

## USB BANK PLC

### Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Κατάσταση Διαχείρισης για την περίοδο 1 Ιουλίου 2009 μέχρι 5 Νοεμβρίου 2009

Η Ενδιάμεση Κατάσταση Διαχείρισης της USB Bank Plc (η “Τράπεζα”) για την περίοδο από 1 Ιουλίου 2009 μέχρι 5 Νοεμβρίου 2009, έχει ετοιμαστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 11 του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (Ν.190(Ι)/2007).

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

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

Παρά τη συνεχιζόμενη οικονομική ύφεση, η Τράπεζα διατήρησε υψηλά επίπεδα ρευστότητας και έθεσε ως προτεραιότητα την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης για τη θωράκιση έναντι ενδεχόμενων κινδύνων.

Στη συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 8 Σεπτεμβρίου 2009 αποφασίστηκε όπως αυξηθούν τα κεφάλαια της μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση μετατρέψιμου ομολόγου με δεκαετή διάρκεια. Συγκεκριμένα αποφασίστηκε όπως πραγματοποιηθεί αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μέσω έκδοσης 45.384.453 Δικαιωμάτων Προτίμησης, ένα δηλαδή Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε εκδομένη συνήθη μετοχή ονομαστικής αξίας €0,57 όπως προνοείται από τους σχετικούς κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Με την έκδοση θα αντληθεί ποσό μέχρι €15εκ. περίπου. Οι νέες μετοχές που θα προκύψουν από την έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης θα τίθενται αμέσως στην ίδια κατηγορία με τις υφιστάμενες συνήθεις μετοχές (rank pari passu). Παράλληλα αποφασίστηκε όπως γίνει έκδοση μετατρέψιμου ομολόγου με δεκαετή διάρκεια ύψους €10εκ.. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα έχει τη δυνατότητα επέκτασης του ποσού έκδοσης του μετατρέψιμου ομολόγου έως €15εκ..

Τα Δικαιώματα Προτίμησης και το δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση των μετατρέψιμων ομολόγων θα προσφερθούν στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας.

#### **2. Οικονομική Κατάσταση για το τρίμηνο από 1 Ιουλίου 2009 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2009**

Ο κύκλος εργασιών της Τράπεζας παρουσιάζει αύξηση της τάξεως του 7% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο και ανήλθε σε €8,0 εκατ. σε σχέση με €7,5 εκατ. για το τρίμηνο του 2008 δίνοντας το στίγμα της αναπτυξιακής πορείας στην οποία έχει εισέλθει η Τράπεζα μας.

Πρωταρχικός στόχος για την Τράπεζα είναι η διατήρηση της ρευστότητας της για τη διασφάλιση της απρόσκοπτης ανάπτυξης των εργασιών της. Ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων παρέμεινε στο 71% στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 όπως και στις 30 Ιουνίου 2009.

Παρόλο το έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον και την οικονομική επιβράδυνση, η Τράπεζα κατά την υπό ανασκόπηση περίοδο αύξησε τις πελατειακές καταθέσεις της κατά 8% φθάνοντας τα €479,5 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 σε σύγκριση με €445,9 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2009 και €437,8 στις 30 Σεπτεμβρίου 2008. Ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων αλλά και του εντόνου ανταγωνισμού για την προσέλκυση καταθέσεων που παρατηρήθηκε προς τα τέλη του 2008 και συνεχίστηκε μέσα στο 2009, τα έξοδα από τόκους παρουσιάζουν αύξηση της τάξεως του 22% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή τριμηνία.

Τα έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €6,9 εκατ. για το τρίμηνο σε σχέση με €6,5 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2008 παρουσιάζοντας αύξηση 7%.

Τα άλλα έσοδα παρουσιάζουν μικρή μείωση κατά 4% σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό τρίμηνο ενώ το κόστος προσωπικού που αποτελεί το μεγαλύτερο μέρος των λειτουργικών εξόδων ανήλθε σε €2,3 εκατ. σε σχέση με €2,1 εκατ. το τρίμηνο του 2008 παρουσιάζοντας αύξηση 7%. Η αύξηση αυτή οφείλετε κυρίως λόγω της εφαρμογής της συλλογικής σύμβασης εργασίας.

Οι συνεχιζόμενες προσπάθειες της Τράπεζας για περιστολή των δαπανών συγκράτησαν τα άλλα λειτουργικά έξοδα που παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Λόγω της επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών, οι προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων έχουν αυξηθεί κατά €262 χιλ. σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή τριμηνία ενώ η ζημιά για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 ανήλθε σε €819 χιλ. σε σχέση με το κέρδος των €42 χιλ. της περσινής τριμηνίας. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω τα κέρδη της Τράπεζας για την εννιαμηνία 2009 ανήλθαν σε €342 χιλ. σε σχέση με €2,4 εκατ. για την αντίστοιχη εννιαμηνία του 2008.

Λευκωσία, 5 Νοεμβρίου 2009