απέκτησαν τα Ομόλογα.

#### **(στ) Αποκοπές**

Όλες οι πληρωμές, στα πλαίσια αυτού του Όρου, θα γίνονται πάντοτε σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους και τους περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμους (ή οποιουδήποτε άλλους Νόμους που τυχόν τους αντικαταστήσουν ή προστεθούν για το σκοπό αυτό) και θα αποκόπτονται οι ανάλογες εισφορές ή/και φόροι σύμφωνα με το Μέρος 8.3.

#### **7.6 Αγορά Ομολόγων από την Τράπεζα**

Η Τράπεζα έχει δικαίωμα να αγοράζει 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, κατόπιν

έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας. Οι οποιοσδήποτε ενέργειες της Τράπεζας δε θα γίνονται κατά παράβαση του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου του 2005 – Ν116(Ι)/2005. Διευκρινίζεται ότι η Τράπεζα δε θα προβαίνει σε δημιουργία αγοράς (Market making) αναφορικά με τα Ομόλογα.

### **7.7 Δικαίωμα Πρόωρης Εξαγοράς (Call Option)**

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

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

Σε περίπτωση εξαγοράς, όπως περιγράφεται πιο πάνω, οι δικαιούχοι τόκου θα λαμβάνουν τους δεδουλευμένους τόκους της τρέχουσας περιόδου τόκου, από την έναρξη της εν λόγω περιόδου τόκου, μέχρι και την ημερομηνία εξαγοράς (συμπεριλαμβανομένης).

Οποιαδήποτε ανακοίνωση εξαγοράς θα διευκρινίζει τη συγκεκριμένη ημερομηνία εξαγοράς.

### **7.8 Ακύρωση Ομολόγων**

Όλα τα Ομόλογα που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα θα ακυρωθούν και δε θα επανεκδοθούν ή επαναπωληθούν.

Ομόλογα που θα αγοραστούν από την Τράπεζα μπορούν να κρατηθούν, επανεκδοθούν, επαναπωληθούν, ή με επιλογή της Τράπεζας να ακυρωθούν. Αναφορικά με οποιαδήποτε Ομόλογα ακυρωθούν, η Τράπεζα παύει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις. Οι οποιοσδήποτε ενέργειες της Τράπεζας δε θα γίνονται κατά παράβαση του περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου του 2005 – Ν116(Ι)/2005. Διευκρινίζεται ότι η Τράπεζα δε θα προβαίνει σε δημιουργία αγοράς (Market making) αναφορικά με τα Ομόλογα.

### **7.9 Ειδοποιήσεις και Ανακοινώσεις**

Οι ειδοποιήσεις στους κατόχους Ομολόγων και δικαιούχους τόκου:

- i. Θα ταχυδρομούνται στις διευθύνσεις τους όπως παρουσιάζονται στο Μητρώο Ομολόγων.
- ii. Θα δημοσιεύονται σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
- iii. Θα δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ.

### 7.10 Περιπτώσεις Υπερμερίας

Το δικαίωμα αίτησης για διάλυση της Τράπεζας από τους κατόχους Ομολόγων και δικαιούχους τόκου περιορίζεται στις περιπτώσεις μη έγκαιρης πληρωμής τόκου και μη αποπληρωμής κεφαλαίου, και ασκείται μέσω του Επιτρόπου:

- i. Αν η Τράπεζα δεν προβεί σε έγκαιρη πληρωμή τόκου ή κεφαλαίου σε σχέση με τα Ομόλογα σύμφωνα με τους όρους έκδοσης, ο Επίτροπος δύναται κατά τη κρίση του και, σε περίπτωση ειδικού ψηφίσματος ή γραπτής αξιώσεως προς τούτο υπογραμμένης από κατόχους Ομολόγων κατέχοντες συνολικά το 1/5 τουλάχιστον της ονομαστικής αξίας των κατά τον χρόνο εκείνων εκδοθέντων Ομολόγων, υποχρεούται, να απαιτήσει πληρωμή από την Τράπεζα ή/και να λάβει τέτοια νομικά μέτρα ως ήθελε κρίνει πρόσφορο για την είσπραξη του οφειλομένου τότε ποσού κεφαλαίου ή/και των τόκων από την ή/και πάντα υπόχρεο για τέτοια πληρωμή. Νοείται δε ότι, εάν δεν υπάρχει Επίτροπος, οι κάτοχοι Ομολόγων θα δικαιούνται δυνάμει ειδικού ψηφίσματος της Γενικής Συνελεύσεως τους να προωθούν οποιαδήποτε κατάλληλα νομικά μέτρα για είσπραξη κάθε οφειλόμενου σ' αυτούς ποσού ή/και γενικά για προστασία των δικαιωμάτων τους.
- ii. Οποιοσδήποτε κάτοχος Ομολόγων ή / και δικαιούχος τόκου δικαιούται να εγείρει αγωγή για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Τράπεζας με βάση τους όρους έκδοσης των Ομολόγων και/ή το Έγγραφο Εμπιστεύματος, νοουμένου ότι το εν λόγω δικαίωμα εγέρσεως αγωγής ή άλλης νομικής διαδικασίας δε δύναται να ασκηθεί παρά μόνο από τον Επίτροπο, ο οποίος θα έχει το αποκλειστικό δικαίωμα να εγείρει αγωγή ή άλλη νομική διαδικασία για λογαριασμό οποιουδήποτε κατόχου Ομολόγων ή/και δικαιούχου τόκου.

### 7.11 Εκκαθάριση της Τράπεζας

Ποσά ή πληρωμές σε σχέση με τα Ομόλογα καθίστανται αμέσως πληρωτέα εάν εκδοθεί διάταγμα εκκαθάρισης της Τράπεζας ή εκδοθεί νόμιμα αποτελεσματικό ψήφισμα για εκκαθάριση της Τράπεζας. Σε τέτοια περίπτωση το υπόλοιπο του μη εξοφληθέντος κεφαλαίου Ομολόγου και των δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων μέχρι τη σχετική ημερομηνία έκδοσης δικαστικού διατάγματος, ή λήψης απόφασης από γενική συνέλευση, ως θα είναι η περίπτωση, θα καθίστανται άμεσα πληρωτέα από την Τράπεζα και η Τράπεζα θα παύει να φέρει οιαδήποτε περαιτέρω υποχρέωση προς τους κατόχους Ομολόγων και τους δικαιούχους τόκου.

### 7.12 Επιπρόσθετες εκδόσεις

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει χωρίς την έγκριση των κατόχων Ομολόγων στην έκδοση περαιτέρω Ομολόγων που κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) με τα Ομόλογα της παρούσας έκδοσης. Η Τράπεζα έχει επίσης το δικαίωμα, χωρίς την έγκριση των κατόχων Ομολόγων, να προβεί σε έκδοση οποιωνδήποτε άλλων αξιογράφων κεφαλαίου ή χρεογράφων ή άλλων τίτλων με όρους ως προς τη διαβάθμιση, επιτόκιο, υπέρ το άρτιο ποσό/ με έκπτωση, ή εξαγορά/ αποπληρωμή ή άλλως πως, όπως η Τράπεζα ήθελε κρίνει σκόπιμο

### 7.13 Έγγραφο Εμπιστεύματος Ομολόγων

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed), ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009, η Τράπεζα διόρισε την Elrico Trustees Ltd, Λεωφ. Κωστάκη Παντελίδη 1, 3<sup>ος</sup> όροφος, 1010, Λευκωσία, ως Επίτροπο (Trustee) του υπό εισαγωγή Ομολόγου, για όλη τη διάρκεια ισχύος του Ομολόγου. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος, οι πρόνοιες του οποίου είναι δεσμευτικές για κάθε πρόσωπο το οποίο θα εγγραφεί (subscribed) ή από καιρό σε καιρό αποκτά

μέρος των Ομολόγων, είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση και λήψη αντιγράφου εφόσον τούτο ζητηθεί, στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας από πρόσωπα τα οποία από καιρό σε καιρό αποκτούν Ομόλογα, και τα οποία προτρέπονται να το μελετήσουν.

Ο Επίτροπος με βάση το Έγγραφο Εμπιστεύματος είναι επιφορτισμένος με την ευθύνη της διαφύλαξης των δικαιωμάτων των κατόχων Ομολόγων και των δικαιούχων τόκου. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

Σύμφωνα με τη Ρήτρα 10 του Εγγράφου Εμπιστεύματος, η Τράπεζα υπόσχεται προς τον Επίτροπο και δεσμεύεται και αναλαμβάνει τα ακόλουθα:

- (α) Να εκπληρώνει κάθε μια και όλες τις υποχρεώσεις της σε σχέση με την πληρωμή του κεφαλαίου και τόκων των Ομολόγων ή άλλως, με βάση τους Όρους Έκδοσης.
- (β) Να τηρεί πάντοτε ακριβές Μητρώον Κατόχων Ομολόγων που να δεικνύει τα ονόματα και διευθύνσεις όλων των Κατόχων Ομολόγων, το μέρος των κατεχομένων υφ' εκάστου Ομολόγου την ημέρα κατά την οποίαν έκαστος Κάτοχος Ομολόγων ενεγράφη και την ημέρα κατά την οποία οποιοσδήποτε Κάτοχος Ομολόγων έπαυσε να είναι εγγεγραμμένος στο το εν λόγω μητρώον. Νοείται ότι σε περίπτωση που τα Ομόλογα εισαχθούν στο ΧΑΚ το Μητρώο Κατόχων Ομολόγων θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο του ΧΑΚ.
- (γ) Να επιτρέπει στον Επίτροπο να επιθεωρεί δωρεάν από καιρό σε καιρό και σε εύλογες ώρες το Μητρώον Κατόχων Ομολόγων και να λαμβάνει αντίγραφα του.
- (δ) Να εκδίδει Καταστάσεις Ομολόγων προς τους Κατόχους Ομολόγων ως προνοείται στη Ρήτρα 9, εφόσον θα τηρεί το Μητρώο Κατόχων Ομολόγων.
- (ε) Να παρέχει στον Επίτροπο οποιαδήποτε στοιχεία ή πληροφορίες σε σχέση με τα Ομόλογα, περιλαμβανομένων χωρίς περιορισμό, οποιωνδήποτε στοιχείων ή πληροφοριών σε σχέση με οποιοσδήποτε πληρωμές ή υποχρεώσεις της Τράπεζας με βάση τους Όρους Έκδοσης, ως ήθελε απαιτήσει ο Επίτροπος.
- (στ) Να παρέχει γραπτή ειδοποίηση προς τον Επίτροπο εάν και ευθύς ως επέλθει οποιοδήποτε γεγονός από τα αναφερόμενα στη Ρήτρα 11 του Εγγράφου Εμπιστεύματος.

#### **7.14 Ισχύον Δίκαιο και Δικαιοδοσία**

Τα Ομόλογα, η έκδοση, οι Όροι Έκδοσής τους και το Έγγραφο Εμπιστεύματος διέπονται από τους εκάστοτε εν ισχύ Νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Τα δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας έχουν την αποκλειστική δικαιοδοσία να δικάσουν οποιοσδήποτε διαφορές που μπορεί να προέλθουν ή έχουν σχέση με την έκδοση ή/και τους όρους των Ομολόγων ή/και το Έγγραφο Εμπιστεύματος.



## 8 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ

### 8.1 Συμμετοχή Μη Μονίμων Κατοίκων Κύπρου στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας

Σύμφωνα με τον περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμο (115(I)/2003) της Κυπριακής Δημοκρατίας ο οποίος τέθηκε σε ισχύ κατά την ημερομηνία προσχώρησης της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση την 1η Μαΐου 2004, δεν υπάρχουν περιορισμοί στη διακίνηση κεφαλαίων και τις πληρωμές από και προς την Κύπρο, με ορισμένες μόνο εξαιρέσεις οι οποίες προβλέπονται στη Συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Με βάση τον περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμο και σχετικές αποφάσεις του Υπουργικού Συμβουλίου, η διενέργεια άμεσων επενδύσεων στην Κύπρο σε εταιρείες εισηγμένες στο Χ.Α.Κ. από κατοίκους κρατών - μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τρίτων χωρών είναι ελεύθερη.

### 8.2 Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε συνεχή βάση την κεφαλαιακή επάρκεια τόσο για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών όσο και για διατήρηση μιας βάσης για την υποστήριξη και ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της και διαφύλαξη των συμφερόντων των μετόχων.

Για σκοπούς συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων η Τράπεζα έχει εφαρμόσει και ικανοποιήσει πλήρως κατά τη διάρκεια του έτους τις πρόνοιες της οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου 'Υπολογισμός κεφαλαιακής επάρκειας' ('Βασιλεία II') με βάση την οποία απαιτείται όπως κάθε τραπεζικός οργανισμός διατηρεί ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ύψους 8% (2007: 10%).

Με βάση την υπό αναφορά οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, τα εποπτικά κεφάλαια αποτελούνται από τα:

- i. Βασικά ίδια κεφάλαια που περιλαμβάνουν κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα αδιανέμητα κέρδη μείον προτεινόμενα μερίσματα και υβριδικό κεφάλαιο (μέχρι 15% των συνολικών ιδίων κεφαλαίων), μετά τις εποπτικές προσαρμογές που σχετίζονται με αποθεματικά εύλογης αξίας. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρούνται από το πρωτοβάθμιο κεφάλαιο.
- ii. Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια που περιλαμβάνουν κυρίως δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης, γενικές προβλέψεις και αποθεματικά επανεκτίμησης που προκύπτουν από την αποτίμηση ακινήτων και χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αφαιρούνται εξίσου από τα βασικά ίδια κεφάλαια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια.

- iii. Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται βάση της φύσης τους κατά κίνδυνο. Παρόμοια διαχείριση ισχύει και για τα εκτός ισολογισμού στοιχεία.

Κατά τα έτη 2008 και 2007 η Τράπεζα συμμορφώθηκε πλήρως με όλες τις κεφαλαιακές υποχρεώσεις για εποπτικά κεφάλαια με το Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας να ανέρχεται σε 11,60% και 13,84% αντίστοιχα. Κατά τις 30 Ιουνίου 2009, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανέρχεται σε 9,48%.

### 8.3 Φορολογικό Καθεστώς

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ισχύουν οι πιο κάτω διατάξεις σύμφωνα με τους περί φορολογίας και εκτάκτου εισφοράς για την άμυνα νόμους. Νοείται ότι σε περίπτωση διαφοροποίησης της νομοθεσίας αυτής θα ισχύουν οι εκάστοτε νέες διατάξεις.

#### 8.3.1 Φορολογικό Καθεστώς – Γενικά Θέματα

##### (i) Φορολογικό Καθεστώς για την Τράπεζα

Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία ως Νομικό Πρόσωπο (Δημόσια Εταιρεία). Η Τράπεζα φορολογείται με βάση τις διατάξεις των εκάστοτε φορολογικών νόμων της Κύπρου και στις άλλες χώρες όπου αυτή, ή εξαρτημένες της εταιρείες, δραστηριοποιούνται, σύμφωνα με τις φορολογικές νομοθεσίες των χωρών αυτών και με Συμφωνίες για Αποφυγή Διπλής Φορολογίας που η Κύπρος έχει συνάψει με κάποιες από αυτές τις χώρες.

Επίσης, εκεί όπου η Τράπεζα δραστηριοποιείται μέσω θυγατρικών / συνδεδεμένων εταιρειών σε άλλες χώρες – μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ισχύουν επίσης οι σχετικές ευρωπαϊκές οδηγίες.

##### (ii) Κέρδη από διαθέσιμα τίτλων

Σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, «κέρδος από διάθεση τίτλων» απαλλάσσεται από το Φόρο Εισοδήματος, «Τίτλοι», σύμφωνα με το άρθρο 2 του πιο πάνω Νόμου και σχετικές εγκυκλίους που έχει εκδώσει το Τμήμα Εσωτερικών Προσόδων στις 17 Δεκεμβρίου 2008 και 29 Μαΐου 2009, σημαίνει μετοχές, χρεόγραφα, ομολογίες, ιδρυτικοί και άλλοι τίτλοι εταιρειών ή άλλων νομικών προσώπων, που έχουν κατά νόμο συσταθεί στην Κύπρο ή την αλλοδαπή και δικαιώματα επ' αυτών καθώς και τα ακόλουθα επενδυτικά προϊόντα: ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους (short positions on titles), προθεσμιακά συμβόλαια σε τίτλους (futures / forwards on titles), συμβόλαια ανταλλαγής σε τίτλους (swaps on titles), αποδείξεις θεματοφύλακα σε τίτλους (depository receipts on titles) όπως ADRs και GDRs, συμφωνίες επαναγοράς σε τίτλους (Repos on titles) υπό προϋποθέσεις, μερίδια σε συλλογικά επενδυτικά σχέδια ανοικτού ή κλειστού τύπου (units in open-end or close-end collective investment schemes), διεθνή συλλογικά επενδυτικά σχέδια (International Collective Investment Schemes - ICIS), οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες ΟΣΕΚΑ (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities - UCITS), επενδυτικά και αμοιβαία κεφάλαια (Investment Trusts, Investment Funds, Mutual Funds, Unit Trusts, Real Estate Investment Trusts), συμμετοχές σε κεφάλαια εταιρειών νοουμένου ότι δεν αποτελούν διαφανείς οντότητες για σκοπούς φορολογίας επί του εισοδήματος τους και συμμετοχές σε δείκτες αξιών μόνο στις περιπτώσεις που αντιπροσωπεύουν τίτλους. Σημειώνεται ότι η εγκύκλιος της 29<sup>ης</sup> Μαΐου 2009 διευκρινίζει ότι τα 'Promissory notes' και οι 'συναλλαγματικές' (Bills of exchange) δεν εμπίπτουν στον όρο τίτλοι.

##### (iii) Ειδικό Τέλος επί Χρηματιστηριακών Συναλλαγών

Τηρουμένων των διατάξεων του περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμου του 1999 (η ισχύς της νομοθεσίας είναι από την 01/01/2000 μέχρι την 31/12/2009), επί των συναλλαγών που καθορίζονται στον Πίνακα και καταρτίζονται με βάση τους Κανόνες Διαπραγματεύσεως Αξιών (Ηλεκτρονικού Συστήματος) του 1999 ή άλλως πως στο Χρηματιστήριο, ή ανακοινώνονται προς το Χρηματιστήριο, επιβάλλεται ειδικό τέλος συναλλαγής με βάση τους σχετικούς φορολογικούς συντελεστές. Το

ποσό που αντιστοιχεί στο ειδικό τέλος συναλλαγής βαρύνει τον πωλητή ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή, αναλόγως της περίπτωσης.

Ο φορολογικός συντελεστής του ειδικού τέλους συναλλαγής καθορίζεται σε 0,15% στην περίπτωση που ο πωλητής του τίτλου ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή είναι είτε νομικό είτε φυσικό πρόσωπο. Το τέλος υπολογίζεται ως ακολούθως:

- 1) Στην περίπτωση συναλλαγής που καταρτίζεται στο Χρηματιστήριο, πάνω στο ποσό της αξίας της χρηματιστηριακής συναλλαγής,
- 2) Στην περίπτωση οποιασδήποτε άλλης συναλλαγής που καθορίζεται στον Πίνακα και ανακοινώνεται στο Χρηματιστήριο δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 23 των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993 μέχρι 1999, πάνω στη συνολική αξία των τίτλων κατά την ημέρα ανακοίνωσης της συναλλαγής στο Χρηματιστήριο με βάση την τιμή κλεισίματος των τίτλων την ημέρα της ανακοίνωσης, ή αν δεν υπάρχει τέτοια τιμή με βάση την τελευταία υπάρχουσα τιμή ή με βάση τη δηλωθείσα τιμή, οποιαδήποτε από τις πιο πάνω τιμές είναι η υψηλότερη.

#### **(iv) Λογιζόμενη Διανομή**

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμου Ν117(Ι)/2002 (όπως τροποποιήθηκε) που ισχύει από 01/01/2003, εταιρεία η οποία είναι φορολογικός κάτοικος στην Κύπρο, λογίζεται ότι διανέμει 70% των λογιστικών κερδών της (όπως αναπροσαρμόζονται με βάση τη σχετική νομοθεσία) μετά τον εταιρικό φόρο, υπό μορφή μερισμάτων, κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα λογιστικά κέρδη αναφέρονται και αποδίδει έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε συντελεστή 15% επί του λογιζόμενου μερίσματος που αναλογεί σε μετόχους (φυσικά πρόσωπα ή εταιρείες), που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου.

Το ποσό των λογιζόμενων μερισμάτων μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα διανέμεται στη διάρκεια του έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται (προμέρισμα) και των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται.

Σε περίπτωση που πληρώνεται πραγματικό μέρισμα μετά την παρέλευση των δύο ετών, οποιοδήποτε ποσό λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνει το πραγματικό μέρισμα επί του οποίου παρακρατείται έκτακτη εισφορά.

#### **(v) Κυπριακές Εταιρείες Διεθνών Επιχειρήσεων**

Οι Εταιρείες Διεθνών Δραστηριοτήτων που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου φορολογούνται, όπως και τα υπόλοιπα νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου.

#### **(vi) Μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου (φυσικά και νομικά πρόσωπα)**

Σε περίπτωση κατόχων μη κατοίκων της Δημοκρατίας, ο τρόπος φορολογίας εξαρτάται από το φορολογικό καθεστώς της χώρας φορολογικής κατοικίας του κάθε κατόχου. Μη φορολογικοί κάτοικοι της Δημοκρατίας δικαιούνται να εισπράττουν τον τόκο χωρίς παρακράτηση φόρου εισοδήματος και έκτακτης εισφοράς για την άμυνα.

Πιο κάτω παρατίθενται πληροφορίες που αφορούν τη φορολογική αντιμετώπιση των εισοδημάτων του κάθε επενδυτή που συναρτάται από πλήθος παραμέτρων και στοιχείων, και εναπόκειται στους επενδυτές να ζητήσουν εξειδικευμένη φορολογική συμβουλή.

### 8.3.2 Φορολογικό Καθεστώς – Μετοχές

#### (i) Φορολογία Μερισμάτων - Κύπριοι επενδυτές

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου εξαιρούνται από τη φορολογία αν καταβάλλονται σε άλλη εταιρεία, ενώ υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα με συντελεστή 15% αν καταβάλλονται σε φυσικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο της Κύπρου. Η εταιρεία που πληρώνει μέρισμα οφείλει να παρακρατήσει την έκτακτη αμυντική εισφορά κατά την πληρωμή του μερίσματος σε μέτοχο φυσικό πρόσωπο, φορολογικό κάτοικο Κύπρου, και να την καταβάλει στις φορολογικές αρχές μέχρι το τέλος του επόμενου μήνα από τον οποίο έγινε η παρακράτηση.

#### (ii) Φορολογία μερισμάτων - Ξένοι επενδυτές

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου και καταβάλλονται σε μη φορολογικό κάτοικο Κύπρου (εταιρεία ή φυσικό πρόσωπο) απαλλάσσονται της φορολογίας στην Κύπρο. Εάν τα κέρδη από τα οποία λαμβάνεται το μέρισμα έχουν σε οποιοδήποτε στάδιο υποστεί λογιζόμενη διανομή, η έκτακτη εισφορά που καταβλήθηκε λόγω της λογιζόμενης διανομής που αναλογεί στο μέρισμα που λαμβάνεται από το μη φορολογικό κάτοικο Κύπρου (εταιρεία ή φυσικό πρόσωπο), επιστρέφεται, μετά από σχετική αίτηση του μετόχου στις Κυπριακές φορολογικές αρχές.

### 8.3.3 Φορολογικό Καθεστώς – Ομόλογα

#### (i) Φυσικά πρόσωπα - φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

##### Φόρος Εισοδήματος

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2003, σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(Ι)/2002, όπως τροποποιήθηκε, απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος όλο το εισόδημα από τόκους.

Τόκοι τους οποίους αποκτά άτομο από τη συνήθη διεξαγωγή επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν απαλλάσσονται αλλά συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του κέρδους από την επιχείρηση για σκοπούς φόρου εισοδήματος.

##### Έκτακτη Αμυντική Εισφορά

Επίσης, από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου, 2003, σύμφωνα με τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(Ι)/2002, όπως τροποποιήθηκε, κάθε άτομο που είναι κάτοικος στη Δημοκρατία, το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων υπόκειται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό 10%. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(Ι)/2002, όπως τροποποιήθηκε, οποιοδήποτε πρόσωπο το οποίο πληρώνει τόκους, οφείλει όπως παρακρατεί έκτακτη αμυντική εισφορά από οποιαδήποτε πληρωμή γίνεται ή θα γίνει και να την καταβάλλει στο Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων μαζί με κατάσταση η οποία να παρέχει πλήρη στοιχεία των συνθηκών σύμφωνα με τις οποίες έγινε η παρακράτηση, καθώς και πως υπολογίστηκε.

Τόκοι που αποκτώνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά. Κατά συνέπεια, πρόσωπο το οποίο πληρώνει τέτοιους τόκους δεν οφείλει όπως παρακρατεί έκτακτη αμυντική εισφορά.

Άτομα με συνολικό ετήσιο εισόδημα που δεν υπερβαίνει τις £7.000 / €11.960, συμπεριλαμβανομένων και τόκων, θα έχουν δικαίωμα επιστροφής της έκτακτης εισφοράς για την άμυνα που πιθανόν να παρακρατήθηκε επί των τόκων στη πηγή πέραν του ποσού που αντιστοιχεί στο 3%.

## **(ii) Νομικά πρόσωπα - φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου**

### Φόρος Εισοδήματος

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2009, σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος όλο το εισόδημα από τόκους που δεν προκύπτουν από ή δεν συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης.

Τόκοι οι οποίοι προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της εταιρείας, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δε θεωρούνται τόκοι και περιλαμβάνονται στο σύνολό τους στα φορολογητέα εισοδήματα της εταιρείας για σκοπούς φόρου εισοδήματος. Ο φόρος εισοδήματος επιβάλλεται σε ποσοστό 10%.

### Έκτακτη Αμυντική Εισφορά

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2003, σύμφωνα με τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, κάθε νομικό πρόσωπο που είναι κάτοικος στη Δημοκρατία, το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων, υπόκειται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό 10%. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, οποιοδήποτε πρόσωπο το οποίο πληρώνει τόκους, οφείλει όπως παρακρατεί έκτακτη αμυντική εισφορά από οποιαδήποτε πληρωμή γίνεται ή θα γίνει και να την καταβάλλει στο Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων μαζί με κατάσταση η οποία να παρέχει πλήρη στοιχεία των συνθηκών σύμφωνα με τις οποίες έγινε η παρακράτηση, καθώς και πως υπολογίστηκε.

Τόκοι που αποκτώνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά. Κατά συνέπεια, πρόσωπο το οποίο πληρώνει τέτοιους τόκους δεν οφείλει όπως παρακρατεί έκτακτη αμυντική εισφορά.

## **(iii) Ταμεία Προνοίας**

Τόκοι που αποκτούνται από Ταμεία Προνοίας στην Κύπρο υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά προς 3%.

## **(iv) Οργανισμοί Δημοσίου Δικαίου**

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2009, σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος όλο το εισόδημα από τόκους που δεν προκύπτουν από ή δεν συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης. Τόκοι που προκύπτουν από τη συνήθη

διεξαγωγή της επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δε θεωρούνται τόκοι και περιλαμβάνονται στο σύνολό τους στα φορολογητέα εισοδήματα για σκοπούς φόρου εισοδήματος. Ο φόρος εισοδήματος επιβάλλεται σε ποσοστό 10%.

Τόκοι που δεν αποκτώνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που δεν συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, υπόκειται σε Έκτακτη Εισφορά για την Άμυνα σε ποσοστό 10%.

#### **(v) Ευρωπαϊκή Οδηγία 2003/48/ΕΚ**

Σύμφωνα με την Οδηγία 2003/48/ΕΚ του Συμβουλίου για τη φορολόγηση των υπό μορφή τόκων εισοδημάτων από αποταμιεύσεις, η οποία εφαρμόζεται στη Δημοκρατία δυνάμει του περί Βεβαιώσεως και Εισπράξεων Φόρων Νόμου 146(Ι)/2004, και σχετικούς Κανονισμούς, η Τράπεζα είναι φορέας πληρωμής εγκατεστημένος σε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Συνεπώς, σε σχέση με τόκους που καταβάλλει, ή των οποίων την καταβολή εξασφαλίζει προς όφελος πραγματικών δικαιούχων που είναι φυσικά πρόσωπα και έχουν την κατοικία τους σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, παρέχει πληροφορίες ως προς τα στοιχεία ταυτότητας και την κατοικία του πραγματικού δικαιούχου, τον αριθμό λογαριασμού ή τα στοιχεία της απαίτησης από την οποία προκύπτει η καταβολή των τόκων, το ποσό των τόκων, καθώς και το όνομα και τη διεύθυνσή του, στον Έφορο Φόρου Εισοδήματος στην Κύπρο, ο οποίος δύναται να ανταλλάσσει τις πληροφορίες αυτές με τις αρμόδιες Αρχές των υπολοίπων κρατών μελών όπως και με ορισμένες άλλες χώρες οι οποίες έχουν συνάψει σχετικές συμφωνίες με την Ευρωπαϊκή Ένωση, σχετικά με τους κατοίκους της κάθε μιας από αυτές.

#### **8.4 Διάθεση σε μη μόνιμους κατοίκους Κύπρου**

Πρόσωπα που έχουν τη μόνιμη διαμονή τους εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δικαιούνται να λάβουν μέρος στις παρούσες εκδόσεις σύμφωνα με τους εκάστοτε κανονισμούς περί Ελέγχου Συναλλάγματος της Κεντρικής Τράπεζας.

Ο περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμος της Κυπριακής Δημοκρατίας δεν επηρεάζει την εφαρμογή του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου της Κυπριακής Δημοκρατίας. Βάσει του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου, απαγορεύεται σε οποιονδήποτε, είτε με συνεργάτη ή συνεργάτες, να έχει τον έλεγχο οποιασδήποτε τράπεζας που συστάθηκε στην Κυπριακή Δημοκρατία ή της μητρικής της εταιρείας, εκτός αν εξασφαλίσει προηγουμένως γραπτή έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (έλεγχος σημαίνει (i) την ιδιοκτησία του 10% ή περισσότερο των ψήφων σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση εταιρείας ή της μητρικής της εταιρείας, ή (ii) την ικανότητα προσώπου να ορίζει με οποιοδήποτε τρόπο την εκλογή της πλειοψηφίας των συμβούλων της εταιρείας ή της μητρικής της εταιρείας).

Οι παρούσες εκδόσεις δεν προσφέρονται εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική, την Ιαπωνία, ή οποιαδήποτε άλλη χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, η διενέργεια της προσφοράς των εκδόσεων είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.

### 8.5 Υφιστάμενοι Μέτοχοι

Η έκδοση και παραχώρηση της παρούσας έκδοσης αφορά νέους τίτλους και δεν αφορά οποιαδήποτε διάθεση υφιστάμενων τίτλων. Κατ' επέκταση δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε συμφωνίες σε σχέση με διακράτηση μετοχών από υφιστάμενους μετόχους, ή δεσμεύσεις υφιστάμενων μετόχων σε σχέση με την άσκηση μέρους ή όλων των Δικαιωμάτων Προτίμησης και σε σχέση με τη μετατροπή μέρους ή όλων των Μετατρέψιμων Ομολόγων που θα τους παραχωρηθούν.

### 8.6 Συμφέροντα Προσώπων που Συμμετέχουν στην Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης

Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα προσφερθούν δωρεάν στους μετόχους της Τράπεζας που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ. στις 18 Μαρτίου 2010 (ημερομηνία αρχείου – record date), και δε θα προσφερθούν σε τρίτους επενδυτές / πρόσωπα.

Σε περίπτωση που συγκεκριμένος κάτοχος δεν επιθυμεί να ασκήσει τα Δικαιώματα Προτίμησής του ή επιθυμεί να ασκήσει μόνο μέρος των Δικαιωμάτων Προτίμησης που κατέχει μπορεί από τις 15 Απριλίου 2010 μέχρι τις 19 Μαΐου 2010 να διαθέσει στην αγορά (Χ.Α.Κ.) το μέρος που δεν επιθυμεί να ασκήσει εξασφαλίζοντας τίμημα ανάλογο με την ισχύουσα τιμή διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χ.Α.Κ..

### 8.7 Επίπτωση σε Θέματα Διασποράς (Dilution)

Επειδή τα Δικαιώματα Προτίμησης προσφέρονται στους υφιστάμενους μετόχους κατ' αναλογία των μετοχών που κατέχουν, σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα Δικαιώματα Προτίμησης όπως αυτά θα προσφερθούν, η διασπορά θα παραμείνει στα ίδια με τα σημερινά επίπεδα, και τα ποσοστά των υφιστάμενων μετόχων θα μείνουν αναλλοίωτα.

Σε περιπτώσεις υφιστάμενων μετόχων που δεν προτίθενται να ασκήσουν κανένα από τα Δικαιώματα Προτίμησης που θα τους προσφερθούν, το ποσοστό συμμετοχής τους θα μειωθεί μέχρι 33% (με βάση τις υφιστάμενες 45.384.453 μετοχές και τις μέχρι 22.695.000 νέες μετοχές που δύνανται να προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης).

Τα τελικά ποσοστά της κάθε περίπτωσης θα εξαρτηθούν από το τελικό συνολικό ποσοστό άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης, το οποίο θα καθορίσει το συνολικό αριθμό μετοχών της Τράπεζας.

### 8.8 Ύψος και Σκοπός Εκδόσεων

#### Ύψος έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης

Τα συνολικά κεφάλαια που θα αντληθούν νοουμένου ότι ασκηθούν όλα τα Δικαιώματα Προτίμησης θα ανέλθουν σε €15,4 εκ περίπου.

#### Ύψος έκδοσης Μετατρέψιμων Ομολόγων

Τα συνολικά κεφάλαια που θα αντληθούν νοουμένου ότι ασκηθούν όλα τα δικαιώματα στην εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Ομολόγων θα ανέλθουν σε €9,9 περίπου.

**Ύψος έκδοσης Ομολόγων**

Τα συνολικά κεφάλαια που αντλήθηκαν από την έκδοση και παραχώρηση των Ομολόγων ανήλθαν σε €8 εκ.

**Σκοπός Εκδόσεων**

Η Τράπεζα προβαίνει στις παρούσες εκδόσεις με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της. Η έκδοση Ομολόγου διενεργήθηκε για τον ίδιο σκοπό.

**8.9 Έξοδα Έκδοσης**

Τα συνολικά έξοδα, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών, των δικαιωμάτων προς το Χ.Α.Κ. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, των εκτυπωτικών, εξόδων δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων κ.λπ., υπολογίζονται σε €80,000 περίπου.

**8.10 Συμπληρωματικές Πληροφορίες**

Στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δεν παρέχονται δηλώσεις άλλων εμπειρογνομόνων ή τρίτων μερών και δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία που έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές της Τράπεζας, εκτός όπως αναφέρεται στο Μέρος 4.20 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.



## 9 ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

Οι παρακάτω ορισμοί ισχύουν για το σύνολο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός όπου το κείμενο απαιτεί διαφορετικά:

### Ερμηνεία γενικών όρων έκδοσης

«USB Bank Plc», «Τράπεζα», «Εκδότης», «Εταιρεία»:	Σημαίνει τη USB Bank Plc.
«Αλλοδαποί Μέτοχοι»:	Σημαίνει άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας.
«Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης»:	Σημαίνει τη Marfin CLR (Financial Services) Ltd, η οποία ενεργεί ως Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου αναφορικά με την προσφορά και εισαγωγή των τίτλων της παρούσας έκδοσης.
«Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης»:	Σημαίνει τη USB Bank Plc.
«Δικαιούχοι», «Δικαιούχοι Μέτοχοι»:	Σημαίνει τους μετόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι τόσο στο Κεντρικό Μητρώο/ Αποθετήριο του Χ.Α.Κ., στις 18 Μαρτίου 2010 (ημερομηνία αρχείου / Record Date) στους οποίους θα προσφέρεται η έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης και Μετατρέψιμων Ομολόγων.
«Διοικητικό Συμβούλιο», «Δ.Σ.», «Σύμβουλοι»:	Σημαίνει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της USB Bank Plc.
«Έκδοση»:	Σημαίνει την έκδοση και προσφορά Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights) και Μετατρέψιμων Ομολόγων.
«Εισαγωγή»:	Σημαίνει την εισαγωγή των Δικαιωμάτων Προτίμησης και των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ.  Επίσης, περιλαμβάνει την εισαγωγή των €8.000.000 Ομολόγων τα οποία εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν με βάση το Εμπιστευτικό Πληροφοριακό Μνημόνιο, ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009, σε πρόσωπα τα οποία υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστο €100.000 έκαστος.
«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς», «Ε.Κ.»:	Σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
«Εργάσιμη Ημέρα»:	Σημαίνει κάθε ημέρα κατά την οποία οι τράπεζες στην Κύπρο είναι ανοικτές για συνήθεις τραπεζικές εργασίες για το κοινό.
«Εξαιρούμενες Χώρες»:	Σημαίνει τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική, ή οποιαδήποτε άλλη χώρα στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους της, η διενέργεια της παρούσας δημόσιας προσφοράς ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί

	παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.
«Ημερομηνία Ενημερωτικού Δελτίου»:	Σημαίνει την ημερομηνία άδειας δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η οποία είναι η 26 Φεβρουαρίου 2010.
«Ημερομηνία Καταγραφής», «Ημερομηνία Αρχείου (Record Date)»:	Σημαίνει την ημερομηνία εκκαθάρισης, στο τέλος της οποίας καταγράφονται οι θέσεις που καθορίζουν τα πρόσωπα που θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στην έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης και Μετατρέψιμων Ομολόγων.
«Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων (last cum-date) »:	Σημαίνει την ημερομηνία διαπραγμάτευσης (last cum-date) της μετοχής της Τράπεζας μέχρι την οποία τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στις παρούσες εκδόσεις.
«Κεντρική Τράπεζα»:	Σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.
«Μετοχές», «Υφιστάμενες Μετοχές», «Εκδομένες Μετοχές»:	Σημαίνει τις 45.384.453 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια, που αντιπροσωπεύουν το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.
«Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου»:	Σημαίνει χρηματιστή, χρηματιστηριακή εταιρεία, Κυπριακή Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Κ.Ε.Π.Ε.Υ.) ή ομόρρυθμη εταιρεία χρηματιστών που είναι εγγεγραμμένος(η) στο Μητρώο Μελών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, καθώς και τα ελληνικά χρηματιστηριακά γραφεία που είναι εξ αποστάσεως μέλη (remote members) του Χ.Α.Κ..
«Μητρώο Μετόχων»:	Σημαίνει το μητρώο κατόχων συνήθων μετοχών της Τράπεζας, που τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο του Χ.Α.Κ..
«Όροι Έκδοσης»:	Σημαίνει τους όρους έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολόγων όπως περιγράφονται στο Μέρος 6.2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
«Συγκρότημα»:	Σημαίνει τη USB Bank Plc και τις θυγατρικές της εταιρείες Imagetech Ltd και Rowington Ventures Ltd.
«Τόκος»:	Σημαίνει το ποσό που είναι πληρωτέο στα πρόσωπα που δικαιούνται να εισπράξουν τόκο, με τη λήξη της εκάστοτε περιόδου τόκου.
«Χ.Α.Κ.», «Χρηματιστήριο» :	Σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
«Δ.Π.Χ.Π. / Δ.Λ.Π.»:	Σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.
«Σ.Δ.Λ.Π.»:	Σημαίνει το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.
«£», «ΛΚ»:	Σημαίνει τη Λίρα Κύπρου, η οποία, κατόπιν της ένταξης της Κύπρου στην Ευρωζώνη την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2008, έχει αντικατασταθεί με το Ευρώ (€) στην επίσημη ισοτιμία €1 = £0,585274.
«€»:	Σημαίνει Ευρώ.

### Ερμηνεία όρων έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης

«Δικαιώματα Προτίμησης», «ΔΠ», «Rights»:	Σημαίνει τα Δικαιώματα Προτίμησης της USB Bank Plc που εκδίδονται και προσφέρονται μέσω του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
«Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης»:	Σημαίνει την έκδοση και προσφορά Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights) που αποτελεί αντικείμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
«Επιστολή Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης»:	Σημαίνει την επιστολή παραχώρησης αναφορικά με τα υπό έκδοση Δικαιώματα Προτίμησης της Τράπεζας, η οποία θα αποσταλεί στους δικαιούχους μετόχους.
«Επιστολή Παραχώρησης Νέων Μετοχών από την Άσκηση Δικαιωμάτων Προτίμησης»:	Σημαίνει την επιστολή παραχώρησης αναφορικά με τις νέες μετοχές της Τράπεζας που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
«Κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης»:	Σημαίνει τους κατόχους Δικαιωμάτων Προτίμησης οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο Δικαιωμάτων Προτίμησης.
«Μητρώο Κατόχων Δικαιωμάτων Προτίμησης»:	Σημαίνει το μητρώο κατόχων Δικαιωμάτων Προτίμησης που θα διατηρεί η Τράπεζα στο Τμήμα Μετοχών της πριν την εισαγωγή τους στο Χ.Α.Κ., ή το μητρώο Δικαιωμάτων Προτίμησης που θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ., όταν τα Δικαιώματα Προτίμησης εισαχθούν στο Χ.Α.Κ..
«Νέες Μετοχές από την Άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης»:	Σημαίνει τις μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,57 που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
«Περίοδος Διαπραγμάτευσης»:	Σημαίνει την περίοδο που τα Δικαιώματα Προτίμησης θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ..
«Περίοδος Άσκησης»:	Σημαίνει την περίοδο κατά την οποία οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορούν να τα ασκήσουν καταβάλλοντας την τιμή άσκησης.
«Τελευταία Ημερομηνία Άσκησης»:	Σημαίνει την τελευταία ημέρα της περιόδου άσκησης, η οποία είναι η τελευταία ημέρα κατά την οποία οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορούν να ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης τους.
«Τιμή Άσκησης»:	Σημαίνει την τιμή που θα πρέπει να καταβάλουν οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης για να ασκήσουν το δικαίωμά τους να τα μετατρέψουν σε νέες μετοχές της Τράπεζας.

### Ερμηνεία όρων έκδοσης Μετατρέψιμων Ομολόγων

«Δικαίωμα Μετατροπής»:	Σημαίνει το δικαίωμα μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολόγων σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατ' επιλογή του κατόχου, όπως περιγράφεται στους όρους έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
«Δικαιούχοι Τόκου»:	Σημαίνει, εκτός από τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων, και τους κατόχους που έχουν πωλήσει Μετατρέψιμα Ομόλογα σε περίοδο διαπραγμάτευσης χωρίς τον τόκο (ex-interest) και ως εκ τούτου δε θεωρούνται κάτοχοι, αλλά διατηρούν τα δικαιώματά τους ως προς την πληρωμή τόκου κατά τη σχετική ημερομηνία πληρωμής του.
«Δικαίωμα Εξαγοράς (Call Option)»:	Σημαίνει το δικαίωμα της Τράπεζας να προβεί σε εξαγορά του Μετατρέψιμου Ομολόγου στο σύνολο της ονομαστικής του αξίας που προνοείται στους Όρους Έκδοσης.
«Έγγραφο Εμπιστεύματος»:	Σημαίνει το Έγγραφο Εμπιστεύματος, ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010, μεταξύ της Τράπεζας και του Επιτρόπου.
«Έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων»:	Σημαίνει την έκδοση και προσφορά Μετατρέψιμων Ομολόγων που αποτελεί αντικείμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
«Επιστολή Παραχώρησης Δικαιώματος για Εγγραφή στην Έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων»:	Σημαίνει την επιστολή παραχώρησης αναφορικά με τα υπό έκδοση Μετατρέψιμα Ομόλογα της Τράπεζας, η οποία θα αποσταλεί στους δικαιούχους μετόχους για να ασκήσουν το δικαίωμα τους για εγγραφή στα Μετατρέψιμα Ομόλογα.
«Επιστολή Παραχώρησης Μετατρέψιμων Ομολόγων»:	Σημαίνει την επιστολή παραχώρησης αναφορικά με τα υπό έκδοση Μετατρέψιμα Ομόλογα της Τράπεζας, η οποία θα αποσταλεί σε όσους ασκήσουν το δικαίωμα τους για εγγραφή στα Μετατρέψιμα Ομόλογα.
«Επιστολή Παραχώρησης Νέων Μετοχών από την Μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων»:	Σημαίνει την επιστολή παραχώρησης αναφορικά με τις νέες μετοχές της Τράπεζας που θα προκύψουν από τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων.
«Επίτροπος»:	Σημαίνει την εταιρεία Elpico Trustees Limited, η οποία ενεργεί ως Επίτροπος για τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων, και οποιον(ους)δήποτε αντικαταστάτη(ες) της.
«Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου»:	Σημαίνει τις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.
«Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων Τόκου»:	Σημαίνει, για κάθε περίοδο τόκου: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Πριν την εισαγωγή των Μετατρέψιμων Ομολόγων στο Χ.Α.Κ., την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων τόκου, όπως αυτή θα καθορίζεται από την Τράπεζα.</li> <li>- Όταν και εφόσον τα Μετατρέψιμα Ομόλογα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., την ημερομηνία καταγραφής / ημερομηνία αρχείου (Record Date) κατά την</li> </ul>

	<p>οποία οι κάτοχοι Μετατρέψιμων Ομολόγων θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ.</p>
«Κάτοχοι Μετατρέψιμων Ομολόγων»:	<p>Σημαίνει τους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων.</p>
«Μετατρέψιμα Ομόλογα»:	<p>Σημαίνει τα Μετατρέψιμα Ομόλογα της USB Bank Plc που εκδίδονται και προσφέρονται μέσω του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.</p>
«Μητρώο Μετατρέψιμων Ομολόγων»:	<p>Σημαίνει το μητρώο κατόχων Μετατρέψιμων Ομολόγων που θα διατηρεί η Τράπεζα στο Τμήμα Μετοχών της πριν την εισαγωγή τους στο Χ.Α.Κ., ή το μητρώο Μετατρέψιμων Ομολόγων που θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ., όταν τα Μετατρέψιμα Ομόλογα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ..</p>
«Νέες μετοχές από τη Μετατροπή Μετατρέψιμων Ομολόγων»:	<p>Σημαίνει τις μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,57 που θα προκύψουν από τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολόγων.</p>
«Πληρωμή Τόκου»:	<p>Σημαίνει για κάθε ημερομηνία πληρωμής τόκου, το συνολικό καταβλητέο ποσό τόκου για την περίοδο που λήγει την εν λόγω ημερομηνία πληρωμής τόκου.</p>
«Περίοδος Τόκου»:	<p>Σημαίνει την περίοδο που αρχίζει (και περιλαμβάνει) τις 26 Μαΐου 2010 (επόμενη ημέρα από την τελική προθεσμία αποδοχής αιτήσεων) και που λήγει την πρώτη ημερομηνία πληρωμής τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης) και κάθε επόμενη περίοδο που αρχίζει (και περιλαμβάνει) την προηγούμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου και λήγει την αμέσως επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης).</p>
«Τόκος»:	<p>Σημαίνει το ποσό τόκου που είναι πληρωτέο στους κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων και στους δικαιούχους τόκου με τη λήξη της εκάστοτε περιόδου τόκου.</p>

**Ερμηνεία όρων έκδοσης 8.000.000 Ομολόγων**

«Εμπιστευτικό Πληροφοριακό Μνημόνιο», «Μνημόνιο»:	Σημαίνει το Εμπιστευτικό Πληροφοριακό Μνημόνιο, ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009, με βάση το οποίο εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν τα Ομόλογα.
«Επίτροπος»:	Σημαίνει τον Επίτροπο για τους κατόχους Ομολόγων που διορίστηκε με βάση Έγγραφο Εμπιστεύματος ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009 που υπογράφηκε μεταξύ της Τράπεζας και του Επιτρόπου.
«Ομόλογα», «Ομόλογο»:	Σημαίνει τα 8.000.000 Ομόλογα της USB BANK PLC ονομαστικής αξίας €1 έκαστο.
«Όροι Έκδοσης»:	Σημαίνει τους όρους έκδοσης του Ομολόγου, όπως περιγράφονται στο Μέρος 7 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
«Δικαιούχοι Τόκου»:	Σημαίνει, εκτός από τους κατόχους Ομολόγων, και τους κατόχους που έχουν πωλήσει Ομόλογα σε περίοδο διαπραγμάτευσης χωρίς τον τόκο (ex-interest) και ως εκ τούτου δε θεωρούνται κάτοχοι, αλλά διατηρούν τα δικαιώματά τους ως προς την πληρωμή τόκου κατά τη σχετική ημερομηνία πληρωμής του.
«Δικαίωμα Εξαγοράς (Call Option)»:	Σημαίνει το δικαίωμα της Τράπεζας να προβεί σε εξαγορά του Ομολόγου στο σύνολο της ονομαστικής του αξίας όπως προνοείται στους Όρους Έκδοσης.
«Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed)»:	Σημαίνει το έγγραφο Εμπιστεύματος, ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009, μεταξύ της Τράπεζας και του Επιτρόπου.
«Έκδοση»:	Σημαίνει την έκδοση των Ομολόγων, η οποία έλαβε έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 7 Δεκεμβρίου 2009, και διέπεται από τους Όρους Έκδοσης που περιέχονται στο Μνημόνιο, ημερομηνίας 9 Δεκεμβρίου 2009, και περιγράφονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.
«Ημερομηνία Αρχείου Δικαιούχων Τόκου (Record Date)»:	Σημαίνει την ημερομηνία καθορισμού των προσώπων που θα δικαιούνται να εισπράξουν τόκο, αναφορικά με την εκάστοτε περίοδο τόκου.
«Ημερομηνία Έκδοσης»:	Σημαίνει την 30 Δεκεμβρίου 2009, ημέρα έκδοσης του Ομολόγου.
«Ημερομηνία Λήξης»:	Σημαίνει την 31 Δεκεμβρίου 2019, ημερομηνία λήξης του Ομολόγου.
«Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου»:	Σημαίνει την 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους, αρχής γενομένης την 30 Ιουνίου 2010.

«Κάτοχος Ομολόγων»:	Σημαίνει τον κάτοχο Ομολόγων, όπως θα είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο κατόχων Ομολόγων που θα διατηρεί η Τράπεζα στο Τμήμα Μετοχών της ή το μητρώο Ομολόγων που θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο του Χ.Α.Κ. όταν τα Ομόλογα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ. και περιλαμβάνει τους νομίμους διαδόχους του.
«Μητρώο Ομολόγων»:	Σημαίνει το μητρώο κατόχων Ομολόγων που θα διατηρεί η Τράπεζα στο Τμήμα Μετοχών της πριν την εισαγωγή τους στο Χ.Α.Κ., ή το μητρώο Ομολόγων που θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο του Χ.Α.Κ., όταν τα Ομόλογα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ..
«Περίοδος Τόκου»:	Σημαίνει την περίοδο που αρχίζει (και περιλαμβάνει) τις 22 Δεκεμβρίου 2009 και που λήγει την πρώτη ημερομηνία πληρωμής τόκου (30 Ιουνίου 2010, μη συμπεριλαμβανομένης) και κάθε επόμενη περίοδο, που θα αρχίζει (και περιλαμβάνει) την προηγούμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου και θα λήγει την αμέσως επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης).

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της USB Bank Plc, ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010, υπογράφεται από τους ακόλουθους Διοικητικούς Συμβούλους της USB Bank Plc οι οποίοι δηλώνουν ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του:

.....  
Παύλος Σαββίδης  
Πρόεδρος

.....  
Κυριάκος Κυριακίδης  
Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος, Διευθύνων Σύμβουλος

.....  
Μιχάλης Κλεόπας  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Γιάννος Μουζούρης  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Γιάννος Χριστοφή  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Γιώργος Στυλιανού  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Γκάρο Κεχεγιάν  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Κλεάνθης Δημοσθένους  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Φίλιππος Φιλής  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Ανδρέας Θεοδωρίδης  
Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Δέσπω Πολυκάρπου  
Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος



Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της USB Bank Plc, ημερομηνίας 26 Φεβρουαρίου 2010, υπογράφηκε από τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Marfin CLR (Financial Services) Ltd, ο οποίος δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του:

.....  
Marfin CLR (Financial Services) Ltd