

# ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

## USB BANK PLC



---

### ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ ΧΑΚ:

(α) 15.168.543 ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ USB BANK PLC  
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,57 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ  
ΠΟΥ ΕΚΔΟΘΗΚΑΝ ΣΤΑ €0,80 ΠΡΟΣ ΤΗΝ BLC BANK SAL

(β) 29.824.562 ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ USB BANK PLC  
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,57 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ  
ΠΟΥ ΕΚΔΟΘΗΚΑΝ ΣΤΑ €0,57 ΠΡΟΣ ΤΗΝ BLC BANK SAL

---

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ  
LAIKI FINANCIAL SERVICES LTD



LAIKI FINANCIAL SERVICES

## ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

(Με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 (ως τροποποιήθηκε), της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης) και τις διατάξεις του περι Εταιρειών Νόμου.

**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 Συντονιστή Διαδικασίας του Ενημερωτικού Δελτίου, Laiki Financial Services Ltd, άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, ή άλλους συμβούλους επενδύσεων.

### USB BANK PLC

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

#### Εισαγωγή στο ΧΑΚ:

**(α) 15.168.543 μετοχών της USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία που εκδόθηκαν στα €0,80 προς την BLC Bank SAL**

**(β) 29.824.562 μετοχών της USB Bank Plc ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία που εκδόθηκαν στα €0,57 προς την BLC Bank SAL**

#### Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο

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

#### Εκδόθηκε και πληρώθηκε πλήρως

€51.584.277,81 διαιρεμένο σε 90.498.733 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.

**Η ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 21 Δεκεμβρίου 2012.**

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 (ΩΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΗΚΕ) ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗΣ 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 συμβουλευτεί το σύμβουλο επενδύσεών του.

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.

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.

Συντονιστής Διαδικασίας του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Laiki Financial Services Ltd η οποία δεν ενεργεί σαν Ανάδοχος Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου και δεν έχει ευθύνη για το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή οποιωνδήποτε πληροφοριών που περιέχονται σε αυτό υπό την ιδιότητα αυτή.

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 στις μετοχές της Τράπεζας οφείλει να λαμβάνει υπόψη το σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Τέτοια πιθανή απόφαση συνεπάγονται κίνδυνοι οι οποίοι περιγράφονται στο Μέρος 2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι επενδυτές που χρειάζονται οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή/και επεξηγήσεις επί του Ενημερωτικού Δελτίου προτρέπονται όπως συμβουλευτούν τους αρμόδιους συμβούλους τους.

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

<b>1</b>	<b>ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ.....</b>	<b>5</b>
<b>2</b>	<b>ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....</b>	<b>18</b>
<b>3</b>	<b>ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ.....</b>	<b>43</b>
<b>4</b>	<b>ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ.....</b>	<b>45</b>
4.1	Νομικό Καθεστώς .....	45
4.2	Ιστορική Αναδρομή και Κύρια Γεγονότα στην Εξέλιξη της Τράπεζας .....	45
4.3	Υπηρεσίες και Δραστηριότητες της Τράπεζας .....	49
4.4	Εταιρική Δομή .....	51
4.5	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες .....	54
4.6	Ανεξάρτητοι Ελεγκτές.....	63
4.7	Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις.....	63
4.8	Ανάλυση Εισοδήματος.....	69
4.9	Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου .....	69
4.10	Κυριότερες Επενδύσεις.....	70
4.11	Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάθρωση .....	72
4.12	Ακίνητα και Εξοπλισμός.....	79
4.13	Διοίκηση και Εποπτεία.....	79
4.14	Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης.....	93
4.15	Προσωπικό Τράπεζας .....	100
4.16	Μετοχικό Κεφάλαιο, Κύριοι Μέτοχοι και Συμμετοχές Μελών της Διοίκησης και Προσωπικού .....	101
4.17	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.....	104
4.18	Μερισματική Πολιτική.....	106
4.19	Ίδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό .....	106
4.20	Άλλες Θέσιμες Πληροφορίες.....	110
4.21	Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση.....	111
4.22	Παραπομπές.....	111
4.23	Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις.....	112
4.24	Πληροφορίες Σχετικά με τις Κινητές Αξίες .....	117
<b>5</b>	<b>ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ.....</b>	<b>119</b>
5.1	Συμμετοχή Μη Μονίμων Κατοίκων Κύπρου στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας.....	119
5.2	Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας.....	119
5.3	Φορολογικό Καθεστώς .....	120
5.4	Διακίνηση Κεφαλαίων και Συμμετοχή Ξένων Επενδυτών .....	123
5.5	Υφιστάμενοι Μέτοχοι.....	123
5.6	Επίπτωση σε Θέματα Διασποράς (Dilution).....	123
5.7	Ύψος και Σκοπός Εκδόσεων.....	123
5.8	Έξοδα Εισαγωγής.....	124
5.9	Συμπληρωματικές Πληροφορίες.....	124
<b>6</b>	<b>ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ.....</b>	<b>125</b>

## 1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

---

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 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Περιλαμβάνει σύντομη περιγραφή της δραστηριότητας και της επιχειρηματικής στρατηγικής της USB Bank Plc («Τράπεζα»). Επίσης, περιλαμβάνει στοιχεία (α) για την εισαγωγή των 15.168.543 μετοχών οι οποίες εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν με βάση απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας ημερομηνίας 4 Μαΐου 2011 και (β) για την εισαγωγή των 29.824.562 μετοχών οι οποίες εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν με βάση απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας ημερομηνίας 25 Μαΐου 2012 και που αποτελούν το αντικείμενο του παρόντος εγγράφου.

Το περιληπτικό σημείωμα αποτελείται από απαιτήσεις γνωστοποίησης γνωστές ως «Στοιχεία». Τα στοιχεία αυτά αριθμούνται στα σημεία Α - Ε (Α.1 - Ε.7).

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα περιέχει όλα τα στοιχεία που απαιτείται να περιλαμβάνονται σε ένα περιληπτικό σημείωμα για αυτό το είδος κινητών αξιών και Εκδότη. Για κάποια στοιχεία δεν απαιτείται η συμπερίληψη τους, συνεπώς μπορεί να υπάρξουν κενά στην ακολουθία αρίθμησης των Στοιχείων.

Παρόλο που ένα Στοιχείο μπορεί να χρειαστεί να εισαχθεί στην περίληψη λόγω του είδους των κινητών αξιών και του Εκδότη, είναι πιθανό να μη δοθεί καμία πληροφορία σχετικά με το Στοιχείο. Στην περίπτωση αυτή, το στοιχείο εμφανίζεται στο περιληπτικό σημείωμα με την ένδειξη «δεν ισχύει».

### Α. Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις

#### Α.1 Προειδοποίηση:

- Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου.
- Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κινητές αξίες στη μελέτη του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.
- Σε περίπτωση που προσφυγή σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας.
- Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

#### Α.2

- Δεν ισχύει.

## **B. Εκδότης**

### **B.1 Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του εκδότη**

USB Bank Plc («Τράπεζα»)

### **B.2 Έδρα, νομική μορφή, νομοθεσία βάσει της οποίας ενεργεί και χώρα σύστασης εκδότη**

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 εισήχθησαν στο ΧΑΚ στις 29 Μαρτίου 1996, και σήμερα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών του ΧΑΚ. Ο κωδικός διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας είναι ISIN CY0000400115.

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

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

### **B.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 Τράπεζα λειτουργεί σε παγκύπρια βάση 16 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.

### **B.4a Πρόσφατες τάσεις**

Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων (30 Ιουνίου 2012) δεν υπήρξε οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή που να επηρέασε τις προοπτικές της Τράπεζας, πέραν της οριστικοποίησης και ανταλλαγής των ομολόγων του ελληνικού δημοσίου.

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

Η νέα μετοχική δομή της Τράπεζας δίδει σημαντικές προοπτικές στον οργανισμό αφού επωφελείται από τη τεχνογνωσία, το διεθνές δίκτυο πελατών της BLC Bank SAL καθώς επίσης και τη συνεχή υποστήριξη της μητρικής εταιρείας.

Η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης σε συνδυασμό με ισχυρή ρευστότητα αποτελούν τους πρωταρχικούς στόχους για τη Διοίκηση της Τράπεζας ενώ η αναβάθμιση των συστημάτων και των διαδικασιών για αύξηση της αποτελεσματικότητας εντατικοποιούνται για να βοηθήσουν στη αναπτυξιακή πορεία της Τράπεζας.

Η Τράπεζα μελετά πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης για βελτίωση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας με σκοπό να υπερβαίνει όλους τους ελάχιστους απαιτούμενους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Ο κυριότερος μέτοχος της Τράπεζας δεσμεύτηκε να λάβει τα κατάλληλα μέτρα ούτως ώστε η Τράπεζα να διατηρήσει τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας στα επίπεδα που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Στις 25 Μαΐου 2012 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της USB Bank Plc όπου εξετάστηκαν και εγκρίθηκαν ψηφίσματα με βάση τις διατάξεις του άρθρου 59Α του Περί Εταιρειών Νόμου, αναφορικά με την έκδοση και παραχώρηση 29.824.562 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57. Στις 18 Οκτωβρίου 2012, με την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης και παραχώρησης των 29.824.562 νέων συνήθων μετοχών το εκδομένο κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €51.584.277,81 διαιρεμένο σε 90.498.733 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.

Στην Γενική Συνέλευση της 29<sup>ης</sup> Νοεμβρίου 2012 εγκρίθηκε το ακόλουθο ψήφισμα:

- Όπως το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξουσιοδοτηθεί όπως εκδώσει και παραχωρήσει 8.771.930 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 στην τιμή έκδοσης των €0,57 η κάθε μια, και
- Όπως τα προτιμησιακά δικαιώματα (pre-emption rights) των υφιστάμενων μετόχων της Τράπεζας σε σχέση με την αναφερόμενη έκδοση περιοριστούν σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περι Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 (ως τροποποιήθηκε) και
- Όπως προς το σκοπό αύξησης του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας οι 8.771.930 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια, μη προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, αλλά προσφερθούν και εκδοθούν στην τιμή των €0,57 ανά μετοχή προς την BLC Bank SAL. Οι 8.771.930 νέες συνήθεις μετοχές θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας.

Οι νέες 8.771.930 συνήθεις μετοχές θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες μετοχές και αφού ολοκληρωθεί η εν λόγω έκδοση και η παραχώρησή τους, η Τράπεζα θα προχωρήσει στις απαραίτητες ενέργειες για εισαγωγή τους στο ΧΑΚ.

Σημειώνεται πως μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οι εν λόγω 8.771.930 μετοχές δεν έχουν εκδοθεί.

#### **B.5 Περιγραφή ομίλου και θέσης του εκδότη**

Οι εταιρείες Imagetech Limited, Averrhoa Limited, Rowington Ventures Ltd, Serenoa Ltd, Shortia Ltd, Sabatia Ltd, Lardonía Ltd, Olcinia Holdings Ltd, Osperus Holdings Ltd, Perequito Holdings Ltd, Kantadia Ventures Ltd, Bequelia Ventures Ltd και Crantenía Ventures Ltd, Delaway Ltd, Dusaníc Holdings Ltd, Perekin Holdings Ltd, Macerio Ltd, Azulito Ventures Ltd, είναι θυγατρικές της USB Bank Plc.

Η USB Bank Plc είναι θυγατρική εταιρεία της BLC Bank SAL.

## B.6 Κύριοι μέτοχοι

Οι μέτοχοι που κατείχαν ποσοστό συνήθων μετοχών πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (επί συνόλου 90.498.733 μετοχών) κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι οι ακόλουθοι:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ %	ΕΜΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ %	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ %
BLC Bank SAL	97,05%	-	97,05%
<b>Σύνολο (επί 90.498.733 μετοχών)</b>	<b>97,05%</b>	<b>-</b>	<b>97,05%</b>

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 17 Σεπτεμβρίου 2012, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 1.273.

## B.7 Επιλεγμένα οικονομικά στοιχεία

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2009, 2010 και 2011 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα υπό αναφορά έτη, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία. Οι συνοπτικές επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 βασίζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου.

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

Οι ετήσιες εκθέσεις και οι ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2009, 2010 και 2011, καθώς και οι μη ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας κατά τις συνήθεις ώρες εργασίας της Τράπεζας, ενώ μπορούν να ληφθούν σε ηλεκτρονική μορφή από την επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας, [www.usbbank.com.cy](http://www.usbbank.com.cy) ('Σχέσεις Επενδυτών').

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ
	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Κύκλος εργασιών	23.775	39.806	33.981	34.446
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις	3.125	4.287	392	1.802
Κέρδη/(Ζημιά) πριν από τη φορολογία	860	(8.527)	(6.534)	380
Κέρδη/(Ζημιά) μετά τη φορολογία	616	(8.961)	(6.534)	382
Κέρδη/(Ζημιά) κατά μετοχή (σεντ)*	1,0	(16,1)	(14,4)	0,8



ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ
	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	434.581	385.107	327.021	307.759
Σύνολο ενεργητικού	729.775	704.959	541.956	523.560
Καταθέσεις πελατών	636.637	522.291	470.571	447.833
Σύνολο υποχρεώσεων	703.656	678.664	517.914	492.988
Ίδια κεφάλαια	26.119	26.295	24.042	30.572

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται στοιχεία για την κεφαλαιακή διάρθρωση της Τράπεζας, καθώς και υπολογισμοί των δεικτών δανειακού προς ίδια κεφάλαια και κεφαλαιακής επάρκειας.

	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ
	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	34.584	34.584	25.938	25.869
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24.667	24.667	21.178	21.165
Αποθεματικά επανεκτίμησης	1.619	2.411	3.330	3.356
Συσσωρευμένες ζημιές	(34.751)	(35.367)	(26.405)	(19.818)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>26.119</b>	<b>26.295</b>	<b>24.042</b>	<b>30.572</b>
<b>Δανειακό Κεφάλαιο</b>				
Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο	974	974	974	974
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο	9.209	9.209	9.209	8.000
<b>Σύνολο Δανειακού Κεφαλαίου</b>	<b>10.183</b>	<b>10.183</b>	<b>10.183</b>	<b>8.974</b>
<b>Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>39,0%</b>	<b>38,8%</b>	<b>42,4%</b>	<b>29,4%</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας<sup>1</sup></b>	<b>7,6%</b>	<b>8,6%</b>	<b>9,4%</b>	<b>11,7%</b>

<sup>1</sup> Πηγή: Επεξεργασία οικονομικών στοιχείων από την Τράπεζα.

### ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 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 12%, να διατηρηθεί σε κερδοφορία, να αυξήσει το σύνολο του ενεργητικού της κατά 8% και παράλληλα να διατηρήσει ισχυρή ρευστότητα και να ενισχύσει την κεφαλαιακή της βάση κατά €8 εκ., με την έκδοση 8.000.000 μη μετατρέψιμων ομολόγων ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 11,73% στις 31 Δεκεμβρίου 2009 (2008: 11,60%) και ο δείκτης μεικτών δανείων προς καταθέσεις στο 79% (2008: 80%).

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 €1,4 εκ.. Για το έτος 2009 σε σχέση με €1,7 εκ. το 2008.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €11,9 εκ. σε σχέση με €11,2 εκ. το 2008 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 7% παρά το αυξημένο κόστος στην προσέλκυση καταθέσεων ως αποτέλεσμα του έντονου ανταγωνισμού και των μειωμένων εσόδων από επενδύσεις και τοποθετήσεις στην διατραπεζική αγορά, λόγω κυρίως της ανάκτησης τόκων και εσόδων που είχαν διαγραφεί τα προηγούμενα έτη.

Τα άλλα έσοδα παρουσίασαν μικρή αύξηση της τάξεως του 3% από €3,7 εκ. το 2008 σε €3,8 εκ. το 2009. Τα συνολικά έσοδα της Τράπεζας παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 10% σε σχέση με το 2008 κυρίως λόγω του κόστους προσωπικού που παρουσίασε ετήσια αύξηση της τάξεως του 12% με την εφαρμογή των προνοιών της συλλογικής σύμβασης εργασίας της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου.

Τα κέρδη πριν από τις προβλέψεις ανήλθαν σε €1,8 εκ. σε σύγκριση με €2,2 εκ. το 2008 ενώ τα κέρδη της Τράπεζας μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €382 χιλ. το 2009 σε σχέση με €573 χιλ. το 2008. Το σύνολο ενεργητικού της Τράπεζας αυξήθηκε κατά €38 εκ. φθάνοντας τα €524 εκ. σε σύγκριση με €486 εκ. το προηγούμενο έτος.

Οι καταθέσεις πελατών στις 31 Δεκεμβρίου 2009 παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με το έτος 2008 δηλαδή στα €448 εκ., ενώ το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων παρουσίασε οριακή μείωση της τάξεως του 1,7% σε σχέση με το έτος 2008 φθάνοντας τα €352 εκ. στο τέλος του 2009 σε σχέση με €358 εκ. το 2008.

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2010**

Το έτος 2010 ήταν έτος πρόκλησης για τη κυπριακή οικονομία και κατ' επέκταση για το τραπεζικό σύστημα. Η συνέχιση της χρηματοοικονομικής ύφεσης με αρκετούς τομείς της κυπριακής οικονομίας να παρουσιάζουν προβλήματα και το ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ να είναι μειωμένος σε σχέση με τα προηγούμενα χρόνια δημιούργησε προβλήματα και στο τραπεζικό σύστημα.

Μέσα σε ένα αντίξοο οικονομικό περιβάλλον, η Τράπεζα κατά το 2010 κατάφερε να διατηρήσει ισχυρή ρευστότητα με το δείκτη χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 81% σε σχέση με 79% το προηγούμενο έτος, ενώ παράλληλα σε μια προσπάθεια ενίσχυσης της κεφαλαιακής της βάσης προχώρησε σε έκδοση κεφαλαίου μέσω της έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης ύψους €82.399 και μετατρέψιμων ομολόγων ύψους €1.209.060. Παρόλο το έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 5% σε σχέση με το 2009 από €448 εκ. σε €471 εκ. το 2010, ενώ το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 6% σε σχέση με το προηγούμενο έτος φθάνοντας τα €327 εκ. στο τέλος του 2010 σε σχέση με €308 εκ. το 2009.

Το 2010 η Τράπεζα προχώρησε σε αύξηση κεφαλαίου μέσω της έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης και μετατρέψιμων ομολόγων ύψους €1,3 εκ..

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2011**

Παρά τις δύσκολες οικονομικές συνθήκες και το έντονο κλίμα ύφεσης και αβεβαιότητας λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης, είναι σημαντικό να τονιστεί η αύξηση κατά 10 φορές των λειτουργικών κερδών πριν από τις προβλέψεις που ανήλθαν σε €4,3εκ. σε σχέση με λειτουργικά κέρδη πριν από τις προβλέψεις της τάξεως των €392 χιλ. για το έτος του 2010. Μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για απομείωση δανείων και χορηγήσεων που είχαν παραχωρηθεί πριν την εξαγορά από τη BLC Bank SAL του πλειοψηφικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, τα κέρδη

ανήλθαν σε €1,4εκ. για το 2011 σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €6,5εκ. το 2010, αφού είχε πραγματοποιηθεί αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €12 εκ. αποκλειστικά από την BLC Bank SAL.

Η Τράπεζα κατά το 2011 επέκτεινε σημαντικά τον κύκλο εργασιών της κατά 17% σε σχέση με το 2010, από €34 εκ. το 2010 σε €40 εκ. το 2011, αύξησε τις καταθέσεις πελατών κατά 11% από €471 εκ. το 2010 σε €522 εκ. το 2011 καθώς επίσης και το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 17% σε σχέση με το προηγούμενο έτος φθάνοντας τα €449 εκ. στο τέλος του 2011 σε σχέση με €383 εκ. το 2010.

Το 2011 και το 2010 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές.

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.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 το κατώτατο καθορισμένο όριο που αφορά το Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ήταν 8% ενώ το κατώτατο καθορισμένο όριο για τον Δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων και τον Δείκτη Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων ήταν 9,5% και 11,5% αντίστοιχα.

Οι δείκτες εποπτικών κεφαλαίων της Τράπεζας είναι χαμηλότεροι από το ελάχιστο όριο που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Η Τράπεζα ήδη μελετά πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης για ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας με σκοπό να υπερβεί όλους τους ελάχιστους απαιτούμενους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2012**

Παρά τις δύσκολες οικονομικές συνθήκες και το έντονο κλίμα ύφεσης και αβεβαιότητας που επικρατεί στη κυπριακή οικονομία η Τράπεζα συνέχισε την αναπτυξιακή της πορεία και αύξησε σημαντικά το κύκλο εργασιών της κατά 34% ενώ τα κέρδη πριν από τις προβλέψεις ανήλθαν σε €3,1 εκ. σε σχέση με €1 εκ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Πρωταρχικός στόχος της Τράπεζας είναι η διατήρηση υγιούς ρευστότητας για να θωρακιστεί από μελλοντικές προκλήσεις διατηρώντας το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων στο 79% ενώ παράλληλα η απόφαση που πάρθηκε σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 25 Μαΐου 2012 για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €17 εκ. για ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας ενδυναμώνει την απρόσκοπτη ανάπτυξη των εργασιών της.

Οι καταθέσεις πελατών στις 30 Ιουνίου 2012 ανήλθαν σε €637 εκ. σε σχέση με €492 εκ. στις 30 Ιουνίου 2011 παρουσιάζοντας αύξηση 30% και αύξηση της τάξεως του 22% σε σχέση με το τέλος του 2011. Οι μεικτές χορηγήσεις ανήλθαν σε €504 εκ. στις 30 Ιουνίου 2012 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 29% από τον Ιούνιο του 2011 και αύξηση 12% από το τέλος του 2011.

Λόγω της σημαντικής πιστωτικής επέκτασης και της ψηλότερης απόδοσης των επενδύσεων των ρευστών και διαθεσίμων της Τράπεζας τα καθαρά έσοδα από τόκους παρουσιάζονται σημαντικά αυξημένα κατά 52% και ανήλθαν σε €10,2 εκ. για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 σε σχέση με €6,8 εκ. για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011.

Τα συνολικά άλλα έσοδα ανήλθαν σε €1,7 εκ., συμπεριλαμβανομένης της ζημιάς που προέκυψε από πώληση επενδύσεων της τάξεως των €330 χιλ., σε σχέση με €1,5 εκ. την περσινή εξαμηνία κυρίως λόγω της αύξησης του κύκλου εργασιών αυξάνοντας τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες.

Το κόστος προσωπικού παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 24% σε σχέση με τη περσινή περίοδο μέσα στα πλαίσια της ενδυνάμωσης του ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας για την όσο το δυνατό καλύτερη υποστήριξη της αναπτυξιακής της πορείας ενώ τα άλλα λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 13%.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω τα κέρδη πριν από τις προβλέψεις ανήλθαν σε €3,1 εκ. για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 σε σχέση με €1 εκ. για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011.

Λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων ανήλθαν σε €1,6 εκ. και ως αποτέλεσμα τα κέρδη μετά τις προβλέψεις ανήλθαν σε €1,5 εκ. για το πρώτο εξάμηνο του 2012 σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €688 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2011.

Η Τράπεζα με την οριστικοποίηση και ανταλλαγή των ομολόγων ελληνικού δημοσίου στις 12 Μαρτίου 2012 προχώρησε σε αναγνώριση επιπλέον ζημιάς από απομείωση ύψους €504 χιλ. των νέων ελληνικών ομολόγων, που αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της τρέχουσας αξίας και της παρούσας αξίας της αντιπαροχής που θα εισπραχθεί χρησιμοποιώντας προεξοφλητικό επιτόκιο 12% για τις μελλοντικές ταμειακές ροές και ως αποτέλεσμα τα νέα ελληνικά ομόλογα αναγνωρίστηκαν στην τρέχουσα τους αξία ύψους €849 χιλ..

Μετά την πιο πάνω πρόβλεψη καθώς επίσης και της απομείωσης ύψους €157 χιλ. για επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και μετά τη φορολογία, τα κέρδη της περιόδου ανήλθαν σε €616 χιλ. σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €3,8 εκ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2011.

#### **B.8 Επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες**

Δεν ισχύει.

#### **B.9 Πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών**

Δεν ισχύει.

#### **B.10 Επιφυλάξεις στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες**

Δεν ισχύει.

#### **B.11 Κεφάλαιο κίνησης**

Κατά την άποψη της Τράπεζας, το κεφάλαιο κίνησής της επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της και για τους επόμενους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

### **Γ. Κινητές Αξίες**

#### **Γ.1 Πληροφορίες σχετικά με τις κινητές αξίες**

Με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 31 Μαρτίου 2011 και 25 Απριλίου 2012 και σε συνέχεια των

Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων της Τράπεζας, ημερομηνίας 4 Μαΐου 2011 και 25 Μαΐου 2012 εκδόθηκαν 15.168.543 και 29.824.562 νέες μετοχές, αντίστοιχα, οι οποίες παραχωρήθηκαν στην BLC Bank SAL.

Σημειώνεται πως η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε συνεδρία της ημερομηνίας 28 Μαΐου 2012, αποφάσισε όπως χορηγηθεί εξαίρεση στην BLC Bank SAL από την υποχρέωση προς διενέργεια Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας που προκύπτει από την απόκτηση των 29.824.562 νέων μετοχών από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με τους πιο κάτω όρους:

1. Η BLC Bank SAL να προχωρήσει στη διάθεση του αναγκαίου αριθμού μετοχών της Τράπεζας το αργότερο εντός επτά μηνών από την 30η Μαΐου 2012, ώστε να συμμορφωθεί με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ και κατ'επέκταση να διασφαλιστεί η έξοδος της Εταιρείας από την ειδική κατηγορία και η διαπραγμάτευση των τίτλων της στην εν λόγω ρυθμιζόμενη αγορά.
2. Να ανασταλούν τα δικαιώματα ψήφου που αναλογούν στις 29.824.562 νέες μετοχές που θα αποκτηθούν, μέχρι τη διάθεση του αναγκαίου ποσοστού που αναφέρεται στο σημείο 1 πιο πάνω.
3. Να παραμείνουν σε αναστολή τα δικαιώματα ψήφου που αναλογούν στις 15.168.543 μετοχές που έχουν ήδη εκδοθεί, μέχρι τη διάθεση του αναγκαίου ποσοστού που αναφέρεται στο σημείο 1 πιο πάνω, ως η απόφαση της Επιτροπής το Μάιο του 2011.

Οι νέες μετοχές, νοουμένου ότι θα εγκριθεί η αίτηση εισαγωγής τους, θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης μαζί με τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τις νέες μετοχές που θα εισαχθούν.

ΣΥΝΗΘΕΙΣ ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	
<b>Κατηγορία Αξιών</b>	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 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
<b>Είδος κινητών αξιών</b>	Ονομαστικές και άυλες
<b>Αριθμός κινητών αξιών</b>	15.168.543 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.
<b>Τήρηση μητρώου</b>	Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο ΧΑΚ
<b>ISIN</b>	CY0000400115
<b>Διαπραγμάτευση</b>	ΧΑΚ
<b>Αποφάσεις με βάση τις οποίες εκδίδονται</b>	Σε συνέχεια των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων της Τράπεζας, ημερομηνίας 4 Μαΐου 2011 και 25 Μαΐου 2012 η Τράπεζα αποφάσισε όπως προβεί σε αύξηση κεφαλαίου με την αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €12.134.834 και €17.000.000 αντίστοιχα.

## Γ.2 Νόμισμα κινητών αξιών

Ευρώ (€).

## Γ.3 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 €51.584.277,81 διαιρεμένο σε 90.498.733 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές είναι εξ' ολοκλήρου πληρωμένες και έχουν τα ίδια δικαιώματα.

#### Γ.4 Δικαιώματα κινητών αξιών

Οι 44.993.105 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια, φέρουν τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται τα δικαιώματα των νέων μετοχών.

ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	
Δικαίωμα ψήφου	Ναι (μία ψήφος ανά μετοχή)
Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας	Ναι
Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη	Ναι
Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης	Ναι
Περιορισμοί στην Ελεύθερη Μεταβίβαση	Όχι

Σημειώνεται πως οι 15.168.543 νέες συνήθεις μετοχές εκδόθηκαν στην τιμή των €0,80 ανά νέα μετοχή, ενώ οι 29.824.562 νέες συνήθεις μετοχές εκδόθηκαν στην τιμή των €0,57 ανά νέα μετοχή προς τον κύριο μέτοχο της Τράπεζας BLC Bank SAL.

#### Γ.5 Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών

Δεν ισχύει.

#### Γ.6 Διαπραγμάτευση κινητών αξιών

Σε περίπτωση έγκρισης της αίτησης για εισαγωγή των μετοχών από το ΧΑΚ, οι 44.993.105 νέες συνήθεις μετοχές που εκδόθηκαν προς την BLC Bank SAL, θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο ΧΑΚ.

#### Γ.7 Μερισματική πολιτική

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, η μερισματική πολιτική της Τράπεζας ορίζεται από τη γενική συνέλευση, αλλά κανένα μέρισμα δε δύναται να υπερβαίνει 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 οποιοδήποτε 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 2009, 2010 και 2011.

Δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί πρόβλεψη ή εκτίμηση σε ποια οικονομική χρήση θα πραγματοποιηθεί η διανομή μερίσματος, διότι αυτό εξαρτάται από τα μελλοντικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες. Η διανομή μερίσματος δύναται να επηρεαστεί αρνητικά από τις εσωτερικές και εποπτικές παραμέτρους για ενίσχυση των κεφαλαίων βάσης μέσω μη διανομής κερδών.

## **Δ. Κίνδυνοι**

### **Δ.1 Βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά την Τράπεζα**

Η Τράπεζα παρακολουθεί τους κινδύνους που αφορούν τις εργασίες της συνεχώς με διάφορους τρόπους ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων.

Συνοπτικά οι κίνδυνοι που αφορούν τις δραστηριότητες της Τράπεζας είναι οι ακόλουθοι:

- Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας
- Κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων που κατέχει η Τράπεζα
- Κυβερνητικές παρεμβάσεις που αποσκοπούν στην ανακούφιση της χρηματοπιστωτικής κρίσης αποτελούν πηγή αβεβαιότητας και εγκυμονούν επιπρόσθετους κινδύνους
- Κίνδυνοι που σχετίζονται με το τωρινό λειτουργικό περιβάλλον
- Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις ελάχιστες απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας όπως ορίζονται από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές
- Διακοπή ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής της Τράπεζας μπορεί να προκαλέσει απώλεια εργασιών και άλλα προβλήματα
- Κίνδυνος μη συμμόρφωσης και παράνομων δραστηριοτήτων του υπαλληλικού προσωπικού
- Κίνδυνοι σε σχέση με τις ασφαλιστικές εργασίες της Τράπεζας
- Ένταση ανταγωνισμού
- Κίνδυνος απώλειας καλής φήμης (reputation risk) και στρατηγικός κίνδυνος (strategic risk)
- Εξάρτηση από ανώτερα διευθυντικά στελέχη και άλλο προσωπικό
- Κίνδυνοι που σχετίζονται με πολιτικούς, οικονομικούς, κανονιστικούς και άλλους συναφείς παράγοντες
- Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη λειτουργία της Τράπεζας

### **Δ.3 Βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά στις κινητές αξίες**

Η επένδυση σε μετοχές 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 τις μετοχές.

Συνοπτικά οι κίνδυνοι που αφορούν τις μετοχές της Τράπεζας είναι οι ακόλουθοι:

- Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Μετοχές:
  - Οι μετοχές της Τράπεζας στο ΧΑΚ έχουν χαμηλή διασπορά και εμπορευσιμότητα
  - Η τιμή των μετοχών της Τράπεζας ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις
  - Μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην αξία των μετοχών της Τράπεζας
  - Επιπλέον εγκρίσεις

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται, η Τράπεζα, η χρηματοοικονομική της θέση ή τα αποτελέσματα λειτουργίας της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται 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.

## **E. Προσφορά**

### **E.1 Έξοδα εισαγωγής**

Τα συνολικά έξοδα της παρούσας εισαγωγής, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, σύμβουλους εισαγωγής, τα δικαιώματα προς το ΧΑΚ και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, εκτυπωτικών, εξόδων δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων κ.λπ., υπολογίζονται σε €15,000 περίπου. Το καθαρό προϊόν της έκδοσης νέων μετοχών μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης εκτιμάται στα €29.119.834 περίπου.

### **E.2a Λόγος Έκδοσης και καθαρό προϊόν Έκδοσης**

Σε συνέχεια των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων της Τράπεζας, ημερομηνίας 4 Μαΐου 2011 και 28 Μαΐου 2012 η Τράπεζα αποφάσισε όπως προβεί σε αύξηση κεφαλαίου με την αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €12.134.834 και €17.000.000 αντίστοιχα με σκοπό την άμεση ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας. Η στρατηγική απόφαση για τις εν λόγω εκδόσεις σκοπό είχε η Τράπεζα να διαθέτει ισχυρούς κεφαλαιακούς δείκτες επιτρέποντας τη συνέχιση της αναπτυξιακής της πορείας και ταυτόχρονα να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών.

Οι εν λόγω εκδόσεις αφορούσαν:

- i. έκδοση 15.168.543 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία στην τιμή των €0,80 ανά νέα μετοχή. Η τιμή έκδοσης των €0,80 αντιπροσώπευε υπεραξία 5,3% από την τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας στις 31 Μαρτίου 2011 και ήταν ίση με την τιμή που είχε προσφέρει η BLC Bank SAL ως αντίτιμο για τη δημόσια πρόταση για εξαγορά μέχρι του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας το Δεκέμβριο του 2010. Διευκρινίζεται πως οι υφιστάμενοι μέτοχοι αποποιήθηκαν τα προτιμησιακά τους δικαιώματα (pre emptio rights) ώστε η έκδοση να προσφερθεί αποκλειστικά στον κύριο μέτοχο της Τράπεζας την BLC Bank SAL.
- ii. έκδοση 29.824.562 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία στην τιμή των €0,57 ανά νέα μετοχή. Διευκρινίζεται πως οι υφιστάμενοι μέτοχοι αποποιήθηκαν τα προτιμησιακά τους δικαιώματα (pre emptio rights) ώστε η έκδοση να προσφερθεί αποκλειστικά στον κύριο μέτοχο της Τράπεζας την BLC Bank SAL.

Σημειώνεται πως η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε συνεδρία της ημερομηνίας 28 Μαΐου 2012 αποφάσισε την αναστολή των δικαιωμάτων ψήφου που αναλογούν στις 15.168.543 μετοχές που έχουν ήδη εκδοθεί, μέχρι τη διάθεση του αναγκαίου ποσοστού έως τις 31 Δεκεμβρίου 2012, ούτως ώστε η Τράπεζα να συμμορφωθεί με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ. Επίσης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χορήγησε παράταση προς την BLC Bank SAL έως τις 31 Δεκεμβρίου 2012, για εξαίρεση από την υποχρέωση προς διενέργεια Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας, η οποία αφορά την απόκτηση 15.168.543 μετοχών της.

### **E.3 Όροι και προϋποθέσεις προσφοράς**

Δεν ισχύει.



**E.4 Συγκρουόμενων συμφερόντων**

Η BLC Bank SAL συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας με ποσοστό 97,05%. Η BLC Bank SAL δύναται να ασκήσει σημαντική επιρροή στη λειτουργία της Τράπεζας και στη διαδικασία λήψης αποφάσεων των μετόχων και της διοίκησης. Εφόσον δε στο μέλλον προκύψει ανάγκη για ενίσχυση των κεφαλαίων και της ρευστότητας της Τράπεζας, αυτή θα εξαρτάται αποφασιστικά από την BLC Bank SAL.

Επιπλέον, η μητρική τράπεζα BLC Bank SAL ελέγχεται με τη σειρά της από την τράπεζα Fransabank η οποία δραστηριοποιείται διεθνώς και πιο συγκεκριμένα στη Γαλλία, στην Αλγερία, στη Συρία, στη Λευκορωσία και στο Σουδάν. Πολιτικές, κυβερνητικές και μακροοικονομικές μεταβολές κυρίως στον Λίβανο αλλά και στις πιο πάνω αγορές ενδέχεται να επηρεάσουν έμμεσα και την Τράπεζα.

Οποιαδήποτε ενδεχόμενη διαφοροποίηση της προαναφερθείσας μετοχικής διάρθρωσης, θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα τη σημαντική αλλαγή και τροποποίηση της επιχειρηματικής πολιτικής και στρατηγικής της Τράπεζας, όπως επίσης και επίπτωση στην δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της.

**E.5 Όνομα προσώπου ή οντότητας που προσφέρεται να πωλήσει την κινητή αξία**

Δεν ισχύει.

**E.6 Επίπτωση σε θέματα διασποράς (Dilution)**

Λόγω του ότι οι εκδόσεις των νέων μετοχών έγιναν προς την BLC Bank SAL, η μετοχική συμμετοχή των άλλων μετόχων μειώθηκε από 5,86% σε 2,95%.

**E.7 Εκτιμώμενα έξοδα που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη**

Δεν ισχύει.

## 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 επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται πιο κάτω. Σημειώνεται πως οι 44.993.105 μετοχές που εκδόθηκαν προς την BLC Bank SAL φέρουν 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.

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, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

### 2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας

#### 2.1.1 Οι πιέσεις τα ύφεσης που πηγάζουν από τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο που δραστηριοποιείται η Τράπεζα αλλά και σε παγκόσμιο επίπεδο, είχαν και ενδέχεται να έχουν αρνητική επίδραση στις εργασίες της Τράπεζας, στα λειτουργικά της αποτελέσματα και στην οικονομική της κατάσταση

Οι εργασίες της Τράπεζας επηρεάζονται σε μεγάλο βαθμό από τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και ειδικότερα τις οικονομικές συνθήκες συγκεκριμένων κλάδων στην Κύπρο.

Η οικονομία της Κύπρου, έχει επιδεινωθεί σε ιδιαίτερο βαθμό το 2011 επηρεαζόμενη και από τις οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και στην Ευρώπη γενικότερα.

Η διεθνής οικονομία αλλά και το διεθνές χρηματοπιστωτικό περιβάλλον εξακολουθούν να διανύουν μια περίοδο αβεβαιότητας και αναταραχής με αποκορύφωμα την ανησυχία ως προς τα μεγάλα προβλήματα που αντιμετωπίζει ένας μεγάλος αριθμός διεθνών τραπεζών, επενδυτικών τραπεζών, ασφαλιστικών και άλλων επενδυτικών οργανισμών. Τα προβλήματα και η αποδιοργάνωση αυτή επηρεάζουν σημαντικά τα επίπεδα ρευστότητας, τις δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τη διαθεσιμότητα χρήματος και τους όρους με τους οποίους προσφέρεται χρηματοδότηση. Επικρατούν συνεχείς ανησυχίες ότι οι παρούσες οικονομικές συνθήκες θα συνεχίσουν να εξασκούν πίεση στο χρηματοπιστωτικό σύστημα διεθνώς.

Επιπλέον, η οικονομική ανάπτυξη παρουσιάζει σημάδια επιβράδυνσης σε παγκόσμιο επίπεδο επηρεαζόμενη από τις οικονομικές συνθήκες στην Ευρώπη, καθώς και την επιβράδυνση των αναπτυσσόμενων χωρών. Σύμφωνα με έκθεση του

Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου ('ΔΝΤ') (World Economic Outlook, Απρίλιος 2012) η ετήσια αναμενόμενη αύξηση του παγκόσμιου ΑΕΠ κατά το 2012 αναθεωρήθηκε προς τα κάτω κατά 0,5 μιας ποσοστιαίας μονάδας στο 3,5% σε σχέση με την προηγούμενη εκτίμηση του Σεπτεμβρίου 2011. Για την Ευρωζώνη η ετήσια αναμενόμενη αύξηση αναθεωρήθηκε προς τα κάτω κατά 1,4 ποσοστιαίες μονάδες στο -0,3%.

Η Τράπεζα αντιμετωπίζει και θα συνεχίσει να αντιμετωπίζει διάφορες προκλήσεις που συνδέονται με την επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος και σχετίζονται μεταξύ άλλων με:

1. Την ικανότητα της Τράπεζας να αξιολογεί τη δανειοληπτική ικανότητα των πελατών του ή να προβλέπει το επίπεδο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων εάν τα πρότυπα και οι τεχνικές που χρησιμοποιεί καταστούν λιγότερο ακριβείς στην πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των δανειζομένων.
2. Τον περιορισμό της ζήτησης για δανεισμό από φερέγγυους πελάτες με υψηλή δανειοληπτική ικανότητα εάν η οικονομική δραστηριότητα επιβραδυνθεί περαιτέρω.
3. Χαμηλότερα επίπεδα επιτοκίων δανεισμού ή/και ψηλότερα επιτόκια καταθέσεων δύναται να μειώσουν το καθαρό εισόδημα της Τράπεζας.
4. Την επίδραση που δύναται να έχει στην εμπιστοσύνη των καταναλωτών και τις ενδεχόμενες δυσμενείς αλλαγές που μπορούν να φέρουν στον τρόπο και χρόνο πληρωμής που δύναται να οδηγήσουν με τη σειρά τους σε αύξηση των αποσβέσεων και προβλέψεων για μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

#### **2.1.2 Αναταράξεις στις ευρωπαϊκές αγορές και επιπτώσεις όσον αφορά την αδυναμία χωρών στην ευρωζώνη για αναχρηματοδότηση του δημοσίου τους χρέους**

Το διεθνές τραπεζικό σύστημα δεν έχει ακόμα ξεπεράσει τις δυσκολίες που άρχισαν τον Αύγουστο του 2007 και επιδεινώθηκαν με την χρεοκοπία της Lehman Brothers τον Σεπτέμβριο του 2008. Οι ευρωπαϊκές αγορές αντιμετώπισαν πρόσφατα διαταραχές ως συνέπεια των ανησυχιών σχετικά με τη δυνατότητα ορισμένων χωρών της περιφέρειας στην ευρωζώνη για παροχή στήριξης ή αναχρηματοδότηση του χρέους τους και πολλές χώρες (Ελλάδα, Ιρλανδία, Πορτογαλία) έχουν ζητήσει οικονομική βοήθεια από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το ΔΝΤ. Οι χρηματοοικονομικές αγορές έχουν επηρεασθεί αρνητικά από τις συνεχιζόμενες ανησυχίες που αφορούν στον υψηλό δανεισμό κρατών και διευρυνμένων δημοσιονομικών ελλειμμάτων σε πολλές χώρες της Ευρώπης όπως και την πιθανότητα μη αποπληρωμής κρατικών δανείων. Η πιστοληπτική ποιότητα έχει, σε γενικά επίπεδα, μειωθεί όπως φαίνεται από τις επαναλαμβανόμενες υποβαθμίσεις που έχουν υποστεί αρκετές χώρες της ευρωζώνης και διεθνώς από την αρχή της κυβερνητικής κρίσης χρέους στις αρχές Μαΐου 2010.

Η χαμηλή οικονομική ανάπτυξη, τα μεγάλα δημόσια χρέη και δημοσιονομικά ελλείμματα στις ευρωπαϊκές χώρες έχουν προκαλέσει ανησυχίες όσον αφορά στην οικονομική θέση των χρηματοοικονομικών οργανισμών στην ευρωζώνη και στην έκθεσή τους στις χώρες αυτές.

Η κρίση χρέους που επικρατεί στην ευρωζώνη, έχει προκαλέσει επίσης αυξανόμενες πολιτικές και οικονομικές διαταραχές και κοινωνικές εντάσεις σε διάφορες χώρες. Ως αποτέλεσμα της διευρυμένης κρίσης δημοσίου χρέους, οι κυβερνήσεις ή κυβερνητικά μέλη διαφόρων χωρών της Ευρώπης, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδος και της Πορτογαλίας έχασαν τη δημόσια υποστήριξη με αποτέλεσμα να οδηγηθούν σε παραιτήσεις. Πολιτικές επιπτώσεις έχουν επίσης επέλθει πρόσφατα σε χώρες όπως η Ολλανδία και Γαλλία. Η κοινή γνώμη έχει γίνει όλο και περισσότερο επικριτική με την επικρατούσα πολιτική και το οικονομικό σύστημα. Πρωτοβουλίες οι οποίες αποσκοπούσαν στην αντιμετώπιση της κρίσης, όπως τα προγράμματα δημοσιονομικής εξυγίανσης ή στήριξη οργανισμών οι οποίοι αντιμετώπιζαν προβλήματα, λαμβάνουν όλο

και λιγότερη δημόσια υποστήριξη.

Ως αποτέλεσμα, οι χρηματοοικονομικές αγορές έχουν αντιδράσει στην κρίση χρέους και τη σχετική πολιτική αβεβαιότητα καταγράφοντας υψηλή μεταβλητότητα και παράλληλα οι αποδόσεις κινδύνου έχουν διευρυνθεί σημαντικά. Αυτές οι αναταράξεις έχουν συμβάλει στην αυξανόμενη αστάθεια της συναλλαγματικής ισοτιμίας του ευρώ έναντι άλλων κυρίων νομισμάτων, έχουν επηρεάσει τη δυνατότητα των τραπεζών στην ευρωζώνη ως προς την εξασφάλιση ρευστότητας, έχουν επηρεάσει τα επίπεδα των χρηματιστηριακών δεικτών και έχουν δημιουργήσει αβεβαιότητα σχετικά με την οικονομική προοπτική των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Τα αντισταθμιστικά μέτρα για μείωση των δημοσίων χρεών ως ποσοστό του ΑΕΠ αλλά και των δημοσιονομικών ελλειμμάτων ενδέχεται να οδηγήσουν σε αρνητική οικονομική ανάπτυξη για σειρά ετών. Υπάρχει αυξανόμενος κίνδυνος ότι άλλες χώρες της ευρωζώνης δυνατόν θα αντιμετωπίσουν περαιτέρω αύξηση στο κόστος δανεισμού και να αντιμετωπίσουν δημοσιονομική κρίση παρόμοια με αυτή της Ελλάδας, της Ιταλίας, της Ισπανίας και της Πορτογαλίας, όπως επίσης και χώρες να εξέλθουν από την ευρωζώνη (είτε εθελοντικά είτε υποχρεωτικά) με ανυπολόγιστες συνέπειες για το ευρύτερο χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Η οικονομική και χρηματοπιστωτική αβεβαιότητα που συνεπάγεται από τα πιο πάνω δυνατόν να έχει σημαντικά αρνητική επίδραση στις αξίες περιουσιακών στοιχείων, όπως και στην επιχειρηματική εμπιστοσύνη και την οικονομική δραστηριότητα και μπορεί να οδηγήσει σε οικονομική ύφεση μέρος ή ολόκληρη την Ευρώπη αλλά και άλλες ανεπτυγμένες και αναπτυσσόμενες χώρες που δεν έχουν άμεση συσχέτιση με τις χώρες μέλη της Ευρώπης. Εάν οποιαδήποτε χώρα εγκαταλείψει την Ευρωπαϊκή Νομισματική Ένωση ή, διασπαστεί η ευρωζώνη ή εάν το ευρώ καταργηθεί, θα ήταν δυνατόν να επανεισαχθούν εθνικά νομίσματα σε κράτη-μέλη της ευρωζώνης, γεγονός το οποίο θα οδηγούσε στην μετατροπή των στοιχείων παθητικού και ενεργητικού της Τράπεζας τα οποία είναι εκφρασμένα σε ευρώ στα εθνικά νομίσματα των χωρών αυτών, γεγονός που δυνατόν να οδηγήσει σε μη συμψηφισμό των στοιχείων του παθητικού και ενεργητικού της Τράπεζας και να εκθέσει την Τράπεζα σε πρόσθετο συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω υποτίμησης.

Επιπρόσθετα, οποιαδήποτε απόφαση της ΕΚΤ να αναστείλει ή να αναθεωρήσει τους όρους που ισχύουν για επαναγορά κρατικών χρεών ορισμένων Ευρωπαϊκών χωρών (συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων της Ελλάδας και της Κύπρου), καθώς επίσης και η αποτυχία οποιωνδήποτε πρωτοβουλιών που εφαρμόστηκαν από τα υπερεθνικά όργανα για επίλυση της κρίσης χρέους, θα μπορούσε να έχει αρνητική επίδραση στην αξία των κρατικών χρεογράφων, με συνεπακόλουθη σημαντικά αρνητική μεταβολή στα λειτουργικά αποτελέσματα και την οικονομική θέση της Τράπεζας. Οποιοσδήποτε από αυτές τις εξελίξεις, ή η προσδοκία ότι οποιοσδήποτε από αυτές τις εξελίξεις πιθανόν να συμβούν, θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικό δυσμενές αποτέλεσμα στην οικονομική ανάπτυξη των χωρών που επηρεάζονται και θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε παρατεταμένη ύφεση. Η προσδοκία ότι τέτοιοι κίνδυνοι θα μπορούσαν να υλοποιηθούν στο μέλλον, θα διακινδύνευε τη σταθερότητα των χρηματοοικονομικών αγορών, καθώς επίσης και του γενικού οικονομικού και νομισματικού συστήματος θα επηρέαζε αρνητικά τις δραστηριότητες, την οικονομική θέση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

Ενδεχόμενες πολιτικές αστάθειες ή συνέχιση ή / και επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στις σχετικές ευρωπαϊκές χώρες ή στην Ευρώπη, ή εάν οι οικονομικές συνθήκες εξασθενήσουν περαιτέρω την ικανότητα των ευρωπαϊκών ή παγκόσμιων αγορών να εξέλθουν από την πρόσφατη κρίση χρέους, οι δραστηριότητες, η οικονομική θέση, τα λειτουργικά αποτελέσματα αλλά και οι προοπτικές της Τράπεζας δύνανται να επηρεαστούν αρνητικά. Σημειώνεται ότι βάσει

πρόσφατων οικονομικών εκτιμήσεων (για παράδειγμα όπως αναφέρεται σε έκθεση του ΔΝΤ Ιανουαρίου 2012) η οικονομία της Ευρωζώνης θα περιέλθει σε ήπια ύφεση λόγω των αυξανόμενων αποδόσεων κυβερνητικού χρέους, τις επιπτώσεις από την απομόχλευση του τραπεζικού τομέα στην πραγματική οικονομία καθώς και των μέτρων λιτότητας που υιοθετούνται.

Σημειώνεται ότι η Ευρωπαϊκή Ένωση και οι χώρες της Ευρωζώνης έχουν λάβει σειρά μέτρων αντιμετώπισης της κρίσης τα οποία περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων:

- Τη σύσταση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) το οποίο μπορεί να παρέχει χρηματοδότηση ύψους €440 δισ. (από την οποία έχουν ήδη δεσμευτεί σχετικά ποσά για την Ελλάδα, Πορτογαλία και Ιρλανδία) με έκδοση ομολόγων βάσει εγγυήσεων των χωρών της Ευρωζώνης. Το πιο πάνω ποσό μπορεί να ενισχύεται με περαιτέρω 60 δισ. μέσω του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Χρηματοοικονομικής Σταθεροποίησης και περαιτέρω €250 δισ. από το ΔΝΤ.
- Τη σύσταση του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ESM) με δυνατότητα χρηματοδότησης ύψους €500 δισ.. Το ESM αναμένεται να είναι σε εφαρμογή από τον Ιούλιο του 2012. Το Eurogroup στη σύνοδο της 30ης Μαρτίου 2012 συμφώνησε στην επέκταση των πόρων των μηχανισμών χρηματοοικονομικής σταθερότητας της ευρωζώνης στα €700 δισ.. Το ποσό των €200 δισ. που αφορά σε υποχρεώσεις έναντι των προγραμμάτων σταθεροποίησης της Ελλάδας, της Ιρλανδίας και της Πορτογαλίας, δε θα ενσωματωθεί στο μόνιμο μηχανισμό στήριξης ESM. Επιπλέον, ποσό €240 δισ. που αποτελεί τους σημερινούς διαθέσιμους πόρους του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας EFSF, θα παραμείνει διαθέσιμο για μια μεταβατική περίοδο μέχρι τα μέσα 2013.
- Τη διενέργεια πράξεων ανοικτής αγοράς με αντικείμενο ομόλογα Ευρωπαϊκών χωρών.
- Την παροχή ρευστότητας σε τραπεζικά ιδρύματα με τη διενέργεια πράξεων επαναγοράς (repurchase agreements) έναντι εξασφάλισης διευρυνμένου εύρους χρηματοοικονομικών μέσων.
- Την παροχή έκτακτης ρευστότητας σε χρηματοοικονομικούς οργανισμούς μέσω του μηχανισμού ELA με εξασφάλιση χρηματοοικονομικά στοιχεία των τραπεζών.

Τον Φεβρουάριο του 2012 η ΕΚΤ προέβη στη διενέργεια νέου κύκλου πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (LTROs) βάσει σχετικού προγράμματος μέσω του οποίου ενισχύθηκε σημαντικά η ρευστότητα (με φθηνή χρηματοδότηση ύψους περίπου €530 δισ.) στο τραπεζικό σύστημα με θετικές επιπτώσεις στο ύψος των επιτοκίων.

Ως μέτρο με πιο μακροπρόθεσμο ορίζοντα αποφασίστηκε επίσης η υιοθέτηση του Ευρωπαϊκού Πλαισίου Δημοσιονομικής Πειθαρχίας (European Fiscal Compact) το οποίο ψηφίστηκε στις 2 Μαρτίου 2012 από τα μέλη της ΕΕ εκτός της Μεγάλης Βρετανίας και της Τσεχίας. Στόχος είναι η βελτίωση των δημόσιων οικονομικών των κρατών μελών με την ισχυρότερη δέσμευση για τήρηση δημοσιονομικών ορίων όπως λόγο χρέους/ΑΕΠ μέχρι 60% και διαρθρωτικά ελλείμματα μέχρι 0,5% του ΑΕΠ.

Η διήμερη σύνοδος κορυφής των Βρυξελλών που έλαβε χώρα στις 28-29 Ιουνίου 2012 κατέληξε σε συμφωνία η οποία αφορούσε ουσιαστικά την Ιταλία, την Ισπανία και την Ιρλανδία. Τα βασικά σημεία της συμφωνίας ήταν τα ακόλουθα:

1. Κατόπιν υποβολής προτάσεων από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή που θα μελετηθούν κατεπειγόντως μέχρι το τέλος του 2012 από το Συμβούλιο Υπουργών (ECOFIN), θα θεσπιστεί στην Ευρωζώνη ένας αποτελεσματικός ενιαίος εποπτικός μηχανισμός για τις τράπεζες, στον οποίο θα συμμετέχει και θα έχει πρωταρχικό ρόλο η ΕΚΤ.
2. Ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Στήριξης (ΕΜΣ) θα έχει τη δυνατότητα, κατόπιν αποφάσεως, άμεσης ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών. Αυτό θα υπόκειται στις κατάλληλες προϋποθέσεις, μεταξύ των οποίων η

συμμόρφωση προς τους κανόνες για τις κρατικές ενισχύσεις, οι οποίες θα είναι συγκεκριμένες για κάθε ίδρυμα, τομέα ή οικονομία, και θα διατυπωθούν σε μνημόνιο συμφωνίας.

3. Η Ευρωζώνη θα εξετάσει την κατάσταση του χρηματοπιστωτικού τομέα της Ιρλανδίας με στόχο να βελτιωθεί περαιτέρω η βιωσιμότητα του προγράμματος προσαρμογής που σημειώνει καλές επιδόσεις. Παρόμοιες περιπτώσεις θα αντιμετωπιστούν αναλόγως.
4. Ζητείται μία ταχεία σύναψη του μνημονίου συμφωνίας που συνδέεται με την παροχή οικονομικής στήριξης προς την Ισπανία για την ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού της τομέα. Επιβεβαιώνεται ότι η χρηματοδοτική συνδρομή θα παρασχεθεί από το EFSF, μέχρις ότου καταστεί διαθέσιμος ο ΕΜΣ.

Τα 27 κράτη-μέλη επιβεβαίωσαν την ισχυρή δέσμευσή τους να πράξουν κάθε αναγκαίο για να διασφαλιστεί η χρηματοδοτική σταθερότητα της Ευρωζώνης, χρησιμοποιώντας ειδικότερα τα υφιστάμενα μέσα EFSF/ΕΜΣ με ευέλικτο και αποτελεσματικό τρόπο, ώστε να σταθεροποιηθούν οι αγορές των κρατών μελών που τηρούν τις ανά χώρα συστάσεις και τις λοιπές δεσμεύσεις τους περιλαμβανόμενων των σχετικών χρονοδιαγραμμάτων, με βάση το ευρωπαϊκό δμνο, το Σύμφωνο Σταθερότητας και Ανάπτυξης και τη διαδικασία μακροοικονομικών ανισορροπιών. Οι όροι αυτοί θα πρέπει να αποτυπωθούν σε μνημόνιο συμφωνίας. Επίσης το EFSF και το ΕΜΣ θα μπορούν να αγοράζουν ομόλογα από την δευτερογενή αγορά. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα συμφώνησε να διεκπεραιώνει για λογαριασμό του EFSF/ΕΜΣ πράξεις της αγοράς αποτελεσματικά και αποδοτικά.

Στις 5 Ιουλίου 2012, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανακοίνωσε τη μείωση του κύριου επιτοκίου αναχρηματοδότησης κατά 25 μονάδες βάσης, στο 0,75%, προκειμένου να καθησυχαστούν οι χρηματαγορές και να τονωθεί η ανάπτυξη.

Παρόλα τα πιο πάνω μέτρα εξακολουθούν να υπάρχουν ανησυχίες για τη δυνατότητα της Ευρωπαϊκής Ένωσης να διαχειριστεί αποτελεσματικά τη σημερινή κρίση χρέους και να διασφαλίσει τη διαχρονική συνοχή της Ευρωζώνης και ιδιαίτερα των οικονομικά ασθενέστερων χωρών. Ανησυχίες εκφράζονται επίσης για τη δυνατότητα των υφιστάμενων θεσμών της Ευρωζώνης να αντιμετωπίσουν έγκαιρα και αποτελεσματικά τα σχετικά προβλήματα και τη δυνατότητα επίτευξης της απαιτούμενης πολιτικής συναίνεσης σε τομείς όπου υπάρχουν διαφορετικές απόψεις όπως η πιθανή εισαγωγή ευρωομολόγων, η αύξηση προσφοράς χρήματος μέσω μέτρων ποσοτικής χαλάρωσης (QE) κλπ.

### **2.1.3 Η επιβράδυνση και επιδείνωση των δημοσιονομικών δεικτών της κυπριακής οικονομίας έχει και πιθανό να συνεχίσει να έχει δυσμενές αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας**

Η κυπριακή οικονομία παρουσιάζει επιβράδυνση των δημόσιων οικονομικών της έχοντας επηρεαστεί από τις οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και την Ευρωζώνη γενικότερα.

Ο ρυθμός ανάπτυξης της κυπριακής οικονομίας το 2011 ανήλθε στο 0,5% σε σύγκριση με 1,1% το 2010 και -1,9% το 2009, σύμφωνα με στοιχεία της Στατιστικής Υπηρεσίας Κύπρου, έχοντας επηρεαστεί και από τη ζημιά στον ηλεκτροπαραγωγικό σταθμό στο Βασιλικό. Για το 2012 η Κυπριακή οικονομία αναμένεται να συρρικνωθεί κατά -0,5% σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής του Φεβρουαρίου 2012. Το δημόσιο χρέος σαν ποσοστό του ΑΕΠ αυξήθηκε από 48% το 2008 σε 71,6% το 2011, με αυξητική τάση και για το 2012 (αναμένεται στο 72,1% του ΑΕΠ), ενώ η μέση ανεργία το 2011 έφτασε στο 7,8%. Το δημοσιονομικό έλλειμμα διαμορφώθηκε γύρω στο 6,4% του ΑΕΠ το 2011 ενώ το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών από 9,9% του ΑΕΠ το 2010 μειώθηκε στο 8,5% του ΑΕΠ το 2011 και αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 6,2% του ΑΕΠ το 2012.

Ανάμεσα στις σημερινές προκλήσεις για την κυπριακή οικονομία περιλαμβάνονται τα ακόλουθα:

1. Μεγάλο μέγεθος του δημόσιου τομέα. Οι μισθολογικές υποχρεώσεις για τον δημόσιο τομέα ανέρχονται σε περίπου 15% του ΑΕΠ.
2. Η μελλοντική αύξηση του κόστους συντήρησης των υποχρεώσεων του Ταμείου Κοινωνικών Ασφαλίσεων αναμένεται να επιβαρύνει περαιτέρω τα δημόσια οικονομικά στο μέλλον.
3. Η ευελιξία στην αγορά εργασίας επηρεάζεται από πρακτικές όπως την εφαρμογή της Αυτόματης Τιμαριθμικής Αναπροσαρμογής που εφαρμόζεται στο δημόσιο και μέρος του ιδιωτικού τομέα.
4. Συρρίκνωση του κατασκευαστικού τομέα ο οποίος είχε γνωρίσει σημαντική ανάπτυξη σε προηγούμενα χρόνια βοηθούμενος από εξωτερική ζήτηση αλλά και σημαντική αύξηση του εγχώριου δανεισμού.
5. Διαχρονική μείωση της ανταγωνιστικότητας της τουριστικής βιομηχανίας
6. Δυσκολότερες συνθήκες εγχώριου δανεισμού λόγω ψηλών δανειστικών επιτοκίων και μειωμένης προσφοράς δανείων από τους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς.
7. Πτώση στις χρηματιστηριακές αξίες και τιμές ακινήτων.

Επιπλέον, οι κύριοι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί στην Κύπρο είναι σχετικά μεγάλοι μεγέθους σε σύγκριση με το ΑΕΠ της Κύπρου και θεωρούνται σημαντικοί για τη χώρα της οποίας ο χρηματοοικονομικός τομέας και ο ευρύτερος τομέας των υπηρεσιών θεωρείται ο πιο σημαντικός τομέας της οικονομίας. Σημειώνεται ότι οι κυπριακές τράπεζες έχουν επηρεαστεί και επηρεάζονται δυσμενώς τόσο από την έκθεσή τους στην ελληνική και κυπριακή οικονομία, αλλά και την έκθεσή τους σε Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

Σημειώνεται ότι για αντιμετώπιση των πιο πάνω οικονομικών προκλήσεων και κυρίως για τη βελτίωση των δημόσιων οικονομικών, η Κυβέρνηση υιοθέτησε σειρά μέτρων το 2011 με στόχο τη μείωση του ελλείμματος στο 4,5% του ΑΕΠ το 2012 και ισοσκέλιση του ισολογισμού το 2014. Τα μέτρα περιλάμβαναν αύξηση των συνταξιοδοτικών εισφορών των δημόσιων υπαλλήλων, προσωρινό πάγωμα των μισθών στο δημόσιο τομέα μέσω μη εφαρμογής της ΑΤΑ, αύξηση στη φορολογία των τόκων και μερισμάτων, αύξηση του ποσοστού ΦΠΑ και μείωση των κοινωνικών παροχών με την εισαγωγή πιο αυστηρών κριτηρίων.

Άλλος θετικός παράγοντας για τα δημόσια οικονομικά και την οικονομία γενικότερα μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, θεωρείται η ανακάλυψη σημαντικών ποσοτήτων υδρογονανθράκων στην Αποκλειστική Οικονομική Ζώνη της Κύπρου το 2011. Με τη λήξη της υποβολής αιτήσεων στα πλαίσια του Β' γύρου αδειοδότησης στις 11/5/2012, η κυπριακή κυβέρνηση ανακοίνωσε ότι υπήρξε ουσιαστικό ενδιαφέρον από διεθνείς εταιρείες/κοινοπραξίες οι οποίες υπέβαλαν προτάσεις για την πλειονότητα των οικοπέδων.

Εντούτοις, η ανησυχία των αγορών για την αξιοπιστία και τις προοπτικές της κυπριακής οικονομίας αλλά και της κρίσης δημοσίου χρέους της Ελλάδας και της αλληλεξάρτησης μεταξύ κυπριακής και ελληνικής οικονομίας, είχε ως αποτέλεσμα η απόδοση του κυπριακού πενταετούς και δεκαετούς κυβερνητικού ομολόγου να ανεβεί σημαντικά, υπερβαίνοντας το επίπεδο του 10-12%. Αυτό σε συνάρτηση με τη γενικότερη αβεβαιότητα οδήγησε ουσιαστικά στη μη δυνατότητα άντλησης χρηματοδότησης από τις διεθνείς αγορές και σε αναζήτηση χρηματοδότησης από πηγές εκτός της κύριας αγοράς ομολόγων αφού το κόστος χρηματοδότησης παραμένει υψηλό. Στα πλαίσια αυτά η Κυβέρνηση εξασφάλισε τον Ιανουάριο του 2012 δάνειο από τη Ρωσική Ομοσπονδία ύψους €2,5 δισ. με διάρκεια 4,5 ετών και επιτόκιο 4,5%.

Στις αρχές Μαΐου 2012 η κυπριακή κυβέρνηση δεσμεύτηκε προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για τη λήψη νέων μέτρων ύψους €300 εκ. στα πλαίσια της προσπάθειας περαιτέρω μείωσης του ελλείμματος το 2013.

Η αρνητική μακροοικονομική κατάσταση και η μη πρόσβαση στις αγορές για κάλυψη μελλοντικών δανειακών αναγκών οδήγησαν την κυπριακή κυβέρνηση σε υποβολή αιτήματος, στις 26 Ιουνίου 2012, στα κράτη - μέλη της Ευρωζώνης για οικονομική στήριξη από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας/Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι εκπρόσωποι της τρόικα (Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, Ευρωπαϊκή Επιτροπή και Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα) και η κυπριακή κυβέρνηση δεν είχαν οριστικοποιήσει τους όρους του μνημονίου, βάσει του οποίου η Κύπρος θα εξασφαλίσει χρηματοδότηση από τον ευρωπαϊκό μηχανισμό στήριξης.

Σε περίπτωση που οι σημερινές αρνητικές οικονομικές τάσεις στην Κύπρο συνεχιστούν ή επιδεινωθούν, αυτό δύναται να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες, την οικονομική θέση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας αλλά και τις προοπτικές της Τράπεζας στην κυπριακή αγορά.

#### **2.1.4 Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να προκύψουν σε άλλους φορείς του κλάδου των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών με τους οποίους συναλλάσσεται**

Η Τράπεζα συναλλάσσεται συστηματικά με άλλους φορείς του κλάδου των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των εμπορικών τραπεζών, επενδυτικών τραπεζών, χρηματιστών και διαμεσολαβητών, αμοιβαίων κεφαλαίων και κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου. Οι συναλλαγές μεταξύ των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων έχουν επηρεαστεί και ενδέχεται να εξακολουθήσουν να επηρεάζονται αρνητικά εξαιτίας των έντονων ανησυχιών που προέρχονται από τις πιέσεις για την πίστωση των κρατών. Μέσω των συναλλαγών της η Τράπεζα εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων από κάποιον από τους αντισυμβαλλόμενους του. Επιπρόσθετα, ο πιστωτικός κίνδυνος, μπορεί να επιταθεί όταν η εξασφάλιση που έχει δοθεί δεν μπορεί να ρευστοποιηθεί ή ρευστοποιείται σε τιμές που δεν είναι αρκετές να καλύψουν όλο το ποσό του δανείου ή έκθεση σε παράγωγα. Τυχόν αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων από κάποιον από τους σημαντικούς αντισυμβαλλόμενους της Τράπεζας ή προβλήματα ρευστότητας στον κλάδο θα μπορούσαν να έχουν σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

#### **2.1.5 Το κόστος δανεισμού της Τράπεζας και τα επίπεδα ρευστότητας μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά από περαιτέρω υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής διαβάθμισης της Κυπριακής Κυβέρνησης**

Ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης της μακροοικονομικής κατάστασης στην Κύπρο, οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης προχώρησαν σε αλληπάλληλες διαβαθμίσεις της Κυπριακής Κυβέρνησης κατά την διάρκεια του 2012. Συγκεκριμένα, η Standard & Poor's στις 17 Οκτωβρίου 2012 μείωσε την πιστοληπτική ικανότητα της Κύπρου σε "B" ενώ η Moody's στις 16 Νοεμβρίου 2012 και η Fitch στις 21 Νοεμβρίου 2012, έχουν αξιολογήσει την Κύπρο με, "B3" και "BB-" αντίστοιχα. Οι τρεις οίκοι εστίασαν στα προβλήματα που αντιμετωπίζει ο τραπεζικός τομέας, στα διαρθρωτικά προβλήματα του κυπριακού δημόσιου τομέα, την αύξηση του δημοσιονομικού ελλείμματος και του δημόσιου χρέους, το μέγεθος του κυπριακού τραπεζικού τομέα σε σχέση με το ΑΕΠ της χώρας και κατ'επέκταση τους κινδύνους που έχουν δημιουργηθεί εξαιτίας της κρίσης χρέους της Ελλάδας λόγω της στενής οικονομικής σχέσης Ελλάδας-Κύπρου.

Η Fitch στις 25 Ιουνίου 2012 απέδωσε την υποβάθμιση του αξιόχρεου της Κύπρου σε "BB+" από "BBB-" (με αρνητική



προοπτική), στη σημαντική αύξηση των κεφαλαίων που υπολόγισε ότι θα χρειαστούν οι κυπριακές τράπεζες, σε σχέση με την προηγούμενη εκτίμησή του τον Ιανουάριο του 2012. Σύμφωνα με την ανακοίνωση του διεθνούς οίκου, αυτό οφείλεται κυρίως στην έκθεση των τριών μεγαλύτερων τραπεζών - της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας στις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά της Ελλάδας και σε μικρότερο βαθμό στην αναμενόμενη επιδείνωση της ποιότητας των εγχώριων στοιχείων ενεργητικού τους.

Επίσης στις 21 Νοεμβρίου 2012, η Fitch προχώρησε στην υποβάθμιση του αξιόχρεου της Κύπρου κατά δύο βαθμίδες, από "BB+" σε "BB-", διατηρώντας τον αρνητικό ορίζοντα. Η υποβάθμιση αντανάκλα τις επιδεινούμενες μακροοικονομικές συνθήκες, τη δημοσιονομική απόκλιση από τους στόχους και την αβεβαιότητα για το ύψος της ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών.

Περαιτέρω υποβαθμίσεις της Κύπρου μπορεί να συμβούν ξανά στο μέλλον, σε περίπτωση μίας περισσότερο δραστηρής επιδείνωσης των δημόσιων οικονομικών, ως αποτέλεσμα χειρότερης απόδοσης της οικονομικής δραστηριότητας ή ως αποτέλεσμα των προτεινόμενων μέτρων συμπεριλαμβανομένων των μέτρων που θα περιλαμβάνονται στο μνημόνιο που θα συμφωνηθεί με την τρόικα, εφόσον δεν θεωρηθούν επαρκή ή δεν εφαρμοσθούν κατάλληλα. Ακολούθως, το κόστος του κινδύνου για την Κυπριακή Κυβέρνηση θα αυξανόταν περαιτέρω, γεγονός που θα επιδρούσε αρνητικά στο κόστος του κινδύνου για τις κυπριακές τράπεζες και επομένως και στα αποτελέσματά τους.

#### **2.1.6 Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων**

Εβδομήντα μία ευρωπαϊκές τράπεζες υποβλήθηκαν κατά το 2011 στην κεφαλαιακή άσκηση της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής. Ο στόχος της κεφαλαιακής άσκησης ήταν η δημιουργία ενός έκτακτου και προσωρινού κεφαλαιακού αποθέματος (capital buffer) για την αντιμετώπιση της ανησυχίας των αγορών για την έκθεση των τραπεζών σε κυβερνητικό χρέος και των λοιπών πιστωτικών κινδύνων που σχετίζονται με το τρέχον δύσκολο οικονομικό περιβάλλον. Συγκεκριμένα, υπήρξε απαίτηση για εξασφάλιση από τις τράπεζες δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) ύψους 9% μέχρι το τέλος Ιουνίου 2012. Τονίζεται ότι η Τράπεζα δεν έχει υποβληθεί στην προαναφερόμενη κεφαλαιακή άσκηση και δεν υπόκειτο στην υποχρέωση εξασφάλισης δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων ύψους 9%.

Γενικά, ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αναλύουν τον τραπεζικό κλάδο, έχουν δημοσιευθεί και αναμένεται να συνεχίσουν να δημοσιεύονται από εθνικούς και διεθνείς οργανισμούς. Τυχόν απώλεια εμπιστοσύνης προς τον τραπεζικό κλάδο από τη δημοσιοποίηση των αποτελεσμάτων των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με το κυπριακό τραπεζικό σύστημα ή από την αντίληψη στην αγορά ότι οι ασκήσεις αυτές δεν είναι αρκετά αυστηρές μπορεί να έχουν αρνητική επίδραση στο κόστος χρηματοδότησής της και, συνεπώς, ενδέχεται να έχουν σημαντικά αρνητική επίπτωση στη λειτουργία και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

#### **2.1.7 Η αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων ενδέχεται να έχει αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας στο μέλλον**

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια της Τράπεζας αντιπροσώπευαν το 21% των δανείων προ προβλέψεων κατά την 31.12.2011 έναντι 22% την 31.12.2010.

Στα πλαίσια της προσπάθειας για δημοσιονομική εξυγίανση της κυπριακής οικονομίας, ψηφίστηκαν στις 26 Αυγούστου 2011 και 13 Δεκεμβρίου 2011, από την Κυπριακή Βουλή, δημοσιονομικά μέτρα για αντιμετώπιση της κατάστασης, σε μια προσπάθεια αποφυγής νέας υποβάθμισης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης και προσφυγής στον Ευρωπαϊκό

Μηχανισμό Στήριξης. Πιο συγκεκριμένα, επιβλήθηκαν μια σειρά από νέες φορολογίες, έκτακτες συνεισφορές, αυξήσεις υφιστάμενων φορολογιών και μειώσεις επιδομάτων που επηρεάζουν τόσο μισθωτούς και συνταξιούχους όσο και επιχειρήσεις.

Τα πιο πάνω μέτρα οδηγούν στη μείωση των διαθέσιμων εισοδημάτων των νοικοκυριών και της κερδοφορίας των επιχειρήσεων και, κατά συνέπεια, πιέζουν σημαντικά την ικανότητά τους να εξυπηρετούν τα δάνεια που έχουν λάβει και να ανταποκρίνονται σε άλλες οικονομικές τους υποχρεώσεις προς την Τράπεζα. Επιπλέον, η ζήτηση για άλλες υπηρεσίες που προσφέρει η Τράπεζα, όπως αυτές που σχετίζονται με μετοχές, ομόλογα και αμοιβαία κεφάλαια δέχεται επίσης πιέσεις, επηρεάζοντας αρνητικά τις αμοιβές και προμήθειες που εισπράττει η Τράπεζα.

Τυχόν αλλαγή στην μεθοδολογία υπολογισμού των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αγνοώντας το κριτήριο της εξασφάλισης καθώς επίσης λήψη πρόσθετων φορολογικών μέτρων ή/και επιβολή μισθολογικών ή άλλων περικοπών με βάση το μνημόνιο που θα συμφωνηθεί από την Κυπριακή Δημοκρατία με την Τρόικα, θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές απομειώσεις της αξίας των δανείων της Τράπεζας ή/και σημαντική αύξηση του επιπέδου των μη εξυπηρετούμενων δανείων, καθώς και σε μείωση της λειτουργικής της δραστηριότητας. Οποιαδήποτε εκ των ως άνω εξελίξεων ενδέχεται να επιφέρει ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα και την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

#### **2.1.8 Η επιδείνωση της αποτίμησης του δανειακού χαρτοφυλακίου εξαιτίας των αντίξων χρηματοοικονομικών συνθηκών μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τη μελλοντική κερδοφορία της Τράπεζας και την αξία των εξασφαλίσεων που έχει λάβει**

Σημαντικό μέρος των δανείων της Τράπεζας σε επιχειρήσεις και φυσικά πρόσωπα έχουν εξασφαλισθεί με υποθήκες ακινήτων, ενεχυριάσεις κινητών αξιών, προθεσμιακών καταθέσεων και απαιτήσεων καθώς και κυμαινόμενες επιβαρύνσεις επί εταιρικών περιουσιακών στοιχείων. Ειδικότερα, η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στις εξελίξεις στην κυπριακή αγορά ακινήτων.

Συνεχιζόμενη καθοδική πορεία της κυπριακής οικονομίας ή γενική επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών σε οποιονδήποτε από τους τομείς δραστηριότητας όπου οι οφειλέτες της Τράπεζας δραστηριοποιούνται, μπορεί να καταλήξουν σε μειώσεις της αξίας των εξασφαλίσεων που έχουν παρασχεθεί σε επίπεδα κατώτερα του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου αυτών των δανείων. Μια μείωση στην αξία των εξασφαλίσεων αυτών των δανείων ή η αδυναμία να της παρασχεθεί συμπληρωματική εξασφάλιση μπορεί να αναγκάσει την Τράπεζα να προβεί σε πρόσθετες προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και την αύξηση των απαιτήσεων σε αποθεματικά. Επιπλέον, τυχόν αποτυχία της Τράπεζας να εισπράξει την αναμενόμενη αξία της εξασφάλισης, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης, μπορεί να την εκθέσει σε ζημιές που θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά της αποτελέσματα. Επιπλέον, η αξία ρευστοποίησης από την Τράπεζα θα εξαρτηθεί από την εύλογη αξία όπως θα προσδιοριστεί τη στιγμή της ρευστοποίησης και μπορεί να είναι ουσιωδώς διαφορετική από την τρέχουσα ή εκτιμώμενη εύλογη αξία. Οποιοσδήποτε από αυτούς τους παράγοντες θα απαιτούσε από την Τράπεζα να αναγνωρίσει πρόσθετες προβλέψεις ή να προβεί σε απομειώσεις, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

#### **2.1.9 Κίνδυνος συγκέντρωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου και άλλων στοιχείων ενεργητικού**

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω μη ικανοποιητικής διασποράς του χαρτοφυλακίου και

συγκέντρωσης σε συγκεκριμένους δανειολήπτες, ομίλους δανειοληπτών, συμβούλους της Τράπεζας, τομείς δραστηριότητας ή οικονομικούς τομείς, γεωγραφικές περιοχές ή προϊόντα.

Η Τράπεζα, μέσα από τις πολιτικές και τις διαδικασίες του, προσπαθεί να διασφαλίζει ότι οι συγκεντρώσεις που προκύπτουν δεν καθίστανται υπερβολικές σε σχέση με την κεφαλαιακή βάση ή το μέγεθος του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και συνάδουν με τα ισχύοντα εποπτικά ή εσωτερικά όρια. Η παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης γίνεται κυρίως μέσω εκθέσεων προς τις διάφορες επιτροπές της Τράπεζας και των εποπτικών εκθέσεων προς την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Ωστόσο, το δανειακό χαρτοφυλάκιο ενδέχεται να περιέχει αυξημένες συγκεντρώσεις, οι οποίες δύναται να οδηγήσουν σε αύξηση των προβλέψεων απομείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου.

#### **2.1.10 Τυχόν ουσιώδης μείωση των κεφαλαίων από καταθέσεις πελατών ενδέχεται να επηρεάσει τη χρηματοδότηση της Τράπεζας**

Μια από τις πηγές κεφαλαίων της Τράπεζας είναι οι καταθέσεις των πελατών της, μέσω των οποίων η Τράπεζα χρηματοδοτεί τους πελάτες της. Εάν οι καταθέτες αποσύρουν ξαφνικά τα κεφάλαιά τους, ή αν η Τράπεζα δεν έχει τη δυνατότητα να αποκτήσει την αναγκαία ρευστότητα με άλλα μέσα, ενδέχεται να μην έχει την ικανότητα να διατηρήσει τα υπάρχοντα επίπεδα χρηματοδότησης χωρίς να αυξήσει το κόστος χρηματοδότησης ή να ρευστοποιήσει κάποια από τα περιουσιακά της στοιχεία.

Η συνεχιζόμενη διαθεσιμότητα καταθέσεων για τη χρηματοδότηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας εξαρτάται από ενδεχόμενες μεταβολές σε συγκεκριμένους παράγοντες που δεν ανήκουν στη σφαίρα ελέγχου της Τράπεζας, όπως η ανησυχία των καταθετών για την οικονομία γενικά και τον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών ή την Τράπεζα ειδικότερα, οι υποβαθμίσεις από τους οίκους αξιολόγησης της Κυπριακής Οικονομίας, σημαντική περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών, της διαθεσιμότητας και του εύρους των εγγυήσεων των καταθέσεων. Επιπλέον, υπάρχει επί του παρόντος έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των κυπριακών τραπεζών για τις καταθέσεις πελατών λιανικής, ο οποίος έχει αυξήσει το κόστος των νέων καταθέσεων και έχει επηρεάσει την ικανότητα της Τράπεζας να αναπτύσσει την καταθετική της βάση.

Αυτοί οι παράγοντες ενδέχεται να οδηγήσουν σε μείωση της πρόσβασης της Τράπεζας σε χρηματοδότηση μέσω καταθέσεων με επιθυμητούς όρους και σε διαρκείς εκροές καταθέσεων, με αποτέλεσμα τη μείωση της ικανότητας της Τράπεζας να χρηματοδοτήσει τις δραστηριότητές της και να ικανοποιήσει τις ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας.

Ενδεχόμενη απώλεια της εμπιστοσύνης των επενδυτών στις τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας ή στις τραπεζικές δραστηριότητες γενικά, ενδέχεται να αυξήσει περαιτέρω σημαντικά την εκροή των τραπεζικών καταθέσεων σε σύντομο χρονικό διάστημα. Σε περίπτωση που η Τράπεζα αντιμετωπίσουν ασυνήθιστα υψηλά επίπεδα ανάληψης καταθέσεων αυτό ενδέχεται να έχει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στα λειτουργικά αποτελέσματα, στην οικονομική κατάσταση και στις προοπτικές ρευστότητας της Τράπεζας. Επίσης, σε ακραίες συνθήκες, ασυνήθιστα υψηλά επίπεδα ανάληψης καταθέσεων ενδέχεται να εμποδίσουν την Τράπεζα να χρηματοδοτήσει τις δραστηριότητές της και να συμμορφωθεί με τις ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας. Σε τέτοιες ακραίες συνθήκες, η Τράπεζα ενδέχεται να μην είναι σε θέση να συνεχίσει τη λειτουργία της χωρίς περαιτέρω χρηματοδοτική υποστήριξη, την οποία μπορεί να μην είναι σε θέση να εξασφαλίσει.

**2.1.11 Ο ρυθμός ανάπτυξης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας ενδέχεται να περιοριστεί**

Στο τρέχον οικονομικό περιβάλλον ο ρυθμός ανάπτυξης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας μπορεί να περιοριστεί, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, από την κατάσταση της κυπριακής οικονομίας λόγω της οικονομικής κρίσης και της επιχειρούμενης δημοσιονομικής προσαρμογής και από την τάση της Τράπεζας να δανειοδοτήσει πελάτες που πληρούν τις προϋποθέσεις πιστοληπτικής ποιότητας. Επίσης, η Τράπεζα ενδέχεται να περιορίσει τον ρυθμό ανάπτυξης του δανειακού της χαρτοφυλακίου προκειμένου να εναρμονισθεί με τις αυξημένες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που τίθενται από τις εποπτικές αρχές.

Τυχόν περιορισμός του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματά της.

**2.1.12 Η αξία ορισμένων χρηματοοικονομικών μέσων που καταχωρούνται σε εύλογη αξία προσδιορίζεται με τη χρήση χρηματοοικονομικών μοντέλων που ενσωματώνουν παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες μπορεί να μεταβληθούν στο μέλλον ή τελικά να μην αποδειχθούν ακριβείς**

Κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας, η Τράπεζα βασίζεται σε χρηματιστηριακές τιμές ενεργούς αγοράς πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων, ή όπου δεν υπάρχει ενεργή αγορά για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα, σε χρηματοοικονομικά μοντέλα αποτίμησης. Σε ορισμένες περιπτώσεις, στοιχεία για μεμονωμένα χρηματοοικονομικά μέσα ή ομάδες χρηματοοικονομικών μέσων που χρησιμοποιούνται από μοντέλα αποτίμησης, μπορεί να μην είναι διαθέσιμα ή μπορεί να μην είναι πλέον διαθέσιμα, λόγω μεταβολών στις συνθήκες της αγοράς. Στις περιπτώσεις αυτές, απαιτείται η χρήση παραδοχών, κρίσεων και εκτιμήσεων στα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιεί η Τράπεζα. Όπως και άλλοι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί, τα μοντέλα αποτίμησης είναι σύνθετα και οι παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις που κάνει η Τράπεζα συχνά αφορούν σε θέματα που εμπειρέχουν εκ φύσεως αβεβαιότητα, όπως μελλοντικές ταμειακές ροές. Τέτοιες παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις μπορεί να χρειάζονται επικαιροποίηση για να ενσωματώνουν τις ολοένα αυξανόμενες μεταβολές στις τρέχουσες συνθήκες και τάσεις. Οι μεταβολές που μπορεί να προκύψουν στις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων, μπορεί να έχουν σημαντικά αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας. Επίσης, η πρόσφατη μεταβλητότητα και έλλειψη ρευστότητας στην αγορά έχει θέσει σε αμφιβολία κάποιες από τις παραδοχές που χρησιμοποιούνταν και έχει καταστήσει δύσκολη την αποτίμηση τους. Στο μέλλον, οι αποτιμήσεις για αυτά τα μέσα μπορεί να μεταβληθούν, ώστε να αντικατοπτρίζουν τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς και μπορεί να προκύψει αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα, την χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Τράπεζας.

**2.1.13 Τυχόν παροχή στήριξης από την Κυπριακή Κυβέρνηση θα έχει σημαντικές επιπτώσεις στον έλεγχο της Τράπεζας, στη διαχείριση των κεφαλαίων της και στην οικονομική της κατάσταση**

Στις 13 Δεκεμβρίου 2011, ψηφίστηκε από την Κυπριακή Βουλή των Αντιπροσώπων ο Περί της Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κρίσεων Νόμος με τον οποίο δίνεται η δυνατότητα στην εκτελεστική εξουσία, σε στενή συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα, να παρέμβει σε περίπτωση κρίσης για τη στήριξη τραπεζών με τη χορήγηση δανείων, εγγυήσεων ή με συμμετοχή στο μετοχικό τους κεφάλαιο. Ο σχετικός Νόμος προνοεί ότι τα μέτρα στήριξης είναι περιορισμένης έκτασης και προσωρινού χαρακτήρα και ανά εξάμηνο τυγχάνουν αξιολόγησης από την Κεντρική Τράπεζα για εξέταση του ενδεχομένου τερματισμού τους.

Εάν η Τράπεζα διατρέξει στο μέλλον κίνδυνο ρευστότητας ή διατήρησης της κεφαλαιακής της επάρκειας και δεν καταστεί δυνατή η ενίσχυση αυτής με άλλα μέσα, δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο η Τράπεζα να χρειαστεί να καταφύγει σε κρατική στήριξη. Η προσφυγή της Τράπεζας σε κρατική στήριξη μπορεί να ασκήσει σημαντική αρνητική επίδραση στην

κερδοφορία της Τράπεζας, στη διαχείριση των κεφαλαίων και στην οικονομική της κατάσταση, ενώ η Κυπριακή Κυβέρνηση θα μπορεί να ασκήσει σημαντικό έλεγχο στη λειτουργία της Τράπεζας.

Πιο συγκεκριμένα η Κυπριακή Κυβέρνηση θα μπορεί να:

- (α) περιορίζει την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από μετοχές ή δικαιώματα ψήφου που κατέχουν οι μέτοχοι του επωφελούμενου χρηματοοικονομικού οργανισμού ως προς όλα ή μερικά από τα θέματα σε σχέση με τα οποία ασκούνται τα δικαιώματα ψήφου,
- β) διορίζει την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού συμβουλίου ή της επιτροπείας του επωφελούμενου χρηματοοικονομικού οργανισμού και να καθορίζει ποιες διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου και ποιοι όροι του καταστατικού ή των ειδικών κανονισμών του επωφελούμενου χρηματοοικονομικού οργανισμού που αφορούν συμβούλους θα εφαρμόζονται επί των συμβούλων που διορίζονται και
- γ) να θέτει στους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς, οποιοσδήποτε όρους περιλαμβανομένων περιορισμών στη διάθεση χρηματοπιστωτικών προϊόντων στην αγορά ή στην επέκταση των δραστηριοτήτων τους.

Για τον προσδιορισμό της τιμής έκδοσης των μετοχών υπέρ της Κυπριακής Κυβέρνησης, θα διενεργηθεί αποτίμηση από ανεξάρτητο οίκο στην οποία θα συνεκτιμάται η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών. Η αποτιμώμενη αξία δε δύναται να υπερβαίνει τη χαμηλότερη τιμή στην οποία εκτελέστηκε πράξη επί των μετοχών κατά το χρονικό διάστημα ενός μήνα που προηγείται της έναρξης των μέτρων στήριξης. Ενδεχόμενη συμμετοχή της Κυπριακής Κυβέρνησης στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα σήμαινε μείωση της ποσοστιαίας μετοχικής συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων και απώλεια αξίας για τις μετοχές τους.

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με την παράγραφο (στ) του άρθρου 5 του Περί της Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κρίσεων Νόμου, “οι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί που τυγχάνουν μέτρων στήριξης είναι οργανισμοί, οι οποίοι θα προκαλέσουν σε περίπτωση μη στήριξής τους συστημικές διαταραχές στο χρηματοοικονομικό σύστημα”. Επομένως, σε περίπτωση που η Τράπεζα αντιμετωπίσει προβλήματα ρευστότητας ή φερεγγυότητας ή κεφαλαιακής επάρκειας, ενδέχεται να μην έχει πρόσβαση στα μέτρα στήριξης της Κυπριακής Κυβέρνησης εφόσον κριθεί από την Κεντρική Τράπεζα και από την Κυπριακή Κυβέρνηση ότι η μη στήριξη της Τράπεζας δε θα προκαλέσει συστημικές διαταραχές στο χρηματοοικονομικό σύστημα.

Τέλος, επισημαίνεται ότι η προσφυγή σε κρατική στήριξη από άλλες κυπριακές τράπεζες επιβάρυνε το αρνητικό κλίμα γύρω από το κυπριακό τραπεζικό σύστημα και ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

#### **2.1.14 Η BLC Bank SAL ασκεί σημαντική επιρροή στη λειτουργία της Τράπεζας**

Η BLC Bank SAL συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας με ποσοστό 97,05%. Η BLC Bank SAL δύναται να ασκήσει σημαντική επιρροή στη λειτουργία της Τράπεζας και στη διαδικασία λήψης αποφάσεων των μετόχων και της διοίκησης. Εφόσον δε στο μέλλον προκύψει ανάγκη για ενίσχυση των κεφαλαίων και της ρευστότητας της Τράπεζας, αυτή θα εξαρτάται αποφασιστικά από την BLC Bank SAL.

Επιπλέον, η μητρική τράπεζα BLC Bank SAL ελέγχεται με τη σειρά της από την τράπεζα Fransabank η οποία δραστηριοποιείται διεθνώς και πιο συγκεκριμένα στη Γαλλία, στην Αλγερία, στη Συρία, στη Λευκορωσία και στο Σουδάν. Πολιτικές, κυβερνητικές και μακροοικονομικές μεταβολές κυρίως στον Λίβανο αλλά και στις πιο πάνω αγορές ενδέχεται να

επηρεάσουν έμμεσα και την Τράπεζα.

Οποιαδήποτε ενδεχόμενη διαφοροποίηση της προαναφερθείσας μετοχικής διάρθρωσης, θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα τη σημαντική αλλαγή και τροποποίηση της επιχειρηματικής πολιτικής και στρατηγικής της Τράπεζας, όπως επίσης και επίπτωση στην δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της.

#### **2.1.15 Υπάρχει αβεβαιότητα όσον αφορά τη διανομή μερίσματος στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας**

Δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί πρόβλεψη ή εκτίμηση σε ποια οικονομική χρήση θα πραγματοποιηθεί η διανομή μερίσματος, διότι αυτό εξαρτάται από τα μελλοντικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες. Η διανομή μερίσματος δύναται να επηρεαστεί αρνητικά από τις εσωτερικές και εποπτικές παραμέτρους για ενίσχυση των εποπτικών κεφαλαίων μέσω μη διανομής κερδών.

#### **2.1.16 Αλλαγές στη νομοθεσία για την προστασία των καταναλωτών μπορεί να περιορίσει τις αμοιβές που η Τράπεζα χρεώνει για κάποιες από τις τραπεζικές συναλλαγές της**

Αλλαγές στην νομοθεσία περί προστασίας του καταναλωτή στην Κύπρο μπορεί να περιορίσει τις αμοιβές τις οποίες χρεώνει η Τράπεζα για συγκεκριμένα προϊόντα και υπηρεσίες. Εάν τέτοιες αλλαγές εφαρμοστούν μπορούν να μειώσουν το λειτουργικό εισόδημα της Τράπεζας και το ποσό αυτής της μείωσης δεν μπορεί να εκτιμηθεί σήμερα.

#### **2.1.17 Φορολογικός Κίνδυνος**

Ο φορολογικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που συνδέεται με τις αλλαγές στους φορολογικούς συντελεστές ή τους φορολογικούς νόμους, ή τυχόν παρερμηνεία των νόμων. Λόγω της αβεβαιότητας της επιτυχούς εφαρμογής των δημοσιονομικών μέτρων που εξαγγέλθηκαν τον Αύγουστο και τον Δεκέμβριο του 2011 είναι πιθανή η επιβολή νέων φόρων και η κλιμάκωση των υφιστάμενων φόρων. Η επιβολή νέων φόρων και η κλιμάκωση των υφιστάμενων φόρων καθίσταται πιο πιθανή μετά και την αίτηση της κυπριακής κυβέρνησης για ένταξη στον ευρωπαϊκό μηχανισμό στήριξης καθώς η ευρωπαϊκή χρηματοδότηση θα συνοδεύεται από όρους που θα συμπεριληφθούν σε σχετικό μνημόνιο.

Επιπλέον, κατά τη συνάντηση κορυφής του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου που πραγματοποιήθηκε την 17 Ιουνίου 2010, οι αντιπρόσωποι συμφώνησαν ότι οι χώρες μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης θα πρέπει να προωθήσουν ένα σύστημα επιβολής τελών και φόρων στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, το οποίο να προάγει τη δίκαιη κατανομή του κόστους της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης.

Η πιθανή επιβολή νέων φόρων μπορεί να έχει σημαντικά δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

## **2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων που κατέχει η Τράπεζα**

Η Τράπεζα διαθέτει στο χαρτοφυλάκιο της ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα ονομαστικής αξίας €3.9 εκ. (30.06.2012), τα οποία αντιπροσωπεύουν το 0,5% του συνολικού ενεργητικού στις 30 Ιουνίου 2012.

Στην Ευρωπαϊκή Σύνοδο Κορυφής που πραγματοποιήθηκε στις 21 Ιουλίου 2011, οι αρχηγοί κρατών της Ευρώπης συμφώνησαν σε σχέδιο στήριξης της Ελλάδας με τη συμμετοχή και του ιδιωτικού τομέα, στη βάση πρότασης του Διεθνούς Χρηματοπιστωτικού Ινστιτούτου (IIF). Σύμφωνα με το σχέδιο, οι κάτοχοι ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων θα είχαν την

ευκαιρία να ανταλλάξουν ομόλογα που λήγουν μέχρι το 2020 με καινούρια ομόλογα που θα εξέδιδε η Ελληνική Κυβέρνηση με διάρκεια λήξης μέχρι 30 χρόνια. Η συμμετοχή στο σχέδιο ήταν εθελοντική. Λαμβάνοντας υπόψη τους όρους συμμετοχής στο σχέδιο, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει απομείωση ύψους €9,5 εκ. στα πιο πάνω ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα στις 31 Δεκεμβρίου 2011 και επιπλέον ποσό ύψους €503.570 στις 30 Ιουνίου 2012 .

Στις 26 Οκτωβρίου 2011, ενόψει της σημαντικής περαιτέρω επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα και του γεγονότος ότι η Ελλάδα δεν πέτυχε τους δημοσιονομικούς της στόχους, οι Αρχηγοί Κρατών ή Κυβερνήσεων της Ευρωζώνης εξέδωσαν ανακοίνωση στην οποία καλούν την Ελλάδα και τους ιδιώτες επενδυτές, καθώς και όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, σε εθελοντική ανταλλαγή των ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων με έκπτωση κατά 50% της ονομαστικής τους αξίας. Παράλληλα, διευκρίνισαν ότι τα κράτη μέλη της Ευρωζώνης θα συνεισφέρουν στο σχέδιο συμβολής ιδιωτών επενδυτών μέχρι €30 δις ενώ και ο επίσημος τομέας είναι έτοιμος να παρέχει επιπρόσθετη χρηματοδότηση μέχρι €100 δις ως το 2014. Στις 27 Οκτωβρίου 2011, το IIF εξέδωσε ανακοίνωση με την οποία καλωσόριζε την πιο πάνω ανακοίνωση από τους Αρχηγούς Κρατών ή Κυβερνήσεων της Ευρωζώνης και διαβεβαίωνε ότι θα συνεργαστεί με όλα τα μέρη για τη δημιουργία μιας συμπαγούς εθελοντικής συμφωνίας για υλοποίηση του σχεδίου. Η μεταβατική κυβέρνηση συνεργασίας στην Ελλάδα, η οποία συστάθηκε στις αρχές Νοεμβρίου 2011 υπό την ηγεσία του πρώην αντιπροέδρου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, κλήθηκε να εφαρμόσει με συνέπεια τη συμφωνία της 26ης Οκτωβρίου 2011 και να δρομολογήσει τα μέτρα που απορρέουν από αυτή.

Η υλοποίηση του PSI+ κατέστη δυνατή το Μάρτιο του 2012. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανταπόκρισης των ιδιωτών πιστωτών στην προσφορά που δημοσίευσε η Ελληνική Δημοκρατία στις 24 Φεβρουαρίου 2012 για τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στο σχέδιο μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας του ελληνικού δημόσιου χρέους, η εθελοντική συμμετοχή ιδιωτών στο PSI+ διαμορφώθηκε στο 85,8% για τα ομόλογα που διέπονται από το ελληνικό δίκαιο (€152 δις. επί συνόλου €177 δις. περίπου). Για τα ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα αλλοδαπού δικαίου και τα ομολογιακά δάνεια των Δημοσίων Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας η εθελοντική συμμετοχή ανήλθε σε €19,3 δις. επί συνόλου €27,2 δις.. Σημειώνεται ότι, μετά την τελευταία παράταση που έχει δοθεί για τους κατόχους ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων τα οποία υπάγονται στο διεθνές δίκαιο, καθώς επίσης και για τα εγγυημένα από το ελληνικό δημόσιο ομολογιακά δάνεια των Δημοσίων Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας, το τελικό ποσοστό συμμετοχής στο πρόγραμμα ανταλλαγής PSI με την ενεργοποίηση των ρητρών συλλογικής δράσης (CACs) για τα ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα ελληνικού δικαίου το συνολικό ανήλθε για όλα τα ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα σε €199 δις. επί συνόλου €206 δις. δηλαδή 96,9%.

Επισημαίνεται ότι ακόμη και στην περίπτωση που οι δεσμεύσεις της Ελλάδας εφαρμοστούν, υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το βαθμό υλοποίησης των επιδιωκόμενων στόχων και των τελικών αποτελεσμάτων. Σημειώνεται μεταξύ άλλων ότι η Ελλάδα καλείται μέσω της υλοποίησης του προγράμματος που έχει συμφωνήσει με τους δανειστές της να αντιμετωπίσει σύνθετα θέματα που άπτονται της λειτουργικότητας και απλοποίησης του νομοθετικού και ρυθμιστικού πλαισίου, της βελτίωσης της αποδοτικότητας και διαφάνειας στο δημόσιο και ιδιωτικό τομέα, της αναδιάρθρωσης της αγοράς εργασίας και την επανάκτηση της εμπιστοσύνης στη χώρα με στόχο την προσέλκυση νέων επενδύσεων που θα ενεργήσουν ως μοχλός ανάπτυξης της οικονομίας με απώτερο σκοπό την επίτευξη ρυθμών ανάπτυξης, που να μπορούν να οδηγήσουν στη σταδιακή μείωση του χρέους. Λόγω του ότι τα ποσοστά του δημόσιου χρέους παραμένουν σε σχετικά ψηλά επίπεδα, τα περιθώρια απόκλισης από τους καθορισμένους στόχους είναι σχετικά στενά. Σε τέτοια περίπτωση είναι πιθανόν η μη τήρηση των δημοσιονομικών στόχων να επιφέρει περαιτέρω κυρώσεις με τη μορφή νέων δημοσιονομικών μέτρων, που είναι δυνατόν να επιμηκύνουν την περίοδο της ύφεσης. Υπάρχει επίσης ο κίνδυνος μη εκταμίευσης των μελλοντικών δόσεων του δανείου, εάν η Ελλάδα δεν τηρήσει τις δεσμεύσεις της στα χρονικά πλαίσια που της έχουν τεθεί. Σε μια τέτοια

περίπτωση, η αντίδραση των αγορών θα είναι αρνητική, με περαιτέρω επιδείνωση της γενικότερης επιχειρηματικής δραστηριότητας, των οικονομικών δεικτών, της αξίας των ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων, και συνεπώς με δυσμενή επίδραση στα μελλοντικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι μετά τις εκλογές της 17<sup>ης</sup> Ιουνίου 2012, που ακολούθησαν τις εκλογές της 6<sup>ης</sup> Μαΐου 2012, σχηματίστηκε τρικομματική κυβέρνηση, με αποτέλεσμα να αμβλυνθεί το κλίμα αβεβαιότητας που επικρατούσε. Ανεξάρτητα του πιο πάνω, περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών είναι δυνατόν να συνοδευτεί από άλλους κινδύνους όπως εφαρμογή νέων πιο αυστηρών και επίπονων μέτρων εξυγίανσης των δημόσιων οικονομικών, αλλά και αυξημένη πολιτική και κοινωνική αστάθεια, ενώ δεν μπορεί να αποκλειστεί η πιθανότητα νέας απομείωσης του ελληνικού χρέους ή και μη ελεγχόμενης χρεοκοπίας στο μέλλον με αρνητικές συνέπειες στη δυνατότητα παραμονής της χώρας στην ευρωζώνη.

Επιπρόσθετα, οποιαδήποτε περαιτέρω σημαντική επιδείνωση των παγκόσμιων οικονομικών συνθηκών, συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών χαρακτηριστικών άλλων κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή της πιστοληπτικής ικανότητας των ελληνικών ή παγκόσμιων τραπεζών ή του μετασχηματισμού της ευρωζώνης με την έξοδο οποιασδήποτε χώρας από την ευρωζώνη ή η διάσπαση της ευρωζώνης, μπορεί να εγείρει περαιτέρω ανησυχίες για την ικανότητα του Ελληνικού Δημοσίου να ικανοποιήσει τις ανάγκες χρηματοδότησής του και να έχει αρνητικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

### **2.3 Κυβερνητικές παρεμβάσεις που αποσκοπούν στην ανακούφιση της χρηματοπιστωτικής κρίσης αποτελούν πηγή αβεβαιότητας και εγκυμονούν επιπρόσθετους κινδύνους**

Σε μια προσπάθεια επαναφοράς της σταθερότητας στο παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα οι διάφορες κυβερνήσεις και Κεντρικές Τράπεζες προχώρησαν σε πρωτοφανούς κλίμακας παρεμβάσεις διοχετεύοντας χρηματοδότηση και λαμβάνοντας επιπρόσθετα μέτρα σχεδιασμένα στο να διευκολύνουν την πρόσβαση σε κεφάλαια καθώς επίσης και στην στήριξη των χρηματοπιστωτικών και άλλων οργανισμών που επηρεάστηκαν από την κρίση αγοράς. Τα μέτρα στήριξης περιελάμβαναν και περιπτώσεις κρατικοποίησης ή μερικής κρατικοποίησης τραπεζών ή υπαγωγή σε διαδικασία λύσης ή ανακεφαλαιοποίησης.

Παρ' όλα αυτά, δεν υπάρχει καμία διαβεβαίωση ότι τα μέτρα αυτά θα ενισχύσουν τις συνθήκες ρευστότητας ή θα επιφέρουν τα προσδοκώμενα αποτελέσματα. Τυχόν αποτυχία αυτών των μέτρων πιθανόν να παρατείνει ή ακόμη και να επιδεινώσει την παγκόσμια και εγχώρια χρηματοοικονομική κατάσταση με αποτέλεσμα σημαντικές παρενέργειες στο επιχειρηματικό, λειτουργικό και οικονομικό περιβάλλον της Τράπεζας. Επιπλέον, στις περιπτώσεις κρατικοποιήσεων ή μερικών κρατικοποιήσεων τραπεζών, το ποσοστό συμμετοχής των μετόχων αυτών των τραπεζών μειώθηκε και οι μέτοχοι απώλεσαν αξία.

### **2.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το τωρινό λειτουργικό περιβάλλον**

#### **2.4.1 Η χρηματοδότηση και ρευστότητα της Τράπεζας εξαρτώνται από την ΕΚΤ και ενδέχεται να επηρεαστούν από αλλαγές στους κανόνες και ρυθμίσεις της ΕΚΤ**

Στις 30 Ιουνίου 2012, η καθαρή χρηματοδότηση της Τράπεζας από την ΕΚΤ ανήλθε σε €42 εκ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €112,5 εκ. και 31 Δεκεμβρίου 2010: €30 εκ.). Η Τράπεζα έχει εξασφαλίσει την παραπάνω χρηματοδότηση μέσω πιστοδοτικών πράξεων στα πλαίσια εφαρμογής της νομισματικής πολιτικής στη ζώνη του Ευρώ. Η χρηματοδότηση από την ΕΚΤ είναι πλήρως εξασφαλισμένη με την ενεχυρίαση διεθνών ομολόγων ή άλλων αποδεκτών από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στοιχείων ενεργητικού.. Η ρευστότητα που λαμβάνει η Τράπεζα από την ΕΚΤ μπορεί να επηρεαστεί



από αλλαγές στους κανόνες της ΕΚΤ.

Επιπλέον, είναι ασαφές για πόσο καιρό η ΕΚΤ θα παρέχει απεριόριστη πρόσβαση σε βραχυπρόθεσμες συμβάσεις επαναγοράς (repos), καθεστώς που είναι σε ισχύ σήμερα. Σε περίπτωση που αυτό σταματήσει να ισχύει, ή αν αλλάξουν οι όροι που η εν λόγω πρόσβαση προσφέρεται, κατά τρόπο που ουσιαστικά θα ζημιώνει την Τράπεζα, αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την πρόσβαση του σε ρευστότητα και να αυξήσει το κόστος χρηματοδότησης σημαντικά.

## **2.5 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις ελάχιστες απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας όπως ορίζονται από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές**

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας παρακολουθείται με βάση τους κανονισμούς που εκδίδονται από την Επιτροπή Τραπεζικής Εποπτείας όπως αυτοί υιοθετήθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Τον Δεκέμβριο του 2006, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έκδωσε την Οδηγία για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων ("Βασιλεία II"), υιοθετώντας έτσι τις πρόνοιες της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το Δεκέμβριο του 2010, η Επιτροπή Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας δημοσίευσε το πλαίσιο της συνθήκης της Βασιλείας III το οποίο παρουσιάζει τις μεταρρυθμίσεις της Επιτροπής για την ενίσχυση των κανονισμών κεφαλαίου και ρευστότητας με σκοπό τη δημιουργία ενός πιο ανθεκτικού τραπεζικού τομέα. Η συνθήκη της Βασιλείας III βρίσκεται στη διαδικασία υιοθέτησης της από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέσω της νέας οδηγίας για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, CRD4 και στη συνέχεια θα πρέπει να μεταφερθεί στη νομοθεσία της Κύπρου.

Επιπλέον, βρίσκονται σε ισχύ οι νόμοι και κανονισμοί της Κεντρικής Τράπεζας που δύναται: (α) να επιταχύνουν την υιοθέτηση των προνοιών της οδηγίας CRD4 ή/και (β) να είναι αυστηρότεροι από τους κανονισμούς της Βασιλείας III.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ή δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων) της Τράπεζας ανερχόταν σε 8,6% (31 Δεκεμβρίου 2010: 9,4%). Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2011, ο δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1) ανερχόταν σε 5,6% έναντι 5,9% στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) ανερχόταν σε 5,3% έναντι 5,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2010. Όλοι οι πιο πάνω δείκτες εποπτικών κεφαλαιακών είναι χαμηλότεροι από το ελάχιστο όριο που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και που πιο συγκεκριμένα είναι 8% για τον δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων, 9,5% για τον δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων και 11,5% για τον δείκτη συνολικών ιδίων κεφαλαίων.

Εβδομήντα μία ευρωπαϊκές τράπεζες, μεταξύ αυτών και κυπριακές, υποβλήθηκαν κατά το 2011 σε κεφαλαιακή άσκηση της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής. Υπενθυμίζεται ότι στα πλαίσια της εν λόγω άσκησης απαιτείται η εξασφάλιση από τις τράπεζες δείκτη κύριων βασικών πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (Core Tier 1) ύψους 9% μέχρι το τέλος Ιουνίου 2012. Τονίζεται ότι η Τράπεζα δεν έχει υποβληθεί στην προαναφερθείσα κεφαλαιακή άσκηση και δεν υπόκειται στην υποχρέωση εξασφάλισης δείκτη βασικών πρωτοβάθμιων κεφαλαίων ύψους 9%.

Παρ'όλα αυτά, δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο η Τράπεζα να υποχρεωθεί από την εποπτική αρχή να διατηρεί υψηλότερα επίπεδα κεφαλαίων στο μέλλον, το οποίο ενδέχεται να μειώσει τη λειτουργική ευελιξία του και να αυξήσει τις χρηματοδοτικές του δαπάνες.

Οποιαδήποτε αποτυχία της Τράπεζας να διατηρήσει τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας θα μπορούσε να οδηγήσει σε εποπτικές ενέργειες ή κυρώσεις, οι οποίες δύναται να έχουν ουσιαστικές δυσμενείς επιδράσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα, την χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρία του στις 24 Απριλίου και 25 Απριλίου 2012 στην προσπάθεια του για ενδυνάμωση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας και συνέχιση της αναπτυξιακής της πορείας, αποφάσισε όπως συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της στις 28 Μαΐου 2012 κατά την οποία εξετάστηκαν και εγκρίθηκαν ομόφωνα, τα πιο κάτω ψηφίσματα:

Ψήφισμα με βάση τις διατάξεις του άρθρου 59Α του Περί Εταιρειών Νόμου:

1. Όπως, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξουσιοδοτηθεί και με το παρόν εξουσιοδοτείται όπως εκδώσει και παραχωρήσει 29.824.562 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 στην τιμή έκδοσης των €0,57 η κάθε μια και
2. Όπως, τα προτιμησιακά δικαιώματα (pre-emption rights) των υφιστάμενων μετόχων της Τράπεζας σε σχέση με την αναφερόμενη έκδοση περιοριστούν και με το παρόν περιορίζονται σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113 (ως τροποποιήθηκε) και
3. Όπως, προς το σκοπό αύξησης του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας οι 29.824.562 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια, μη προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, αλλά προσφερθούν και εκδοθούν στην τιμή των €0,57 ανά μετοχή προς την BLC Bank SAL. Οι 29.824.562 νέες συνήθεις μετοχές θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας.

#### **Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2005**

Η Τράπεζα έχει εκδώσει, στις 30 Δεκεμβρίου 2005, Αξιόγραφα Κεφαλαίου συνολικού ύψους €973.903 τα οποία κατατάσσονται ως πρωτοβάθμιο κεφάλαιο (Tier 1 capital) και δεν έχουν ημερομηνία λήξης. Τα χαρακτηριστικά των πιο πάνω Αξιογράφων δεν πληρούν τις προϋποθέσεις που τίθενται από τους κανονισμούς της Βασιλείας III για συμπερίληψη στο πρωτοβάθμιο κεφάλαιο και επομένως, μετά την εφαρμογή της Βασιλείας III, δε θα είναι δυνατή η κατάταξή τους στο πρωτοβάθμιο κεφάλαιο της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, για τέτοιες περιπτώσεις, η συνθήκη της Βασιλείας III προβλέπει σταδιακή έξοδο ("phasing out") από τα πρωτοβάθμια κεφάλαια εντός χρονικού διαστήματος δέκα ετών. Ενδεχόμενη αδυναμία της Τράπεζας να αντικαταστήσει τα εν λόγω Αξιόγραφα με κεφάλαιο ίσης ή ψηλότερης διαβάθμισης θα επηρέαζε αρνητικά τον δείκτη πρωτοβάθμιων κεφαλαίων της Τράπεζας.

#### **2.6 Διακοπή ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής της Τράπεζας μπορεί να προκαλέσει απώλεια εργασιών και άλλα προβλήματα**

Για τη διεκπεραίωση των εργασιών της η Τράπεζα στηρίζεται σε συστήματα πληροφορικής και τηλεπικοινωνιών. Η Τράπεζα διαθέτει Τμήμα Πληροφορικής το οποίο είναι υπεύθυνο για την ομαλή λειτουργία και ακεραιότητα των πληροφορικών συστημάτων και των συστημάτων τηλεπικοινωνιών, καθώς επίσης και για τη διαχείριση κινδύνων οι οποίοι πηγάζουν από αυτά.

Η οποιαδήποτε διακοπή της λειτουργίας ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων αυτών ενδέχεται να δημιουργήσει σημαντικά προβλήματα στη λειτουργία των συστημάτων παρακολούθησης λογαριασμών πελατών, λογιστικής καταχώρησης και διαχείρισης καταθέσεων και δανείων της Τράπεζας.

Η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι δε θα προκύψουν τέτοια περιστατικά ή ότι, εάν προκύψουν, θα αντιμετωπιστούν επιτυχώς. Ενδεχόμενη αστοχία ή διακοπή των συστημάτων θα μπορούσε να προκαλέσει απώλεια στοιχείων πελατών και επομένως αδυναμία εξυπηρέτησής τους με δυσμενείς επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της

Τράπεζας.

## **2.7 Κίνδυνος μη συμμόρφωσης και παράνομων δραστηριοτήτων του υπαλληλικού προσωπικού**

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας, όπως και κάθε χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, συμπεριλαμβάνουν την έγκριση χορηγήσεων και τη διαχείριση μεγάλων χρηματικών ποσών. Συνεπώς, το προσωπικό των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων πρέπει να έχει ψηλά επίπεδα αξιοπιστίας και ακεραιότητας.

Το νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο καθορίζει με μια σειρά νόμων, κανονισμών και οδηγιών πληθώρα συγκεκριμένων διατάξεων για την παρεμπόδιση και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, την εσωτερική διακυβέρνηση, τη χειραγώγηση της αγοράς, την προστασία των καταναλωτών κ.λπ. Εκτός από τις αυστηρές ποινές και κυρώσεις που επιβάλλονται στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που εμπλέκονται σε τέτοιου είδους δραστηριότητες, η εμπλοκή υπαλλήλων σε ορισμένες από αυτές τις δραστηριότητες είναι ποινικό αδίκημα που τιμωρείται με φυλάκιση ανάλογα με το είδος του αδικήματος.

Μελλοντικά είναι πιθανόν να εφαρμοσθούν αλλαγές στο νομικό ή ρυθμιστικό πλαίσιο, ως αποτέλεσμα ρυθμίσεων είτε της Ευρωπαϊκής Ένωσης είτε της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή και άλλων αρχών, οι οποίες να έχουν δυσμενή επίδραση στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διαθέτει μηχανογραφικά συστήματα ασφάλειας, εφαρμόζει διαδικασίες και διαθέτει οργανωτικές δομές που στοχεύουν στην αποτροπή της απάτης και στον έλεγχο της διαχείρισης κεφαλαίων. Οποιαδήποτε αδυναμία των εσωτερικών συστημάτων ελέγχου και των διαδικασιών της Τράπεζας θα μπορούσε να έχει αρνητική επίδραση στα αποτελέσματά του, καθώς επίσης και τυχόν ζημιά στη φήμη της Τράπεζας που μπορεί να προκύψει από ανεπάρκειες, αδυναμίες ή αποτυχίες τέτοιων συστημάτων.

## **2.8 Κίνδυνοι σε σχέση με τις ασφαλιστικές εργασίες της Τράπεζας**

Η Τράπεζα διατηρεί αποκλειστική συνεργασία στο παρόν στάδιο με μια ασφαλιστική εταιρεία που δραστηριοποιείται στον κλάδο ζωής και μια ασφαλιστική εταιρεία που δραστηριοποιείται στο γενικό κλάδο. Οι πιο πάνω εταιρείες διατηρούν όλες τις απαιτούμενες άδειες λειτουργίας από τις αρμόδιες αρχές του κράτους. Ο κίνδυνος που εγκυμονεί για την Τράπεζα είναι ότι οι δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν σήμερα στο χρηματοοικονομικό τομέα και στην οικονομία γενικότερα ενδεχομένως να επηρεάσουν αρνητικά την βιωσιμότητα των εταιρειών και την δυνατότητά τους να συνεχίσουν να παρέχουν την απαιτούμενη κάλυψη στην Τράπεζα και τους πελάτες της.

## **2.9 Ένταση ανταγωνισμού**

Η ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η εισαγωγή του ενιαίου Ευρωπαϊκού νομίσματος την 1 Ιανουαρίου 2008 διευκόλυνε τη δραστηριοποίηση Ευρωπαϊκών Τραπεζών αυξάνοντας το είδη έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον στην Κύπρο. Επίσης τα προβλήματα ρευστότητας που αντιμετωπίζει σήμερα η τραπεζική αγορά αναμένεται ότι θα οδηγήσουν σε ένταση του ανταγωνισμού, με την προσφορά πιο ανταγωνιστικών επιτοκίων καταθέσεων από αυτά που προσφέρει η Τράπεζα, που ενδεχομένως να δημιουργήσει πιέσεις στα περιθώρια κέρδους της Τράπεζας.

Η Τράπεζα αντιμετωπίζει σημαντικό ανταγωνισμό στους τομείς δραστηριοποίησής του τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό. Στην Κύπρο, ο ανταγωνισμός προέρχεται, κυρίως, από τις λοιπές εμπορικές τράπεζες, τις συνεργατικές πιστωτικές εταιρείες και ταμειυτήρια, τις ελληνικές και διεθνείς τραπεζικές μονάδες οι οποίες προσφέρουν συναφή προϊόντα και υπηρεσίες. Η ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση επιτρέπει σε τραπεζικά ιδρύματα από την

Ευρωπαϊκή Ένωση να δραστηριοποιηθούν στην Κύπρο χωρίς τη λήψη ειδικής άδειας από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, γεγονός που έχει εντείνει τον ανταγωνισμό, ιδιαίτερα μετά την εισαγωγή του Ευρώ στην Κύπρο που πραγματοποιήθηκε την 1η Ιανουαρίου 2008.

Η συνεχιζόμενη αστάθεια των χρηματοοικονομικών αγορών δύναται να οδηγήσει σε συγχωνεύσεις χρηματοοικονομικών οργανισμών καθώς επίσης και αυξημένες κυβερνητικές παρεμβάσεις. Ενδεχόμενες συγχωνεύσεις, κυρίως στην Κύπρο και στην Ελλάδα, θα μπορούσαν να αυξήσουν την πίεση του ανταγωνισμού που ασκείται στην Τράπεζα.

### **2.10 Κίνδυνος απώλειας καλής φήμης (reputation risk) και στρατηγικός κίνδυνος (strategic risk)**

Ως χρηματοοικονομικός οργανισμός, είναι δυνατόν η Τράπεζα να επηρεαστεί δυσμενώς από γεγονότα που μπορούν να επηρεάσουν τη φήμη της στην αγορά ή από σημαντικές στρατηγικές επιλογές που δυνατό να μην οδηγήσουν στα αναμενόμενα αποτελέσματα.

### **2.11 Εξάρτηση από ανώτερα διευθυντικά στελέχη και άλλο προσωπικό**

Οι δυνατότητες και η εμπειρία των διοικητικών στελεχών της Τράπεζας, τείνουν να επηρεάζουν σε σημαντικό βαθμό την επιτυχία της Τράπεζας. Ενδεχόμενη απώλεια των υπηρεσιών ορισμένων βασικών στελεχών, ιδιαίτερα από ανταγωνιστές, θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στα εισοδήματα της Τράπεζας, τα κέρδη και την οικονομική της θέση. Επιπλέον, οι δραστηριότητες της Τράπεζας και η μελλοντική της επιτυχία εξαρτώνται από τη δυνατότητά της να προσελκύσει και να διατηρήσει καταρτισμένο και έμπειρο προσωπικό.

Επιπλέον, τυχόν αποτυχία ρύθμισης των σχέσεων με συνδικαλιστικές οργανώσεις δύναται να οδηγήσει στη διατάραξη των εργασιών και των δραστηριοτήτων της Τράπεζας προκαλώντας πιθανές οικονομικές απώλειες.

### **2.12 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.

Τέλος οι αρνητικές εξελίξεις στην Ελλάδα το τελευταίο διάστημα έχουν επηρεάσει την Τράπεζα μόνο σε ότι αφορά το κούρεμα των ελληνικών ομολόγων που έχει επενδύσει η Τράπεζα για τις οποίες ζημιές έγινε η απαιτούμενη πρόβλεψη από την Τράπεζα στα οικονομικά αποτελέσματα για το έτος 2011 και επιπλέον πρόβλεψη ύψους €503.570 στα εξαμηνιαία αποτελέσματα της Τράπεζας το 2012. Η Τράπεζα σε αντίθεση με άλλες κυπριακές τράπεζες δεν αναμένεται ότι θα επηρεαστεί από προβληματικές χορηγήσεις/πρόβλεψεις που έγιναν σε πελάτες στην Ελλάδα καθότι δεν έχει

δραστηριότητες στην Ελλάδα.

### **2.13 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη λειτουργία της Τράπεζας**

Η Τράπεζα, λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της, είναι εκτεθειμένη σε μια σειρά από κινδύνους τους οποίους διαχειρίζεται μέσω μιας συνεχούς διαδικασίας αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρακολούθησης προς αποφυγή υπέρμετρων συσσωρεύσεων. Η φύση των κινδύνων αυτών και οι τρόποι διαχείρισής τους περιγράφονται πιο κάτω.

Αποτυχία της Τράπεζας να ελέγξει αποτελεσματικά κάποιον από τους παρακάτω κινδύνους θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στα αποτελέσματα και την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας όσο και στη φήμη της.

#### **2.13.1 Πιστωτικός κίνδυνος**

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ένα από τα μέρη ενός χρηματοοικονομικού μέσου να προκαλέσει οικονομική ζημιά στο άλλο μέρος αθετώντας μια οποιαδήποτε δέσμευσή του. Ο κίνδυνος δημιουργείται κυρίως από τις δανειοδοτήσεις, τις εμπορικές συναλλαγές και τη διαχείριση διαθεσίμων.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την αξιολόγηση και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας, την ευθύνη να διαχειρίζεται και να ελέγχει τον πιστωτικό κίνδυνο με διάφορους μηχανισμούς βάσει των στρατηγικών επιδιώξεων όπως καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Εισηγείται τον καθορισμό και τη διαμόρφωση πιστωτικής πολιτικής και διαδικασιών, ορίων και αρχών χρηματοδότησης και αναπροσαρμόζει όποτε κριθεί αναγκαίο, σε συνεννόηση με τη Γενική Διεύθυνση, τα δανειοδοτικά όργανα για τις διάφορες εγκρίνουσες αρχές

Η διαδικασία έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου αξιολογώντας την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου, τις προσφερόμενες εξασφαλίσεις, καθώς και το είδος της πιστωτικής διευκόλυνσης. Οι πιστωτικοί κίνδυνοι από συνδεδεμένους λογαριασμούς ενοποιούνται και παρακολουθούνται 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 τριμηνιαία βάση.

Το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας παρακολουθείται σε συστηματική βάση με στόχο την αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων κατά την παραχώρηση των πιστωτικών διευκολύνσεων και τη μετέπειτα διάρκειά τους. Στις περιπτώσεις παραχώρησης δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες, η Τράπεζα χρησιμοποιεί εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης και διαβάθμισης βασισμένο στο ιστορικό αποπληρωμής του πελάτη και τη συνεργασία του με την Τράπεζα. Όσον αφορά κυβερνήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η αξιολόγηση γίνεται με βάση διεθνείς πιστοληπτικές υπηρεσίες.

Οι αρχές της πολιτικής εξασφαλίσεων της Τράπεζας βασίζονται στις οδηγίες της ΚΤΚ και περιλαμβάνουν καθορισμό πραγματοποιήσιμης αξίας ανά τύπο εξασφαλίσεων, το είδος των αποδεκτών εξασφαλίσεων και ότι θα πρέπει να γίνονται επανεκτιμήσεις σε τακτικά χρονικά διαστήματα από εξωτερικούς εγκεκριμένους εκτιμητές/ συνεργάτες της Τράπεζας. Οι συγκεντρώσεις ανά τύπο εξασφαλίσεων παρακολουθούνται σε συστηματική βάση λαμβάνοντας όλα τα ενδεικνυόμενα μέτρα.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί σύστημα εσωτερικής διαβάθμισης με στόχο η βαθμολογία του πελάτη να είναι αντιπροσωπευτική του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει. Η διαδικασία αξιολόγησης υποστηρίζεται από περιοδικούς ελέγχους που διενεργούνται από την διεύθυνση γενικής επιθεώρησης της Τράπεζας.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας εκδίδει επίσης οδηγίες διαδικαστικές και πολιτικές για σκοπούς καλύτερης διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου προς διάφορες υπηρεσίες της Τράπεζας και παράλληλα αξιολογεί τα νέα τραπεζικά προϊόντα και τις καινούριες τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας.

Δεν μπορεί να εξασφαλιστεί ότι τα μέτρα που επιχειρεί να λάβει η Τράπεζα θα είναι αποτελεσματικά για τον περιορισμό των μη-εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και την ικανοποίηση της Τράπεζας από τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων.

Μελλοντικές προβλέψεις για μη-εξυπηρετούμενες χορηγήσεις θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, η χρηματοοικονομική κρίση και η ύφεση στην παγκόσμια οικονομία ενδέχεται να οδηγήσουν σε αύξηση του ποσοστού των μη-εξυπηρετούμενων δανείων.

Αλλαγές στην πιστοληπτική ικανότητα των δανειζομένων και αντισυμβαλλόμενων της Τράπεζας, λόγω της χρηματοοικονομικής κρίσης και των δυσμενών αλλαγών και επιβράδυνσης στις διεθνείς οικονομίες αλλά και στην Κύπρο, καθώς επίσης και ενδεχόμενη αλλαγή στην μεθοδολογία υπολογισμού των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αγνοώντας το κριτήριο της εξασφάλισης θα μπορούσαν να μειώσουν την αξία των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας και να οδηγήσουν σε αύξηση των προβλέψεων για απομείωση χορηγήσεων.

### **2.13.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος. 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.

Η Επιτροπή Διαχείρισης των Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) της Τράπεζας έχει εγκρίνει όρια ανοικτής συναλλαγματικής θέσης κατά νόμισμα καθώς και για τη συνολική ανοικτή συναλλαγματική θέση. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Ρευστών και Διαθεσίμων.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, για τα οποία δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης.

### **2.13.3 Επιτοκιακός κίνδυνος**

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Η μεταβολή επιτοκίων παρακολουθείται σε συνεχή βάση από τη διεύθυνση της Τράπεζας μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης των στοιχείων Ενεργητικού -Παθητικού (ALCO).

Η μέτρηση, έλεγχος και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων γίνεται μέσω της ανάλυσης ευαισθησίας του ανοίγματος (sensitivity gap analysis) υπολογίζοντας τη διαφορά των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων 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.

#### **2.13.4 Κίνδυνος από μεταβολές στην τιμή των μετοχών**

Ο κίνδυνος από τις τιμές των μετοχών προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων σε μετοχές που κατέχει η Τράπεζα.

#### **2.13.5 Λειτουργικός Κίνδυνος**

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς / απώλειας που προέρχεται από:

- ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, περιλαμβανομένης της έλλειψης επαρκών διαδικασιών ή της εσφαλμένης εφαρμογής διαδικασιών,
- ανθρώπινο παράγοντα, περιλαμβανομένων των εσκεμμένων παραλείψεων και της εσωτερικής απάτης,
- συστήματα (κυρίως Συστήματα Τεχνολογίας),
- εξωτερικά γεγονότα, περιλαμβανομένων φυσικών ζημιών, κλοπής και απάτης.

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 Γενικής Επιθεώρησης της Τράπεζας με τους περιοδικούς ελέγχους της αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των ελέγχων αυτών και διαδικασιών. Επιπρόσθετα, για κάλυψη μη αναμενόμενων λειτουργικών ζημιών υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη.

Η Τράπεζα επίσης έχει προχωρήσει στη δημιουργία υπηρεσίας Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου κάτω από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου.

Η Τράπεζα έχει προβεί πρόσφατα σε αγορά εξειδικευμένου συστήματος αναφορικά με τον λειτουργικό κίνδυνο για σκοπούς καλύτερης αναφοράς και παρακολούθησης, καθώς επίσης έχει διεξάγει σειρά σεμιναρίων προς το προσωπικό της Τράπεζας για εμπέδωση εταιρικής κουλτούρας σε θέματα λειτουργικού κινδύνου. Επίσης έχει προχωρήσει στο διορισμό 'Liaison Officer' για θέματα Λειτουργικού Κινδύνου σε όλες τις υπηρεσίες της Τράπεζας με απώτερο σκοπό την συλλογή πληροφοριών και καλύτερη παρακολούθηση των ζημιών/γεγονότων που σχετίζονται με τον Λειτουργικό Κίνδυνο.

#### **2.13.6 Νομικός κίνδυνος**

Δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές ή αγωγές στις οποίες μπορεί να εμπλακεί η Τράπεζα πιθανόν να επιφέρουν επιπτώσεις στις εργασίες και στα αποτελέσματα της. Επίσης ο νομικός κίνδυνος πηγάζει και από δικαστικές διαδικασίες που ενδέχεται να εγερθούν εναντίον της Τράπεζας και από περιπτώσεις που ο μη ενδεδειγμένος νομικός χειρισμός θεμάτων από την Τράπεζα επιφέρει την ακύρωση συμβολαίων πελατών εκθέτοντας την Τράπεζα σε κίνδυνο από έγερση αγωγών εναντίον της.

#### **2.13.7 Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης**

Κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης ορίζεται ως ο κίνδυνος που δύναται να επιφέρει σε μια Τράπεζα κυρώσεις,

σημαντικές οικονομικές ζημιές ή απώλεια φήμης, ως αποτέλεσμα της μη συμμόρφωσης με το κανονιστικό πλαίσιο (νόμους κανονισμούς, κανόνες αυτορρύθμισης) που διέπει την λειτουργία και τις δραστηριότητές της.

Η Τράπεζα έχει εισάξει σειρά πολιτικών και διαδικασιών που στόχο έχουν την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης.

Παρά την θεσμοθέτηση των πιο πάνω, η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι δε θα προκύψουν περιστατικά μη συμμόρφωσης, τα οποία δύνανται να επιφέρουν κυρώσεις ή να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τη φήμη της Τράπεζας.

#### **2.13.8 Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία ανεύρεσης επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών και μελλοντικών υποχρεώσεων. Για την κάλυψη των απαιτήσεων αυτών, καθώς και την παροχή χρηματοδότησης σε πελάτες, είναι απαραίτητη για την Τράπεζα η συνεχής ροή μετρητών.

Η υπηρεσία Διαχείρισης Ρευστών και Διαθεσίμων της Τράπεζας παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τη ρευστότητα της Τράπεζας για τη συμμόρφωση με τους εσωτερικούς κανονισμούς καθώς και τους περιορισμούς που θέτουν οι εποπτικές αρχές. 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.

Μεταξύ άλλων παρακολουθούνται στενά οι δείκτες ασυμβατότητας μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για περιόδους μέχρι και ένα μήνα και ο δείκτης των ρευστών περιουσιακών στοιχείων υψηλής ρευστότητας στα βασικά νομίσματα.

Η δυνατότητα της Τράπεζας να έχει πρόσβαση σε χρηματοδότηση με ευνοϊκούς όρους υπόκειται σε ποικίλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων διαφόρων παραγόντων οι οποίοι δεν ελέγχονται από την Τράπεζα, όπως ανεπάρκεια ρευστότητας, οι γενικές συνθήκες αγοράς και τυχόν απώλεια εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου. Λόγω της αστάθειας που επικρατεί στις αγορές, η πρόσβαση των τραπεζών σε παραδοσιακές πηγές χρηματοδότησης είναι σημαντικά περιορισμένη, γεγονός που μπορεί να έχει επιπτώσεις στη δυνατότητα πρόσβασης της Τράπεζας σε πηγές ρευστότητας.



## 2.14 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τις Μετοχές

### 2.14.1 Οι μετοχές της Τράπεζας στο ΧΑΚ έχουν χαμηλή διασπορά και εμπορευσιμότητα

Ποσοστό μόλις 4,39% των μετοχών της Τράπεζας κατέχεται σήμερα από το επενδυτικό κοινό με αποτέλεσμα η εμπορευσιμότητα της μετοχής να είναι χαμηλή. Λόγω της χαμηλής διασποράς, μετά και από το αποτέλεσμα της Δημόσιας Πρότασης της BIC Bank SAL προς τους μετόχους της Τράπεζας για την απόκτηση ποσοστού μέχρι και 100% του εκδομένου μετοχικού της κεφαλαίου, στις 29/3/2011, το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αποφάσισε τη μετάταξη των τίτλων της Τράπεζας από την Παράλληλη Αγορά στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών στην οποία παραμένουν μέχρι και σήμερα.

Σε ενδεχόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και εφόσον αυτή καλυφθεί μερικώς ή συνολικά από την BIC Bank SAL υφίσταται ο κίνδυνος περαιτέρω περιορισμού του ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου που κατέχεται από το επενδυτικό κοινό. Επίσης, δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο διενέργειας νέας δημόσιας πρότασης από την BIC Bank SAL για την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, χωρίς την εξάσκηση του δικαιώματος εξαγοράς (squeeze-out), όπως αυτό ορίζεται στον περί Δημόσιας Πρότασης Εξαγοράς Νόμο.

Επιπλέον, η διάθεση των μετοχών της Τράπεζας μπορεί να είναι δύσκολη, καθώς το ΧΑΚ παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα και εντονότερη μεταβλητότητα απ' ό,τι άλλες παρόμοιες αγορές στην Ευρώπη και τις ΗΠΑ. Μια τέτοια πώληση, ή η προσδοκία αυτής, μπορεί να επηρεάσει αρνητικά και σημαντικά την τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας.

### 2.14.2 Η τιμή των μετοχών της Τράπεζας ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τράπεζας παρουσίασε έντονες διακυμάνσεις στο παρελθόν και είναι δυνατό να παρουσιάσει και στο μέλλον έντονες διακυμάνσεις εξαιτίας παραγόντων εκτός του ελέγχου της Τράπεζας. Συνεπώς, οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τράπεζας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις διαχρονικά και σε καμιά περίπτωση δεν είναι εξασφαλισμένοι απέναντι στον επενδυτικό κίνδυνο της υποτίμησης της αξίας της επένδυσής τους.

Μερικοί από τους παράγοντες που μπορούν να υποβάλλουν την τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας σε έντονες διακυμάνσεις, και τους οποίους δεν μπορεί να επηρεάσει η Τράπεζα, είναι οι ακόλουθοι:

- η πορεία της ελληνικής και της κυπριακής οικονομίας, καθώς και των χωρών της ευρωζώνης
- οι γενικότερες οικονομικές, πολιτικές και χρηματιστηριακές συνθήκες, όπως για παράδειγμα οι οικονομικοί κύκλοι και οι διακυμάνσεις των επιτοκίων,
- μεταβολή στα οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας σε σχέση με τα ιστορικά αποτελέσματά του ή / και τις προσδοκίες των επενδυτών και αναλυτών,
- η θέση των ανταγωνιστών της Τράπεζας στον κλάδο,
- γεγονότα ή ισχυρισμοί που είναι δυνατόν να πλήξουν την αξιοπιστία της Τράπεζας
- πιθανή αδυναμία των επενδυτών να αξιολογήσουν και να αποτιμήσουν 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 των μετοχών της Τράπεζας ως αποτέλεσμα

μεταβολής του όγκου συναλλαγών,

- πιθανή ή πραγματοποιηθείσα πώληση μεγάλων πακέτων μετοχών της Τράπεζας στην αγορά.

### **2.14.3 Μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην αξία των μετοχών της Τράπεζας**

Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ σε Ευρώ. Οι διακυμάνσεις στη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ του Ευρώ και των άλλων νομισμάτων ενδέχεται να επηρεάσουν την αξία των κοινών μετοχών της Τράπεζας στο εθνικό νόμισμα των επενδυτών, σε χώρες με νόμισμα διαφορετικό από το Ευρώ. Επιπροσθέτως, τα μερίσματα σε μετρητά επί των μετοχών της Τράπεζας καταβάλλονται σε Ευρώ και ως εκ τούτου υπόκεινται στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά τη μετατροπή στο εθνικό νόμισμα του επενδυτή.

### **2.14.4 Επιπλέον εγκρίσεις**

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε συνεδρία της ημερομηνίας 28 Μαΐου 2012, αποφάσισε όπως χορηγηθεί εξαίρεση στην BLC Bank SAL από την υποχρέωση προς διενέργεια Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας που θα προκύπτει από την απόκτηση των 29.824.562 νέων μετοχών από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με τους πιο κάτω όρους:

4. Η BLC Bank SAL να προχωρήσει στη διάθεση του αναγκαίου αριθμού μετοχών της Τράπεζας το αργότερο εντός επτά μηνών από την 30η Μαΐου 2012, ώστε να συμμορφωθεί με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ και κατ'επέκταση να διασφαλιστεί η έξοδος της Εταιρείας από την ειδική κατηγορία και η διαπραγμάτευση των τίτλων της στην εν λόγω ρυθμιζόμενη αγορά.
5. Να ανασταλούν τα δικαιώματα ψήφου που αναλογούν στις 29.824.562 νέες μετοχές που θα αποκτηθούν, μέχρι τη διάθεση του αναγκαίου ποσοστού που αναφέρεται στο σημείο 1 πιο πάνω.
6. Να ανασταλούν τα δικαιώματα ψήφου που αναλογούν στις 15.168.543 μετοχές που έχουν ήδη εκδοθεί, μέχρι τη διάθεση του αναγκαίου ποσοστού που αναφέρεται στο σημείο 1 πιο πάνω.

Όσον αφορά το αίτημα για χορήγηση παράτασης στην εκπλήρωση των όρων που είχε θέσει η Επιτροπή κατά τη χορήγηση της εξαίρεσης από την υποχρέωση προς διενέργεια Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας που θα προέκυπτε από την απόκτηση 15.168.543 μετοχών της Εταιρείας, σημειώνεται ότι ισχύει ο όρος που αναφέρεται στο σημείο 1 πιο πάνω με τον οποίο θα πρέπει να συμμορφωθεί η Εταιρεία.

### 3 ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 της Κυπριακής Δημοκρατίας και τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Ευρωπαϊκής 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 υπογράφοντες 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.

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και η οποία αφορά την Τράπεζα. Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα, που είναι υπεύθυνα για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι αυτό έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

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

- |                        |  |
|------------------------|--|
| ▪ Maurice Sehnaoui     | Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος   |
| ▪ Raoul Nehme          | Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                              |
| ▪ Άγις Ταραμίδης       | Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                                 |
| ▪ Γιώργος Γαλαταριώτης | Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                                 |
| ▪ Γιώργος Στυλιανού    | Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος                                 |
| ▪ Φίλιππος Φιλής       | Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος<br>(Διορίσθηκε στις 21/01/2009) |
| ▪ Ανδρέας Θεοδωρίδης   | Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος<br>(Διορίσθηκε στις 21/01/2009) |
| ▪ Δέσπω Πολυκάρπου     | Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος<br>(Διορίσθηκε στις 21/01/2009) |

Συντονιστής Διαδικασίας του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Laiki Financial Services Ltd η οποία δεν ενεργεί σαν Ανάδοχος Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου και δεν έχει ευθύνη για το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή οποιωνδήποτε πληροφοριών που περιέχονται σε αυτό υπό την ιδιότητα αυτή.

Οι Συγκαταθέσεις / Βεβαιώσεις/ Δηλώσεις των διαφόρων προσώπων / εμπειρογνομόνων που συμμετείχαν στη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή μνημονεύονται σε αυτό παρατίθενται στο Μέρος 4.23 και περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους ελεγκτές της Τράπεζας (Ernst & Young Cyprus Ltd και Deloitte Limited).

Σημειώνεται ότι, οι ελεγκτές της Τράπεζας, Deloitte Limited έχουν ελέγξει το περιεχόμενο των παραγράφων που αφορούν τα φορολογικά θέματα στο Μέρος 5.3 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι επενδυτές που χρειάζονται οποιασδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του Ενημερωτικού Δελτίου προτρέπονται όπως συμβουλευτούν τους αρμόδιους συμβούλους τους.

## 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 4.19.7 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

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

Οι εργασίες της Τράπεζας ξεκίνησαν με την ίδρυση του Ταμειοτηρίου 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).

Οι μετοχές της Τράπεζας εισήχθησαν στο ΧΑΚ στις 29 Μαρτίου 1996, και τύγχαναν διαπραγμάτευσης στην Παράλληλη Αγορά του ΧΑΚ.

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 ΧΑΚ, το όνομα της Τράπεζας άλλαξε σε Universal Bank Public Ltd. Επίσης την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2004, το ΧΑΚ ανακοίνωσε ότι η «Universal Bank Ltd» μετονομάστηκε σε «Universal Bank Public Ltd», με ημερομηνία ισχύος την 5<sup>η</sup> Ιουλίου 2004.

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

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

Στις 17 Φεβρουαρίου 2011 και μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας της δημόσιας πρότασης για την απόκτηση ποσοστού μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, η BLC Bank SAL είχε συνολική συμμετοχή 93,85% στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, ενώ μετά και την άσκηση του δικαιώματος εξόδου (sell out) το ποσοστό αυτό αυξήθηκε σε 94,14%. Η BLC Bank SAL δραστηριοποιείται στο Λίβανο με 34 καταστήματα σε όλη τη χώρα και είναι μέλος του χρηματοοικονομικού ομίλου FRANSABANK.

Στις 29 Μαρτίου 2011 ανακοινώθηκε από το Συμβούλιο του ΧΑΚ η μετάταξη των τίτλων της Τράπεζας από τις 31 Μαρτίου 2011 στην Παράλληλη Αγορά στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών μετά και από το αποτέλεσμα της Δημόσιας Πρότασης της BLC Bank SAL προς τους μετόχους της Τράπεζας για την απόκτηση ποσοστού μέχρι και 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Στις 19 Μαρτίου 2012, ως επακόλουθο της μη συμμόρφωσης της Τράπεζας με την προϋπόθεση για το ελάχιστο ποσοστό διασποράς για τις εταιρείες που διαπραγματεύονται στην Παράλληλη Αγορά, το Συμβούλιο του ΧΑΚ αποφάσισε τη συνέχιση της διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών για επιπρόσθετη περίοδο εννέα μηνών, η οποία λήγει στις 27 Δεκεμβρίου 2012, κατά τη διάρκεια της οποίας η Τράπεζα θα έχει την ευχέρεια να συμμορφωθεί με τους σχετικούς κανονισμούς συμμόρφωσης.

Επίσης, στις 20 Δεκεμβρίου 2012 το Συμβούλιο του ΧΑΚ ανακοίνωσε την απόφαση του για συνέχιση διαπραγμάτευσης των τίτλων της Τράπεζας στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών για επιπρόσθετη περίοδο έξι μηνών.

Με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 31 Μαρτίου 2011 και 25 Απριλίου 2012 και σε συνέχεια των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων της Τράπεζας, ημερομηνίας 4 Μαΐου 2011 και 25 Μαΐου 2012 αντίστοιχα, εκδόθηκαν (α) στις 4 Μαΐου 2011, 15.168.543 νέες μετοχές στην τιμή των €0,80 ανά μετοχή και (β) στις 18 Οκτωβρίου 2012, 29.824.562 νέες μετοχές στην τιμή των €0,57 ανά μετοχή οι οποίες παραχωρήθηκαν στην BLC Bank SAL. Οι 44.993.105 νέες συνήθεις μετοχές, οι οποίες εκδόθηκαν, έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες μετοχές.

Σε σχέση με τις 29.824.562 νέες μετοχές η Bank SAL δεσμεύτηκε να καλύψει πλήρως την έκδοση τους, δεδομένου ότι θα εξασφαλιζόταν η σχετική έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με την αύξηση της μετοχικής συμμετοχής της BLC Bank SAL στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας συνέπεια της έκδοσης με βάση τις πρόνοιες του Περί Δημόσιων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου 2007 (Ν.41(Ι)) (ως τροποποιήθηκε). Επιπλέον η BLC Bank SAL δεσμεύτηκε ότι δεδομένου ότι θα εξασφαλιζόταν η προαναφερόμενη έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, θα διέθετε μετά την ολοκλήρωση της έκδοσης συνολικά μέχρι και 1.310.459 συνήθεις μετοχές στην τιμή των €0,57 ανά μετοχή η οποία αντιπροσώπευε την προτεινόμενη τιμή έκδοσης των νέων μετοχών στους εγγεγραμμένους μετόχους της Τράπεζας, οι οποίοι εντός 30 ημερών από την έκδοση προς την BLC Bank SAL, θα επιδείκνυαν ενδιαφέρον για απόκτηση τέτοιου αριθμού μετοχών που θα κατείχαν στην ημερομηνία λήξης, ήτοι μέχρι τις 16 Νοεμβρίου 2012. Ο αριθμός των 1.310.459 μετοχών αντιπροσώπευε τον αριθμό των μετοχών που θα τους προσφέρονταν αν η έκδοση προσφερόταν και παραχωρείτο σε όλους τους μετόχους της Τράπεζας κατά αναλογία. Σημειώνεται πως κατά την ημερομηνία λήξης δεν προέκυψε κανένα ενδιαφέρον από τους εγγεγραμμένους μετόχους.

Το ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας παρέμεινε στο ύψος των €85.500.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία. Με την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης και παραχώρησης των 44.993.105 νέων συνήθων μετοχών, το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε €51.584.277,81 διαιρεμένο σε 90.498.733 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.

Σημειώνεται πως η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε συνεδρία της ημερομηνίας 28 Μαΐου 2012, αποφάσισε όπως χορηγηθεί εξαίρεση στην BLC Bank SAL από την υποχρέωση προς διενέργεια Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας που προκύπτει από την απόκτηση των 29.824.562 νέων μετοχών από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με τους πιο κάτω όρους:

1. Η BLC Bank SAL να προχωρήσει στη διάθεση του αναγκαίου αριθμού μετοχών της Τράπεζας το αργότερο εντός επτά μηνών από την 30η Μαΐου 2012, ώστε να συμμορφωθεί με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ και κατ'επέκταση να διασφαλιστεί η έξοδος της Εταιρείας από την ειδική κατηγορία και η διαπραγμάτευση των τίτλων της στην εν λόγω ρυθμιζόμενη αγορά.
2. Να ανασταλούν τα δικαιώματα ψήφου που αναλογούν στις 29.824.562 νέες μετοχές που θα αποκτηθούν, μέχρι τη διάθεση του αναγκαίου ποσοστού που αναφέρεται στο σημείο 1 πιο πάνω.
3. Να παραμείνουν σε αναστολή τα δικαιώματα ψήφου που αναλογούν στις 15.168.543 μετοχές που έχουν ήδη εκδοθεί, μέχρι τη διάθεση του αναγκαίου ποσοστού που αναφέρεται στο σημείο 1 πιο πάνω, ως η απόφαση της Επιτροπής το Μάιο του 2011.

Στις 6 Νοεμβρίου 2012 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε την σύγκλιση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 29 Νοεμβρίου 2012. Στην εν λόγω Γενική Συνέλευση εγκρίθηκε το ακόλουθο ψήφισμα:

- Όπως το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξουσιοδοτηθεί όπως εκδώσει και παραχωρήσει 8.771.930 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 στην τιμή έκδοσης των €0,57 η κάθε μια, και
- Όπως τα προτιμησιακά δικαιώματα (pre-emption rights) των υφιστάμενων μετόχων της Τράπεζας σε σχέση με την αναφερόμενη έκδοση περιοριστούν σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 (ως τροποποιήθηκε) και
- Όπως προς το σκοπό αύξησης του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας οι 8.771.930 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια, μη προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, αλλά

προσφερθούν και εκδοθούν στην τιμή των €0,57 ανά μετοχή προς την BLC Bank SAL. Οι 8.771.930 νέες συνήθεις μετοχές θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας.

Οι νέες 8.771.930 συνήθεις μετοχές θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες μετοχές και αφού ολοκληρωθεί η εν λόγω έκδοση και η παραχώρησή τους, η Τράπεζα θα προχωρήσει στις απαραίτητες ενέργειες για εισαγωγή τους στο ΧΑΚ.

Σημειώνεται πως μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οι εν λόγω 8.771.930 μετοχές δεν έχουν εκδοθεί.

Το Ονομαστικό Κεφάλαιο της Τράπεζας θα παραμείνει στο ύψος των €85.500.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία, ενώ με την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης και παραχώρησης των 8.771.930 νέων συνήθων μετοχών, το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέρχεται σε €56.584.277,91 διαιρεμένο σε 99.270.663 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.

Κατά την πιο πάνω Συνέλευση παρουσιάστηκε γραπτή έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας προς τους μετόχους, η οποία ανέφερε τους λόγους περιορισμού του δικαιώματος προτίμησης και δικαιολογήθηκε η τιμή έκδοσης που προτάθηκε. Επίσης, όπως είχε ήδη διατυπωθεί στην εν λόγω έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους, έγινε αναφορά στη δέσμευση της BLC Bank SAL να καλύψει πλήρως την έκδοση, δεδομένου ότι εξασφαλιστεί η σχετική έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με την αύξηση της μετοχικής συμμετοχής της BLC Bank SAL στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας συντέπεια της έκδοσης με βάση τις πρόνοιες του Περί Δημόσιων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου 2007 (Ν.41(Ι)) (ως τροποποιήθηκε).

Επιπλέον αναφέρθηκε η δέσμευση της BLC Bank SAL ότι δεδομένου ότι έχει εξασφαλιστεί η προαναφερόμενη έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, θα διαθέσει μετά την ολοκλήρωση της έκδοσης συνολικά μέχρι και 258.408 συνήθεις μετοχές στην τιμή των €0,57 ανά μετοχή η οποία αντιπροσωπεύει την προτεινόμενη τιμή έκδοσης των νέων μετοχών στους εγγεγραμμένους μετόχους της Τράπεζας, οι οποίοι εντός 30 ημερών από την έκδοση προς την BLC Bank SAL, θα επιδείξουν ενδιαφέρον για απόκτηση τέτοιου αριθμού μετοχών που θα κατέχουν. Ο αριθμός των 258.408 μετοχών αντιπροσωπεύει τον αριθμό των μετοχών που θα τους προσφέρονταν αν η έκδοση προσφερόταν και παραχωρείτο σε όλους τους μετόχους της Τράπεζας κατά αναλογία.

Με την υιοθέτηση του πιο πάνω ψηφίσματος και της ολοκλήρωσης της εν λόγω προτεινόμενης έκδοσης και με το νέον κεφάλαιο ύψους €17 εκ. που εκδόθηκε στις 18 Οκτωβρίου 2012, ο ενδεικτικός (proforma) Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων και ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 θα ανέλθει στο 9,53% και 9,74% αντίστοιχα, σε σύγκριση με τους αντίστοιχους ελάχιστους απαιτούμενους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του 8% και 9,5%. Επιπρόσθετα, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας θα ανέλθει στο 12,49% σε σύγκριση με τον ελάχιστο απαιτούμενο εποπτικό δείκτη του Πυλώνα Ι του 11,5%.

Σημειώνεται ότι η BLC Bank SAL κατέχει σήμερα 87.832.775 μετοχές που αντιπροσωπεύει το 97,05% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Με την ολοκλήρωση της προτεινόμενης έκδοσης και με την προϋπόθεση λήψης όλων των απαραίτητων εγκρίσεων, το ποσοστό της BLC Bank SAL στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αυξηθεί στο 97,31% (μη περιλαμβανομένης οποιασδήποτε πιθανής διάθεσης μετοχών από την BLC Bank SAL στους εγγεγραμμένους μετόχους της Τράπεζας όπως αναφέρεται πιο πάνω).



#### 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 16 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 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.

Επίσης η Τράπεζα έχει συνεργασία με την Gan Direct για τη σύναψη συμβολαίων γενικού κλάδου.

##### 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 o 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**

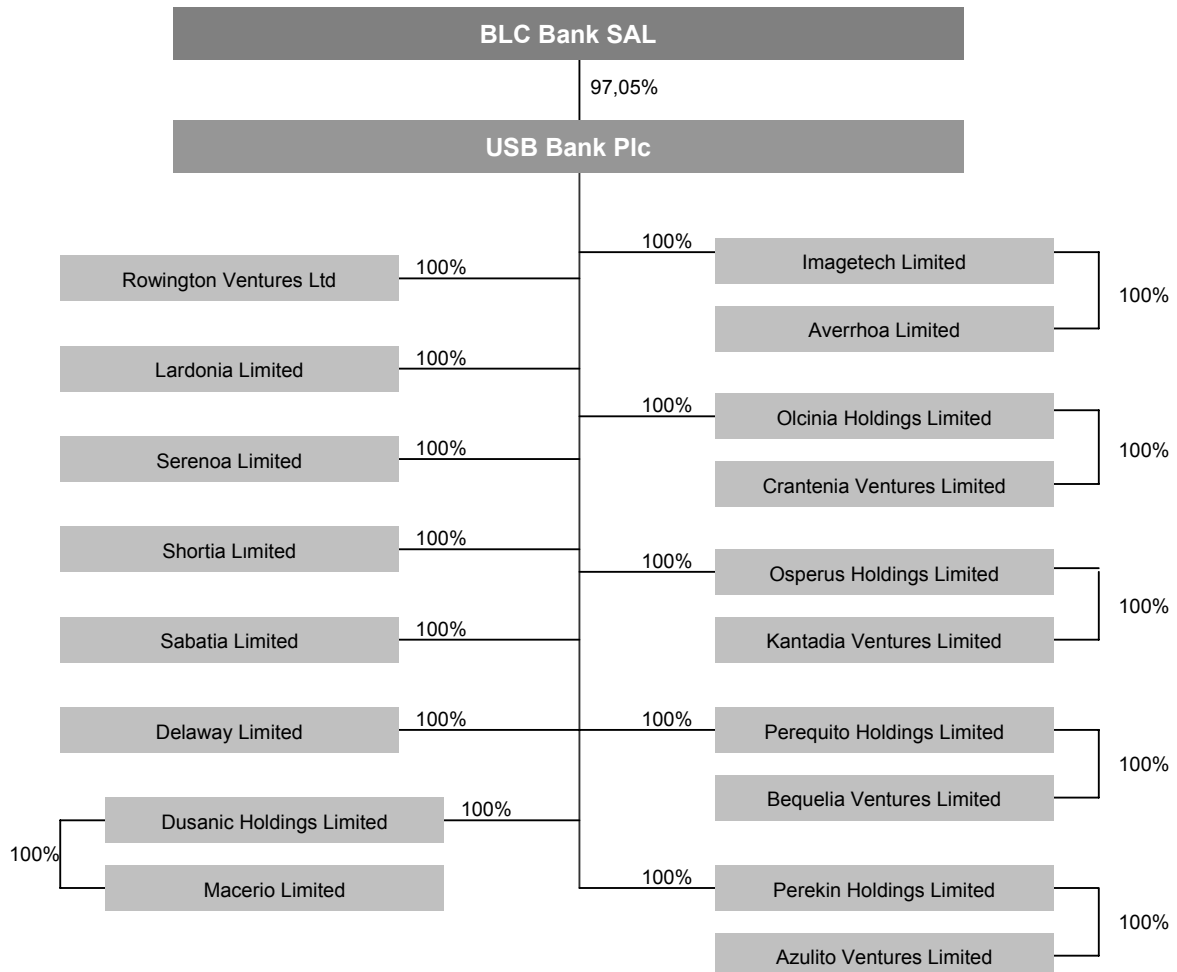
Προσφέρεται ευρεία γκάμα προϊόντων και υπηρεσιών με στόχο τη διευκόλυνση των διεθνών οργανισμών, των μη κατοίκων Κύπρου καθώς και των κύπριων επαναπατρισθέντων στην διεκπεραίωση των διεθνών εργασιών τους, από διασυνοριακές πληρωμές και διαχείριση των χρημάτων τους μέχρι ενέγγυες πιστώσεις.

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.

ΟΝΟΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	ΧΩΡΑ ΣΥΣΤΑΣΗΣ	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ & ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΨΗΦΟΥ
Rowington Ventures Ltd	Απόκτηση ακινήτων για διακανονισμό χρεών πελάτη εκ μέρους της Τράπεζας	Κύπρος	100%
Averrhoa Limited	Απόκτηση ακινήτων για διακανονισμό χρεών πελάτη εκ μέρους της Τράπεζας	Κύπρος	100%
Imagetech Limited	Κατοχή επενδύσεων σε άλλες εταιρείες	Κύπρος	100%
Shortia Limited	Αδρανής	Κύπρος	100%
Serenoa Limited	Απόκτηση ακινήτων για διακανονισμό χρεών πελάτη εκ μέρους της Τράπεζας	Κύπρος	100%
Sabatia Limited	Απόκτηση ακινήτων για διακανονισμό χρεών πελάτη εκ μέρους της Τράπεζας	Κύπρος	100%
Lardonía Limited	Απόκτηση ακινήτων για διακανονισμό χρεών πελάτη εκ μέρους της Τράπεζας	Κύπρος	100%
Olcinia Holdings Limited	Κατοχή επενδύσεων σε άλλες εταιρείες	Κύπρος	100%
Osperus Holdings Limited	Κατοχή επενδύσεων σε άλλες εταιρείες	Κύπρος	100%
Perequito Holdings Limited	Κατοχή επενδύσεων σε άλλες εταιρείες	Κύπρος	100%
Kantadia Ventures Limited	Αδρανής	Κύπρος	100%
Bequelia Ventures Limited	Αδρανής	Κύπρος	100%
Crantenia Ventures Limited	Αδρανής	Κύπρος	100%
Delaway Limited	Αδρανής	Κύπρος	100%
Dusaníc Holdings Limited	Κατοχή επενδύσεων σε άλλες εταιρείες	Κύπρος	100%
Perekin Holdings Limited	Κατοχή επενδύσεων σε άλλες εταιρείες	Κύπρος	100%
Azulito Ventures Limited	Αδρανής	Κύπρος	100%
Macerio Limited	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.

##### Averrhoa Limited

Η Averrhoa Limited έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 14 Ιουνίου 2010 με αριθμό εγγραφής HE268867. Η δραστηριότητα της από την ημερομηνία σύστασης μέχρι σήμερα είναι η απόκτηση ακινήτων για διακανονισμό χρεών εκ μέρους της Τράπεζας. Η Εταιρεία από την ημερομηνία σύστασης της, απέκτησε ένα ακίνητο.

**Imagetech Limited**

Η Imagetech Limited έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 9 Μαΐου 2002 με αριθμό εγγραφής HE129916. Η δραστηριότητα της από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα είναι η κατοχή επενδύσεων σε άλλες εταιρείες.

**Shortia Ltd**

Η Shortia Limited έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 20 Δεκεμβρίου 2011 με αριθμό εγγραφής HE 298724. Από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

**Serenoa Ltd**

Η Serenoa Limited έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 27 Δεκεμβρίου 2011 με αριθμό εγγραφής HE 298943. Η δραστηριότητα της από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα είναι η απόκτηση ακινήτων για διακανονισμό χρεών εκ μέρους της Τράπεζας. Η Εταιρεία από την ημερομηνία σύστασης της, απέκτησε ένα ακίνητο.

**Sabatia Ltd**

Η Sabatia Limited έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 20 Δεκεμβρίου 2011 με αριθμό εγγραφής HE 298728. Η δραστηριότητα της από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα είναι η απόκτηση ακινήτων για διακανονισμό χρεών εκ μέρους της Τράπεζας. Η Εταιρεία από την ημερομηνία σύστασης της, απέκτησε ένα ακίνητο.

**Lardonía Ltd**

Η Lardonía Limited έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 17 Ιουλίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 309376. Η δραστηριότητα της από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα είναι η απόκτηση ακινήτων για διακανονισμό χρεών εκ μέρους της Τράπεζας. Η Εταιρεία από την ημερομηνία σύστασης της, απέκτησε ένα ακίνητο.

**Olcinia Holdings Ltd**

Η Olcinia Holdings Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 2 Ιουλίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 308695. Η δραστηριότητα της από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα είναι η κατοχή επενδύσεων σε άλλες εταιρείες.

**Osperus Holdings Ltd**

Η Osperus Holdings Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 3 Ιουλίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 308735. Η δραστηριότητα της από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα είναι η κατοχή επενδύσεων σε άλλες εταιρείες.

**Perequito Holdings Ltd**

Η Perequito Holdings Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 2 Ιουλίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 308713. Η δραστηριότητα της από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα είναι η κατοχή επενδύσεων σε άλλες εταιρείες.

**Kantadia Ventures Ltd**

Η Kantadia Ventures Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 12 Ιουλίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 309241. Από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

**Bequelia Ventures Ltd**

Η Bequelia Ventures Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 9 Ιουλίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 309034. Από την

ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

#### **Crantenia Ventures Ltd**

Η Crantenia Ventures Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 6 Ιουλίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 308948. Από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα, δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

#### **Delaway Ltd**

Η Delaway Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 4 Οκτωβρίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 312965. Από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα, δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

#### **Dusanic Holdings Ltd**

Η Dusanic Holdings Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 29 Οκτωβρίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 313993. Από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα, δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

#### **Perekin Holdings Ltd**

Η Perekin Holdings Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 29 Οκτωβρίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 313990. Από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα, δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

#### **Azulito Ventures Ltd**

Η Azulito Ventures Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 29 Οκτωβρίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 314012. Από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα, δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

#### **Macerio Ltd**

Η Macerio Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 29 Οκτωβρίου 2012 με αριθμό εγγραφής HE 314011. Από την ημερομηνία σύστασης της μέχρι σήμερα, δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

## **4.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες**

### **4.5.1 Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία**

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2009, 2010 και 2011 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας για τα υπό αναφορά έτη, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία. Οι συνοπτικές επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 βασίζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012.

Η Τράπεζα καταρτίζει ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΑ, οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία. Για τα έτη 2009 και 2010, οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές της Τράπεζας, Ernst & Young Cyprus Ltd, Λευκωσία, ενώ για το έτος 2011 οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές της Τράπεζας Deloitte Limited.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου.

Οι προαναφερόμενες Οικονομικές Καταστάσεις ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της

παραπομπής, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Οι Οικονομικές Καταστάσεις θα είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις Εργάσιμες Ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 μέχρι 13:30, στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και στο διαδικτυακό χώρο της Τράπεζας ([www.usbbank.com.cy](http://www.usbbank.com.cy)).

Οι πιο κάτω επιλεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη 2009, 2010 και 2011, καθώς και οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012, θα πρέπει να διαβαστούν σε συνάρτηση με τις πλήρεις ετήσιες ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις και τις εκθέσεις ελεγκτών για τα υπό αναφορά έτη. Οι ελεγκτές της Τράπεζας δεν έχουν εκφράσει οποιαδήποτε επιφύλαξη ή άρνηση γνώμης στις εκθέσεις τους για τα υπό αναφορά έτη.

#### **4.5.1.1 Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία για τα έτη 2009, 2010 και 2011**

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2009, 2010 και 2011, βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας για τα υπό αναφορά έτη, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία.

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 2009, 2010 και 2011, 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 2009, 2010 και 2011.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ****ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009, 2010 ΚΑΙ 2011**

	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2011 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2010 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 €
Κύκλος εργασιών	39.805.737	33.981.004	34.446.021
Έσοδα από τόκους	35.631.941	29.599.438	30.242.438
Έξοδα από τόκους	(19.249.854)	(17.687.494)	(18.325.532)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>16.382.087</b>	<b>11.911.944</b>	<b>11.916.906</b>
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	3.718.940	3.888.836	3.820.659
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(901.615)	(792.285)	(567.891)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα	411.507	413.538	326.454
Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	11.690	10.020	6.680
Κέρδος/(ζημιά) από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	90.194	(485.000)	164.000
Λοιπά έσοδα	31.659	69.172	49.790
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>19.744.462</b>	<b>15.016.225</b>	<b>15.716.598</b>
Κόστος προσωπικού	(10.981.603)	(10.161.932)	(9.476.154)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και εώλων στοιχείων ενεργητικού	(731.330)	(829.593)	(917.633)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(3.744.872)	(3.632.819)	(3.520.838)
<b>Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>(15.457.805)</b>	<b>(14.624.344)</b>	<b>(13.914.625)</b>
<b>Κέρδη πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>4.286.657</b>	<b>391.881</b>	<b>1.801.973</b>
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(2.887.927)	(6.925.421)	(1.421.803)
<b>Κέρδη/(ζημιές) πριν από την απομείωση ομολόγων</b>	<b>1.398.730</b>	<b>(6.533.540)</b>	<b>380.170</b>
Προβλέψεις για απομείωση ομολόγων ελληνικού δημοσίου	(9.455.741)	-	-
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(469.863)	-	-
<b>Ζημιές πριν από τη φορολογία</b>	<b>(8.526.874)</b>	<b>(6.533.540)</b>	<b>380.170</b>
Ειδική φορολογία για τραπεζικά ιδρύματα	(434.391)	-	-
Φορολογία	-	-	1.832
<b>(Ζημιές)/κέρδη έτους</b>	<b>(8.961.265)</b>	<b>(6.533.540)</b>	<b>382.002</b>
<b>(Ζημιές)/κέρδη κατά μετοχή (σεντ)</b>	<b>(16,1)</b>	<b>(14,4)</b>	<b>0,8</b>



**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ****ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009, 2010 ΚΑΙ 2011**

	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2011 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2010 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 €
<b>(Ζημιές)/κέρδη έτους</b>	<b>(8.961.265)</b>	<b>(6.533.540)</b>	<b>382.002</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>			
(Ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(1.388.730)	(240.179)	41.750
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης στην αξία επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	469.863	-	-
Κέρδος από επανεκτίμηση ακινήτων	-	235.505	-
Φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	-	(21.369)	2.667
<b>Λοιπά συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα για το έτος μετά τη φορολογία</b>	<b>(918.867)</b>	<b>(26.043)</b>	<b>44.417</b>
<b>Συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα για το έτος</b>	<b>(9.880.132)</b>	<b>(6.559.583)</b>	<b>426.419</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**  
**ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009, 2010 ΚΑΙ 2011**

	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2011 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2010 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 €
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	16.803.076	22.744.506	45.254.922
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	25.118.640	11.640.310	11.946.443
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	385.107.013	327.021.153	307.759.453
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	252.915.264	157.922.918	140.549.739
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	7.875.011	8.896.933	3.693.725
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.030.000	5.700.000	6.185.000
Ακίνητα και εξοπλισμός	6.126.140	6.155.615	6.341.560
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	297.119	137.796	298.612
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.686.821	1.736.337	1.530.434
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>704.959.084</b>	<b>541.955.568</b>	<b>523.559.888</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα	136.602.389	30.210.721	29.483.247
Καταθέσεις πελατών	522.291.069	470.570.828	447.832.762
Λοιπές υποχρεώσεις	9.587.649	6.949.549	6.697.867
Δανειακό κεφάλαιο	10.182.963	10.182.963	8.973.903
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>678.664.070</b>	<b>517.914.061</b>	<b>492.987.779</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	34.584.277	25.938.208	25.869.138
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24.666.732	21.177.967	21.164.638
Αποθεματικά επανεκτίμησης	2.411.228	3.330.095	3.356.138
Συσσωρευμένες ζημιές	(35.367.223)	(26.404.763)	(19.817.805)
	<b>26.295.014</b>	<b>24.041.507</b>	<b>30.572.109</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>704.959.084</b>	<b>541.955.568</b>	<b>523.559.888</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ****ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009, 2010 ΚΑΙ 2011**

	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ €	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ €	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΠΑΝΕΛΤΙΜΗΣΗΣ €	ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ €	ΣΥΝΟΛΟ €
<b>1 Ιανουαρίου 2011</b>	<b>25.938.208</b>	<b>21.177.967</b>	<b>3.330.095</b>	<b>(26.404.763)</b>	<b>24.041.507</b>
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	8.646.069	3.488.765	-	-	12.134.834
Ζημιές μετά τη φορολογία	-	-	-	(8.961.265)	(8.961.265)
Λοιπά συνολικά έξοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	(918.867)	-	(918.867)
Συνολικά έξοδα για το έτος	-	-	(918.867)	(8.961.265)	(9.880.132)
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος	-	-	-	(1.195)	(1.195)
<b>31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>34.584.277</b>	<b>24.666.732</b>	<b>2.411.228</b>	<b>(35.367.223)</b>	<b>26.295.014</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2010</b>	<b>25.869.138</b>	<b>21.164.638</b>	<b>3.356.138</b>	<b>(19.817.805)</b>	<b>30.572.109</b>
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	69.070	13.329	-	-	82.399
Ζημιές μετά τη φορολογία	-	-	-	(6.533.540)	(6.533.540)
Λοιπά συνολικά έξοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	(26.043)	-	(26.043)
Συνολικά έξοδα για το έτος	-	-	(26.043)	(6.533.540)	(6.559.583)
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος	-	-	-	(53.418)	(53.418)
<b>31 Δεκεμβρίου 2010</b>	<b>25.938.208</b>	<b>21.177.967</b>	<b>3.330.095</b>	<b>(26.404.763)</b>	<b>24.041.507</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2009</b>	<b>25.869.138</b>	<b>21.164.638</b>	<b>3.311.721</b>	<b>(19.424.606)</b>	<b>30.920.891</b>
Κέρδη μετά τη φορολογία	-	-	-	382.002	382.002
Λοιπά συνολικά εισοδήματα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	44.417	-	44.417
Συνολικά εισοδήματα για το έτος	-	-	44.417	382.002	426.419
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος	-	-	-	(775.201)	(775.201)
<b>31 Δεκεμβρίου 2009</b>	<b>25.869.138</b>	<b>21.164.638</b>	<b>3.356.138</b>	<b>(19.817.805)</b>	<b>30.572.109</b>

#### 4.5.1.2 Συνοπτικές μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012, βάσει των ενδιάμεσων, μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για την εν λόγω περίοδο.

#### ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

#### ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2012 €	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2011 €
Κύκλος εργασιών	23.774.556	17.742.274
Καθαρά έσοδα από τόκους	10.238.660	6.750.207
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	1.808.653	1.390.582
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα	196.342	149.891
Ζημιά από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	(329.818)	-
Λοιπά έσοδα	27.062	7.786
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>11.940.899</b>	<b>8.298.466</b>
Κόστος προσωπικού	(6.430.258)	(5.181.816)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(2.386.118)	(2.099.717)
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(8.816.376)</b>	<b>(7.281.533)</b>
<b>Κέρδη πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>3.124.523</b>	<b>1.016.933</b>
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(1.604.315)	(1.705.375)
<b>Κέρδη/(ζημιές) πριν από την απομείωση ομολόγων</b>	<b>1.520.208</b>	<b>(688.442)</b>
Προβλέψεις για απομείωση ομολόγων ελληνικού δημοσίου	(503.570)	(3.112.500)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(156.617)	-
<b>Κέρδη/(ζημιές) πριν από τη φορολογία</b>	<b>860.021</b>	<b>(3.800.942)</b>
Ειδική φορολογία για τραπεζικά ιδρύματα	(244.166)	-
Φορολογία	-	-
<b>Κέρδη/(ζημιές) περιόδου</b>	<b>615.855</b>	<b>(3.800.942)</b>
<b>Κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή (σεντ)</b>	<b>1,0</b>	<b>(7,5)</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**  
**ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2012**

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2012 €	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2011 €
<b>Κέρδη/(ζημιές)</b>	<b>615.855</b>	<b>(3.800.942)</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>		
(Ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(858.230)	103.389
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	65.897	-
<b>Λοιπά συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα για το έτος μετά τη φορολογία</b>	<b>(792.333)</b>	<b>103.389</b>
<b>Συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα για το έτος</b>	<b>(176.478)</b>	<b>(3.697.553)</b>

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**  
**ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2012**

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2012 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2011 €
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>		
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	50.018.368	16.803.076
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	34.851.615	25.118.640
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	434.581.192	385.107.013
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	190.696.947	252.915.264
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	1.745.835	7.875.011
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.030.000	9.030.000
Ακίνητα και εξοπλισμός	6.171.791	6.126.140
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	518.811	297.119
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.160.330	1.686.821
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>729.774.889</b>	<b>704.959.084</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα	43.136.232	136.602.389
Καταθέσεις πελατών	636.637.132	522.291.069
Λοιπές υποχρεώσεις	13.700.026	9.587.649
Δανειακό κεφάλαιο	10.182.963	10.182.963
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>703.656.353</b>	<b>678.664.070</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	34.584.277	34.584.277
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24.666.732	24.666.732
Αποθεματικά επανεκτίμησης	1.618.895	2.411.228
Συσσωρευμένες ζημιές	(34.751.368)	(35.367.223)
	<b>26.118.536</b>	<b>26.295.014</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>729.774.889</b>	<b>704.959.084</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**  
**ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2012**

	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ €	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ €	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΠΑΝΕΛΤΙΜΗΣΗΣ €	ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΖΗΜΙΕΣ €	ΣΥΝΟΛΟ €
<b>1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>34.584.277</b>	<b>24.666.732</b>	<b>2.411.228</b>	<b>(35.367.223)</b>	<b>26.295.014</b>
Κέρδη μετά τη φορολογία	-	-	-	615.855	615.855
Λοιπά συνολικά έξοδα για την εξαμηνία μετά τη φορολογία	-	-	(792.333)	-	(792.333)
Συνολικά (έξοδα)/έσοδα για την περίοδο	-	-	(792.333)	615.855	(176.478)
<b>30 Ιουνίου 2012</b>	<b>34.584.277</b>	<b>24.666.732</b>	<b>1.618.895</b>	<b>(34.751.368)</b>	<b>26.118.536</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2011</b>	<b>25.938.208</b>	<b>21.177.967</b>	<b>3.330.095</b>	<b>(26.404.763)</b>	<b>24.041.507</b>
Ζημιές μετά τη φορολογία	-	-	-	(3.800.942)	(3.800.942)
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	8.646.069	3.488.765	-	-	12.134.834
Λοιπά συνολικά εισοδήματα για την εξαμηνία μετά τη φορολογία	-	-	103.389	-	103.389
Συνολικά έξοδα για το έτος	-	-	103.389	(3.800.942)	(3.697.553)
<b>30 Ιουνίου 2011</b>	<b>34.584.277</b>	<b>24.666.732</b>	<b>3.433.484</b>	<b>(30.205.705)</b>	<b>32.478.788</b>

#### 4.6 Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Ελεγκτές της Τράπεζας είναι η Deloitte Limited (Αριθμός Μητρώου Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) Ε047/072, οι οποίοι διορίστηκαν με βάση απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 28 Ιουνίου 2011.

Κατόπιν της απόκτησης ποσοστού 95,61% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την BLC Bank SAL και για σκοπούς χρησιμοποίησης των ίδιων ελεγκτών Deloitte Ltd από όλον τον Όμιλο, αποφασίστηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που έγινε στις 28 Ιουνίου 2011, όπως διοριστούν οι κ.κ. Deloitte Ltd στη θέση των Ernst & Young Ltd.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2009 και 2010 έχουν ελεγχθεί από τους Ernst & Young Cyprus Ltd. Οι Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος 2011 έχουν ελεγχθεί από τους Deloitte Limited. Στις εν λόγω εκθέσεις τους οι Ernst & Young Cyprus Ltd και Deloitte Limited έχουν εκφράσει γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

#### 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 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 12%, να διατηρηθεί σε κερδοφορία, να αυξήσει το σύνολο του ενεργητικού της κατά 8% και παράλληλα να διατηρήσει ισχυρή ρευστότητα και να ενισχύσει την κεφαλαιακή της βάση κατά €8 εκ., με την έκδοση 8.000.000 μη μετατρέψιμων ομολόγων

ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 11,73% στις 31 Δεκεμβρίου 2009 (2008: 11,60%) και ο δείκτης μεικτών δανείων προς καταθέσεις στο 79% (2008: 80%).

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 €1,4 εκ.. Για το έτος 2009 σε σχέση με €1,7 εκ. το 2008.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €11,9 εκ. σε σχέση με €11,2 εκ. το 2008 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 7% παρά το αυξημένο κόστος στην προσέλκυση καταθέσεων ως αποτέλεσμα του έντονου ανταγωνισμού και των μειωμένων εσόδων από επενδύσεις και τοποθετήσεις στην διατραπεζική αγορά, λόγω κυρίως της ανάκτησης τόκων και εσόδων που είχαν διαγραφεί τα προηγούμενα έτη.

Τα άλλα έσοδα παρουσίασαν μικρή αύξηση της τάξεως του 3% από €3,7 εκ. το 2008 σε €3,8 εκ. το 2009. Τα συνολικά έσοδα της Τράπεζας παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 10% σε σχέση με το 2008 κυρίως λόγω του κόστους προσωπικού που παρουσίασε ετήσια αύξηση της τάξεως του 12% με την εφαρμογή των προνοιών της συλλογικής σύμβασης εργασίας της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου.

Τα κέρδη πριν από τις προβλέψεις ανήλθαν σε €1,8 εκ. σε σύγκριση με €2,2 εκ. το 2008 ενώ τα κέρδη της Τράπεζας μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €382 χιλ. το 2009 σε σχέση με €573 χιλ. το 2008. Το σύνολο ενεργητικού της Τράπεζας αυξήθηκε κατά €38 εκ. φθάνοντας τα €524 εκ. σε σύγκριση με €486 εκ. το προηγούμενο έτος.

Οι καταθέσεις πελατών στις 31 Δεκεμβρίου 2009 παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με το έτος 2008 δηλαδή στα €448 εκ., ενώ το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων παρουσίασε οριακή μείωση της τάξεως του 1,7% σε σχέση με το έτος 2008 φθάνοντας τα €352 εκ. στο τέλος του 2009 σε σχέση με €358 εκ. το 2008.

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010**

Το έτος 2010 ήταν έτος πρόκλησης για τη κυπριακή οικονομία και κατ' επέκταση για το τραπεζικό σύστημα. Η συνέχιση της χρηματοοικονομικής ύφεσης με αρκετούς τομείς της κυπριακής οικονομίας να παρουσιάζουν προβλήματα και το ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ να είναι μειωμένος σε σχέση με τα προηγούμενα χρόνια δημιούργησε προβλήματα και στο τραπεζικό σύστημα.

Μέσα σε ένα αντίξοο οικονομικό περιβάλλον, η Τράπεζα κατά το 2010 κατάφερε να διατηρήσει ισχυρή ρευστότητα με το δείκτη χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 81% σε σχέση με 79% το προηγούμενο έτος, ενώ παράλληλα σε μια προσπάθεια ενίσχυσης της κεφαλαιακής της βάσης προχώρησε σε έκδοση κεφαλαίου μέσω της έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης ύψους €82.399 και μετατρέψιμων ομολόγων ύψους €1.209.060. Παρόλο το έντονο ανταγωνιστικό περιβάλλον οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 5% σε σχέση με το 2009 από €448 εκ. σε €471 εκ. το 2010, ενώ το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 6% σε σχέση με το προηγούμενο έτος φθάνοντας τα €327 εκ. στο τέλος του 2010 σε σχέση με €308 εκ. το 2009.

Το 2010 η Τράπεζα προχώρησε σε αύξηση κεφαλαίου μέσω της έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης και μετατρέψιμων



ομολόγων ύψους €1,3 εκ..

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

Παρά τις δύσκολες οικονομικές συνθήκες και το έντονο κλίμα ύφεσης και αβεβαιότητας λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης, είναι σημαντικό να τονιστεί η αύξηση κατά 10 φορές των λειτουργικών κερδών πριν από τις προβλέψεις που ανήλθαν σε €4,3εκ. σε σχέση με λειτουργικά κέρδη πριν από τις προβλέψεις της τάξεως των €392 χιλ. για το έτος του 2010. Μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για απομείωση δανείων και χορηγήσεων που είχαν παραχωρηθεί πριν την εξαγορά από τη BLC Bank SAL του πλειοψηφικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, τα κέρδη ανήλθαν σε €1,4εκ. για το 2011 σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €6,5εκ. το 2010, αφού είχε πραγματοποιηθεί αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €12 εκ. αποκλειστικά από την BLC Bank SAL.

Η Τράπεζα κατά το 2011 επέκτεινε σημαντικά τον κύκλο εργασιών της κατά 17% σε σχέση με το 2010, από €34 εκ. το 2010 σε €40 εκ. το 2011, αύξησε τις καταθέσεις πελατών κατά 11% από €471 εκ. το 2010 σε €522 εκ. το 2011 καθώς επίσης και το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 17% σε σχέση με το προηγούμενο έτος φθάνοντας τα €449 εκ. στο τέλος του 2011 σε σχέση με €383 εκ. το 2010.

Το 2011 και το 2010 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές.

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.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 το κατώτατο καθορισμένο όριο που αφορά το Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ήταν 8% ενώ το κατώτατο καθορισμένο όριο για τον Δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων και τον Δείκτη Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων ήταν 9,5% και 11,5% αντίστοιχα.

Οι δείκτες εποπτικών κεφαλαίων της Τράπεζας είναι χαμηλότεροι από το ελάχιστο όριο που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Η Τράπεζα ήδη μελετά πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης για ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας με σκοπό να υπερβεί όλους τους ελάχιστους απαιτούμενους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2012**

Παρά τις δύσκολες οικονομικές συνθήκες και το έντονο κλίμα ύφεσης και αβεβαιότητας που επικρατεί στη κυπριακή οικονομία η Τράπεζα συνέχισε την αναπτυξιακή της πορεία και αύξησε σημαντικά το κύκλο εργασιών της κατά 34% ενώ τα κέρδη πριν από τις προβλέψεις ανήλθαν σε €3,1 εκ. σε σχέση με €1 εκ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Πρωταρχικός στόχος της Τράπεζας είναι η διατήρηση υγιούς ρευστότητας για να θωρακιστεί από μελλοντικές προκλήσεις διατηρώντας το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων στο 79% ενώ παράλληλα η απόφαση που πάρθηκε σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 25 Μαΐου 2012 για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €17 εκ. για ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας ενδυναμώνει την απρόσκοπτη ανάπτυξη των εργασιών της.

Οι καταθέσεις πελατών στις 30 Ιουνίου 2012 ανήλθαν σε €637 εκ. σε σχέση με €492 εκ. στις 30 Ιουνίου 2011 παρουσιάζοντας αύξηση 30% και αύξηση της τάξεως του 22% σε σχέση με το τέλος του 2011. Οι μεικτές χορηγήσεις ανήλθαν σε €504 εκ. στις 30 Ιουνίου 2012 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 29% από τον Ιούνιο του 2011 και αύξηση 12% από το τέλος του 2011.

Λόγω της σημαντικής πιστωτικής επέκτασης και της ψηλότερης απόδοσης των επενδύσεων των ρευστών και διαθέσιμων της Τράπεζας τα καθαρά έσοδα από τόκους παρουσιάζονται σημαντικά αυξημένα κατά 52% και ανήλθαν σε €10,2 εκ. για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 σε σχέση με €6,8 εκ. για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011.

Τα συνολικά άλλα έσοδα ανήλθαν σε €1,7 εκ., συμπεριλαμβανομένης της ζημιάς που προέκυψε από πώληση επενδύσεων της τάξεως των €330 χιλ., σε σχέση με €1,5 εκ. την περσινή εξαμηνία κυρίως λόγω της αύξησης του κύκλου εργασιών αυξάνοντας τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες.

Το κόστος προσωπικού παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 24% σε σχέση με τη περσινή περίοδο μέσα στα πλαίσια της ενδυνάμωσης του ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας για την όσο το δυνατό καλύτερη υποστήριξη της αναπτυξιακής της πορείας ενώ τα άλλα λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 13%.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω τα κέρδη πριν από τις προβλέψεις ανήλθαν σε €3,1 εκ. για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 σε σχέση με €1 εκ. για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011.

Λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων ανήλθαν σε €1,6 εκ. και ως αποτέλεσμα τα κέρδη μετά τις προβλέψεις ανήλθαν σε €1,5 εκ. για το πρώτο εξάμηνο του 2012 σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €688 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2011.

Η Τράπεζα με την οριστικοποίηση και ανταλλαγή των ομολόγων ελληνικού δημοσίου στις 12 Μαρτίου 2012 προχώρησε σε αναγνώριση επιπλέον ζημιάς από απομείωση ύψους €504 χιλ. των νέων ελληνικών ομολόγων, που αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της τρέχουσας αξίας και της παρούσας αξίας της αντιπαροχής που θα εισπραχθεί χρησιμοποιώντας προεξοφλητικό επιτόκιο 12% για τις μελλοντικές ταμειακές ροές και ως αποτέλεσμα τα νέα ελληνικά ομόλογα αναγνωρίστηκαν στην τρέχουσα τους αξία ύψους €849 χιλ..

Μετά την πιο πάνω πρόβλεψη καθώς επίσης και της απομείωσης ύψους €157 χιλ. για επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και μετά τη φορολογία, τα κέρδη της περιόδου ανήλθαν σε €616 χιλ. σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €3,8 εκ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2011.

#### **Μη Ελεγμένη ενδιάμεση Κατάσταση Διαχείρισης για την περίοδο 1 Ιουλίου 2012 μέχρι 29 Οκτωβρίου 2012**

Πιο κάτω παρατίθεται αυτούσια η μη ελεγμένη ενδιάμεση κατάσταση διαχείρισης για την περίοδο 1 Ιουλίου 2012 μέχρι 29 Οκτωβρίου 2012:

«Η Ενδιάμεση Κατάσταση Διαχείρισης της Τράπεζας για την περίοδο από 1 Ιουλίου 2012 μέχρι 29 Οκτωβρίου 2012, έχει ετοιμαστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 11 του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 και 2009 (Ν.190(Ι)/2007 & 72(Ι)/2009).

**▪ Περιγραφή ουσιαστών γεγονότων και συναλλαγών**

Μέσα σε ένα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον, η Τράπεζα διατηρώντας ικανοποιητικά επίπεδα ρευστότητας, όσον αφορά το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων, επέκτεινε το κύκλο εργασιών της ενώ παράλληλα αύξησε σημαντικά τις καταθέσεις πελατών. Πρωταρχικοί στόχοι για τη Διοίκηση της Τράπεζας είναι η αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και η διατήρηση επαρκών κεφαλαίων.

Στις 18 Οκτωβρίου 2012 η Τράπεζα κατόπιν απόφασης των μετόχων ημερομηνίας 25 Μαΐου 2012 προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €17 εκατ. με σκοπό την ενδυνάμωση της κεφαλαιακής της βάσης καθώς επίσης και τη συνέχιση της αναπτυξιακής της πορείας.

Το ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας παραμένει στο ύψος των €85.500.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία ενώ το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε €51.584.277,81 διαιρεμένο σε 90.498.733 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.

Κατά τη περίοδο αυτή δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε επιπρόσθετες ουσιαστές 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.

**▪ Οικονομική Κατάσταση για το τρίμηνο από 1 Ιουλίου 2012 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012**

Παρά τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες και περιβάλλον, η Τράπεζα κατά την τριμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 αύξησε το κύκλο εργασιών της κατά 19% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο και ανήλθε σε €12 εκ. σε σχέση με €10 εκ. την περσινή αντίστοιχη περίοδο, ενώ διατήρησε το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων σε ικανοποιητικά επίπεδα και ανέρχεται στο 78% στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 σε σχέση με 84% τον Σεπτέμβριο του 2011.

Τα έσοδα από τόκους παρουσιάζονται αυξημένα κατά 20% λόγω της πιστωτικής επέκτασης που επιτεύχθηκε από τις 30 Σεπτεμβρίου 2011 με τις μεικτές χορηγήσεις να παρουσιάζουν αύξηση κατά 21% σε σχέση με τη περσινή περίοδο, από €421 εκ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 σε €510 εκ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2012.

Ως αποτέλεσμα της αύξησης στις καταθέσεις πελατών κατά 31% από €499 εκ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 σε €656 εκ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 καθώς επίσης και της αύξησης του μέσου σταθμικού επιτοκίου λόγω του έντονου ανταγωνισμού για προσέλκυση πελατών, τα έξοδα από τόκους παρουσιάζουν σημαντική αύξηση της τάξεως του 35%.

Τα άλλα έσοδα αποτελούμενα κυρίως από έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες παρουσιάζουν αύξηση της τάξεως του 14% σε σχέση με την περσινή περίοδο λόγω της αύξησης του κύκλου εργασιών ενώ το σύνολο των λειτουργικών εξόδων παρουσιάζεται αυξημένο κατά 17% λόγω της αύξησης του κόστους προσωπικού μέσα στα πλαίσια της ενδυνάμωσης του ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας για την όσο το δυνατή καλύτερη υποστήριξη της αναπτυξιακής της πορείας.

Λόγω ρευστοποίησης εισηγμένων μετοχών η Τράπεζα μετέφερε από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων την πραγματοποιηθέν ζημία ύψους €781 χιλ. στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ενώ κέρδος €1 εκ. αναγνωρίστηκε από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω τα κέρδη της Τράπεζας για την υπό εξέταση τριμηνία ανέρχονται σε €827 χιλ. σε σχέση με

€1,1 εκ. την αντίστοιχη περίοδο.

Λόγω της επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων παρουσιάζονται αυξημένες σε σχέση με τη περσινή περίοδο και ανέρχονται σε €1,2 εκ. ενώ την περσινή περίοδο υπήρχαν αναστροφές της τάξεως των €370 χιλ.. Η ζημία μετά τις προβλέψεις και τη φορολογία για την υπό εξέταση τριμηνία ανέρχεται σε €503 χιλ. σε σχέση με κέρδη της τάξεως των €1,4 εκ. για την περσινή περίοδο.

Όσο αναφορά την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 τα κέρδη της περιόδου ανήλθαν σε €113 χιλ. σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €2,4 εκ. την περσινή εννιαμηνία».

#### 4.7.2 Πρόσφατες τάσεις

Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων (30 Ιουνίου 2012) δεν υπήρξε οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή που να επηρέασε τις προοπτικές της Τράπεζας, πέραν της οριστικοποίησης και ανταλλαγής των ομολόγων του ελληνικού δημοσίου.

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

Η νέα μετοχική δομή της Τράπεζας δίδει σημαντικές προοπτικές στον οργανισμό αφού επωφελείται από τη τεχνογνωσία, το διεθνές δίκτυο πελατών της BLC Bank SAL καθώς επίσης και τη συνεχή υποστήριξη της μητρικής εταιρείας.

Η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης σε συνδυασμό με ισχυρή ρευστότητα αποτελούν τους πρωταρχικούς στόχους για τη Διοίκηση της Τράπεζας ενώ η αναβάθμιση των συστημάτων και των διαδικασιών για αύξηση της αποτελεσματικότητας εντατικοποιούνται για να βοηθήσουν στη αναπτυξιακή πορεία της Τράπεζας.

Η Τράπεζα μελετά πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης για βελτίωση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας με σκοπό να υπερβαίνει όλους τους ελάχιστους απαιτούμενους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Ο κυριότερος μέτοχος της Τράπεζας δεσμεύτηκε να λάβει τα κατάλληλα μέτρα ούτως ώστε η Τράπεζα να διατηρήσει τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας στα επίπεδα που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Στις 25 Μαΐου 2012 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της USB Bank Plc όπου εξετάστηκαν και εγκρίθηκαν ψηφίσματα με βάση τις διατάξεις του άρθρου 59Α του Περί Εταιρειών Νόμου, αναφορικά με την έκδοση και παραχώρηση 29.824.562 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57. Με την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης και παραχώρησης των 29.824.562 νέων συνήθων μετοχών το εκδομένο κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέρχεται σε €51.584.277,81 διαιρεμένο σε 90.498.733 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.

#### Προοπτικές

Ο χρηματοοικονομικός κλάδος συνεχίζει επίσης να επηρεάζεται από το διεθνές και ευρωπαϊκό οικονομικό περιβάλλον, το οποίο επίσης επηρεάζει τις επιδόσεις της Κυπριακής οικονομίας. Οι οικονομικές αυτές συνθήκες δύναται να επηρεάσουν τις προοπτικές της Τράπεζας κατά την τρέχουσα χρήση. Εκτιμάται πως είναι πιθανό οι οικονομικές συνθήκες, θα συνεχίσουν να χαρακτηρίζονται από αβεβαιότητα και μεταβλητότητα. Οι σχετικοί κίνδυνοι, οι οποίοι πρέπει να διαβαστούν στο πλαίσιο όλων των συναφών πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, περιγράφονται στο

Μέρος 2 (Παράγοντες Κινδύνου).

Εκτός των αναφερόμενων κινδύνων στο παρόν μέρος και στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, εκτιμάται πως από τις 31 Δεκεμβρίου 2011 καμία άλλη σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές 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). 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 Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου

Στις 21 Φεβρουαρίου 2012 ανακοινώθηκε από τους υπουργούς οικονομικών των χωρών της Ευρωζώνης (Eurogroup) η παροχή νέας στήριξης προς την Ελλάδα. Επιπρόσθετα, οριστικοποιήθηκαν οι όροι του εθελοντικού σχεδίου συμμετοχής ιδιωτικού τομέα (PSI). Ως αποτέλεσμα και με βάση τους όρους του σχεδίου στις 12 Μαρτίου 2012 οι πιστωτές του Ελληνικού Δημοσίου, συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας, αντάλλαξαν τα υφιστάμενα Ελληνικά ομόλογα που κατείχαν και έλαβαν:

1. νέα Ελληνικά ομόλογα για το 31,5% της ονομαστικής αξίας των Ελληνικών ομολόγων που κατείχαν,
2. τίτλους του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) με ημερομηνία λήξης ίση ή μικρότερη των 2 ετών από την ημερομηνία ανταλλαγής και οι οποίοι αποτελούν το 15% της ονομαστικής αξίας των Ελληνικών ομολόγων που κατείχαν και
3. αποσπώμενους τίτλους ΑΕΠ που έχουν εκδοθεί από την Ελληνική Δημοκρατία με λογιζόμενη ονομαστική αξία ίση με την ονομαστική αξία των νέων Ελληνικών ομολόγων που έλαβαν.

Τυχόν δεδουλευμένοι τόκοι των υφιστάμενων Ελληνικών ομολόγων που ανταλλάχθηκαν καταβλήθηκαν με βραχυπρόθεσμους τίτλους του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF).

Τα νέα Ελληνικά ομόλογα έχουν σταδιακή λήξη η οποία ξεκινά την 11η επέτειο της 24<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2012 με τελική λήξη το έτος 2042 και θα φέρουν σταθερό επιτόκιο ως ακολούθως:

- 2% ετησίως για ημερομηνίες πληρωμής στα έτη 2013 έως 2015
- 3% ετησίως για ημερομηνίες πληρωμής στα έτη 2016 έως 2020
- 3,65% ετησίως για ημερομηνίες πληρωμής στο έτος 2021
- 4,3% ετησίως για ημερομηνίες πληρωμής στα έτη 2022 και εντεύθεν.

Η Τράπεζα στην αρχική αναγνώριση των νέων Ελληνικών ομολόγων που αντιπροσωπεύουν το 31,5% της ονομαστικής αξίας των Ελληνικών ομολόγων που κατείχε, προχώρησε σε επιπλέον ζημιά απομείωσης ύψους €503.570 η οποία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της τρέχουσας αξίας και της παρούσας αξίας της αντιπροσώχης που θα εισπραχθεί

χρησιμοποιώντας προεξοφλητικό επιτόκιο 12% για τις μελλοντικές ταμειακές ροές και ως αποτέλεσμα τα νέα ελληνικά ομόλογα αναγνωρίστηκαν στην τρέχουσα τους αξία ύψους €848.613.

Οι τίτλοι του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) οι οποίοι αποτελούν το 15% της ονομαστικής αξίας των Ελληνικών ομολόγων που κατείχε η Τράπεζα καθώς επίσης και οι δεδουλευμένοι τόκοι των υφιστάμενων Ελληνικών ομολόγων που ανταλλάχτηκαν με βραχυπρόθεσμους τίτλους του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) έχουν πωληθεί κατά το πρώτο τρίμηνο του χρόνου.

Στις 30 Ιουνίου 2012, η ονομαστική αξία των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει η Τράπεζα ανέρχεται σε €3.937.500 και η λογιστική τους αξία συμπεριλαμβανομένων και τυχόν δεδουλευμένων τόκων ανέρχεται σε €898.876.

#### 4.10 Κυριότερες Επενδύσεις

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες καθώς και η κίνηση στους σχετικούς λογαριασμούς, αναφορικά με τις κυριότερες επενδύσεις της Τράπεζας κατά τα έτη 2009, 2010 και 2011, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα εν λόγω έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012, σύμφωνα με τις συνοπτικές μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την εν λόγω περίοδο, που περιλαμβάνονται στις ακόλουθες κατηγορίες του ισολογισμού:

- Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση,
- Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη,
- Επενδύσεις σε ακίνητα θυγατρικών εταιρειών.

##### 4.10.1 Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Στον πιο κάτω πίνακα, παρατίθενται στοιχεία για τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση της Τράπεζας για τα έτη 2009, 2010 και 2011 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη, καθώς και για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο. Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2012	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2011	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2010	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009
	€	€	€	€
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	97.200	248.180	153.640	126.920
Ομόλογα Κυπριακών δημόσιων εταιρειών	1.648.635	4.055.265	5.299.272	3.566.805
Ομόλογα ξένων τραπεζών	-	3.571.566	3.444.021	-
	<b>1.745.835</b>	<b>7.875.011</b>	<b>8.896.933</b>	<b>3.693.725</b>

##### 4.10.2 Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για τις επενδύσεις της Τράπεζας κρατούμενες μέχρι τη λήξη μέσω των αποτελεσμάτων για τα έτη 2009, 2010 και 2011 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη, καθώς και για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο. Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει οποιαδήποτε ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη.

	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2012 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2011 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2010 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 €
<b>Κρατικά και άλλα ομόλογα:</b>				
Κυπριακής Κυβέρνησης	150.986.294	185.043.469	58.108.839	53.109.156
Ελληνικής Κυβέρνησης	898.876	3.568.639	13.284.710	8.182.154
Ξένων τραπεζών	38.811.777	64.303.156	86.529.369	79.258.429
	<b>190.696.947</b>	<b>252.915.264</b>	<b>157.922.918</b>	<b>140.549.739</b>
<b>Εισηγμένα σε:</b>				
Κυπριακό χρηματιστήριο	64.824.422	69.326.408	44.706.612	53.109.156
Ευρωπαϊκά χρηματιστήρια	125.872.525	183.588.856	113.216.306	87.440.583
<b>Μη εισηγμένα</b>	-	-	-	-
	<b>190.696.947</b>	<b>252.915.264</b>	<b>157.922.918</b>	<b>140.549.739</b>

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη στις 30 Ιουνίου 2012 ήταν €158.903.348 (2011: €221.616.973).

#### 4.10.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για τις επενδύσεις της Τράπεζας σε ακίνητα τα οποία αποκτήθηκαν από πελάτες στα πλαίσια διευθέτησης των υποχρεώσεων τους και παρουσιάζονται στα αποτελέσματα για τα έτη 2009, 2010 και 2011 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη, καθώς και για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012 σύμφωνα με τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτελούνται από ακίνητα που αποκτήθηκαν για διακανονισμό χρεών και παρουσιάζονται κατά την ημερομηνία αναφοράς στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους.

	ΜΗ		
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2012 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2011 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2010 €
1 Ιανουαρίου	9.030.000	5.700.000	6.185.000
Προσθήκες έτους	5.210.000	3.239.806	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία	-	90.194	(485.000)
31 Δεκεμβρίου/30 Σεπτεμβρίου	<b>14.240.000</b>	<b>9.030.000</b>	<b>5.700.000</b>

Τα ακίνητα αυτά κρατούνται είτε απευθείας είτε μέσω εταιρειών που ελέγχονται από την Τράπεζα, των οποίων η μόνη δραστηριότητα είναι η διαχείριση των εν λόγω ακινήτων και αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας ως επενδύσεις σε ακίνητα και ενσωματώνονται χωρίς να παρουσιάζονται ξεχωριστά οι θυγατρικές εταιρείες, αποδίδοντας την ουσία αυτών των συναλλαγών.

Οι εταιρείες που έχουν ενσωματωθεί στους ατομικούς λογαριασμούς της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ήταν ως ακολούθως:

ΟΝΟΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΧΩΡΑ ΣΥΣΤΑΣΗΣ	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ & ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΨΗΦΟΥ
Imagetech Limited	Κύπρος	100%
Averrhoa Limited	Κύπρος	100%
Rowington Ventures Limited	Κύπρος	100%

Η Τράπεζα προχώρησε στις 29 Ιουλίου 2012 στην απόκτηση μέσω δημόσιου πλειστηριασμού ενός επιπλέον ακινήτου δίκαιης αξίας €2.600.000 το οποίο κατέχεται μέσω της θυγατρικής εταιρείας Lardonia Limited, η οποία συστάθηκε στις 17 Ιουλίου 2012 για το σκοπό αυτό. Επίσης στις 25 Σεπτεμβρίου 2012 η Τράπεζα προχώρησε σε απόκτηση ακόμα 2 ακινήτων δίκαιης αξίας €1.290.000 και €1.320.000 μέσω των θυγατρικών εταιρειών Sabatia Limited και Serenoa Limited αντίστοιχα που είχαν συσταθεί για το σκοπό αυτό στις 20 Δεκεμβρίου 2011 και 27 Δεκεμβρίου 2011 αντίστοιχα.

Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει οποιαδήποτε ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με επενδύσεις σε ακίνητα.

#### 4.10.4 Επενδύσεις σε εξέλιξη

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

#### 4.10.5 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.

#### 4.11 Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση

Παρατίθενται παρακάτω πληροφορίες για το κεφάλαιο και την κεφαλαιακή διάρθρωση της Τράπεζας για τα έτη 2009, 2010 και 2011 σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα εν λόγω έτη, και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012, σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο.

##### 4.11.1 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 €51.584.277,81, διαιρεμένο σε 90.498.733 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια.

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος 4.16.

##### 4.11.2 Δανειακό κεφάλαιο

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για το δανειακό κεφάλαιο της Τράπεζας για τα έτη 2009, 2010 και 2011 σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα εν λόγω έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή στα ποσά μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.



	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2012 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2011 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2010 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 €
<b>Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο</b>				
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	973.903	973.903	973.903	973.903
<b>Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο</b>				
Μη μετατρέψιμα ομόλογα	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000
Μετατρέψιμα ομόλογα	1.209.060	1.209.060	1.209.060	-
	<b>9.209.060</b>	<b>9.209.060</b>	<b>9.209.060</b>	<b>8.000.000</b>
<b>Σύνολο Δανειακού Κεφαλαίου</b>	<b>10.182.963</b>	<b>10.182.963</b>	<b>10.182.963</b>	<b>8.973.903</b>

### 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 οποιοσδήποτε 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 αξιόγραφων 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.

### Μη μετατρέψιμα ομόλογα

Στις 30 Δεκεμβρίου 2009 η Τράπεζα εξέδωσε ομόλογα ύψους €8.000.000 με ημερομηνία λήξης 31 Δεκεμβρίου 2019. Τα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες ελάσσονος διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας και φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,50% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης έως τις 31 Δεκεμβρίου 2014. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2010 έως τη λήξη τους τα ομόλογα θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 9% επί της ονομαστικής αξίας. Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που άρχισε (και περιέλαβε) στις 22 Δεκεμβρίου 2009 και έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 (μη συμπεριλαμβανομένης), η κάθε περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία.

Η Τράπεζα έχει δικαίωμα πρόωρης εξαγοράς του ομολόγου στο σύνολο 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.

### Μετατρέψιμα ομόλογα

Στις 14 Ιουνίου 2010 η Τράπεζα εξέδωσε μετατρέψιμα ομόλογα ύψους €1.209.060 με ημερομηνία λήξης 30 Ιουνίου 2020. Τα μετατρέψιμα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας και φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,25% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης έως τις 30 Ιουνίου 2015. Από την 1 Ιουλίου 2015 έως τη λήξη τους τα μετατρέψιμα ομόλογα θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 8,75% επί της ονομαστικής αξίας. Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που αρχίζει στις (και περιλαμβάνει) την 26 Μαΐου 2010 και λήγει την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), η κάθε περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία.

Τα μετατρέψιμα ομόλογα μπορούν κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατά τα έτη 2012 μέχρι και 2014 ως ακολούθως:

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

Η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στη μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας που θα διαπραγματεύεται στο ΧΑΚ κατά τις προηγούμενες 30 ημέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής. Για τις περιόδους μετατροπής των ετών 2013 και 2014, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε όπως πιο πάνω, μείον 5% και 15% αντίστοιχα.

Η Τράπεζα έχει δικαίωμα πρόωρης εξαγοράς του μετατρέψιμου ομολόγου στο σύνολο 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.

#### 4.11.3 Ομολογιακά Δάνεια, Δανειακό Κεφάλαιο και Ίδια Κεφάλαια

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται στοιχεία για τα ομολογιακά δάνεια, δανειακό κεφάλαιο και ίδια κεφάλαια για τα έτη 2009, 2010 και 2011.

	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ
	30.09.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
<b>Υποχρεώσεις</b>				
<b>Ομολογιακά Δάνεια</b>				
Εξασφαλισμένα	-	-	-	-
Εγγυημένα	-	-	-	-
Μη εξασφαλισμένα / Μη εγγυημένα	-	-	-	-
<b>Δανειακό Κεφάλαιο</b>				
Εξασφαλισμένο	974	974	974	974
Εγγυημένο	-	-	-	-
Μη εξασφαλισμένο / Μη εγγυημένο	9.209	9.209	9.209	8.000
<b>Σύνολο ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου</b>	<b>10.183</b>	<b>10.183</b>	<b>10.183</b>	<b>8.974</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>				
<b>Μετοχικό κεφάλαιο</b>	34.584	34.584	25.938	25.869

	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ
	30.09.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24.667	24.667	21.178	21.165
Αποθεματικά επανεκτίμησης	2.018	2.411	3.330	3.356
Συσσωρευμένες ζημιές	(35.254)	(35.367)	(26.405)	(19.818)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>26.015</b>	<b>26.295</b>	<b>24.042</b>	<b>30.572</b>

Πηγή: Επεξεργασία οικονομικών στοιχείων από την Τράπεζα.

Δεν υπήρχαν σημαντικές μεταβολές στα ομολογιακά δάνεια, στο δανειακό κεφάλαιο και το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας από τις 31 Δεκεμβρίου 2011 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

#### 4.11.4 Κεφαλαιακή διάρθρωση και δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται στοιχεία για την κατάσταση του καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους της Τράπεζας. Δεν έχει γίνει οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή στα ποσά μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ
	30.09.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Μετρητά	98.377	7.969	14.391	37.668
Αντίστοιχα μετρητών	47.744	25.119	11.640	11.946
Επενδύσεις για εμπορία	-	-	-	-
<b>Ρευστότητα</b>	<b>146.967</b>	<b>33.088</b>	<b>26.031</b>	<b>49.614</b>
Άλλα τρέχοντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	39.673	140.871	68.309	45.881
Τρέχον τραπεζικό δάνειο	(44.817)	(136.602)	(203)	(483)
<b>Τρέχον χρηματοοικονομικό δάνειο</b>	<b>(44.817)</b>	<b>(136.602)</b>	<b>(203)</b>	<b>(483)</b>
<b>Καθαρά τρέχοντα χρηματοοικονομικά στοιχεία</b>	<b>140.977</b>	<b>37.357</b>	<b>94.137</b>	<b>95.012</b>
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	-	(30.008)	(29.000)
Χρεόγραφα εκδομένα	10.183	10.183	10.183	8.974
<b>Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος</b>	<b>(10.183)</b>	<b>(10.183)</b>	<b>(40.191)</b>	<b>(37.974)</b>
<b>Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος</b>	<b>130.794</b>	<b>27.174</b>	<b>53.946</b>	<b>57.038</b>

Πηγή: Επεξεργασία οικονομικών στοιχείων από την Τράπεζα.

Στις 18 Οκτωβρίου 2012 η Τράπεζα κατόπιν απόφασης των μετόχων ημερομηνίας 25 Μαΐου 2012 προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €17 εκ. με σκοπό την ενδυνάμωση της κεφαλαιακής της βάσης καθώς επίσης και τη συνέχιση της αναπτυξιακής της πορείας.

Το ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας παραμένει στο ύψος των €85.500.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία ενώ το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε €51.584.277,81

διαιρεμένο σε 90.498.733 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.

Η Τράπεζα παρακολουθεί συστηματικά την κεφαλαιακή της διάρθρωση και τις ανάγκες για νέο μετοχικό ή / και δανειακό κεφάλαιο στα πλαίσια της συνεχούς ανάπτυξης των δραστηριοτήτων της, έχοντας, επίσης, υπόψη τους κανονισμούς κεφαλαιακής επάρκειας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (βλέπε Μέρος 5.2).

Κατά την άποψη της Τράπεζας, το κεφάλαιο κίνησής της επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της και για τους επόμενους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

#### 4.11.5 Διαχείριση κεφαλαίων

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε συνεχή βάση την κεφαλαιακή επάρκεια (βλέπε Μέρος 5.2). 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.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την κατάσταση του εποπτικού κεφαλαίου της Τράπεζας με βάση τις αρχές της Βασιλείας II.

	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ
	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
	€ '000	€'000	€'000	€'000
<b>ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>				
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	21.507	22.521	20.574	Δ/Ε
Βασικά ίδια κεφάλαια	22.481	23.495	21.548	27.890
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	12.686	12.686	12.539	11.356
<b>Συνολικά ίδια κεφάλαια</b>	<b>35.167</b>	<b>36.181</b>	<b>34.087</b>	<b>39.246</b>
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία - πιστωτικός κίνδυνος	430.766	390.751	334.935	301.894
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία - λειτουργικός κίνδυνος	31.693	31.688	28.513	32.712
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία - κίνδυνος αγοράς	195	500	-	-
<b>Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>462.654</b>	<b>422.939</b>	<b>363.448</b>	<b>334.606</b>
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	4,7%	5,3%	5,6%	Δ/Ε
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	4,7%	5,6%	5,9%	Δ/Ε
Δείκτης Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	2,7%	3,0%	3,5%	Δ/Ε
<b>Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>7,6%</b>	<b>8,6%</b>	<b>9,4%</b>	<b>11,7%</b>

#### 4.11.6 Προέλευση και χρήση ταμειακών ροών

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις ταμειακών ροών της Τράπεζας για τα έτη 2009, 2010 και 2011, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα εν λόγω έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012, σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ****ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009, 2010 ΚΑΙ 2011**

	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2011 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2010 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 €
Ζημιές πριν από τη φορολογία	(8.526.874)	(6.533.540)	380.170
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>			
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	2.887.927	6.925.421	1.421.803
Χρέωση για απομείωση στην αξία χρηματοοικονομικών μέσων	9.925.604	-	-
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων (Κέρδος) / ζημιά από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	731.330 (4.900)	829.593 28.695	917.633 11.303
(Κέρδος) / ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(90.194)	485.000	(164.000)
Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	(11.690)	(10.020)	(6.680)
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα	(9.239.842)	(5.663.310)	(5.441.703)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	756.824	719.547	83.152
	<b>(3.571.815)</b>	<b>(3.218.614)</b>	<b>(2.798.322)</b>
<i>(Αύξηση)/μείωση σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:</i>			
Υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	(879.186)	(24.738)	(65.735)
Επενδύσεις σε ομόλογα	(6.028.350)	(1.097.679)	1.763.584
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	846
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	(64.213.593)	(26.187.121)	(2.025.212)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία και άλλοι λογαριασμοί	49.516	(205.903)	(387.738)
<i>Αύξηση/(μείωση) σε λειτουργικές υποχρεώσεις:</i>			
Καταθέσεις από τράπεζες	106.391.668	727.474	28.644.101
Καταθέσεις πελατών	51.720.241	22.738.066	(529.512)
Λοιπές υποχρεώσεις και άλλοι λογαριασμοί	2.636.905	176.895	990.331
	86.105.386	(7.091.620)	-
Ειδικός φόρος που πληρώθηκε	(434.391)	-	-
<b>Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από εργασίες</b>	<b>85.670.995</b>	<b>(7.091.620)</b>	<b>25.592.343</b>
<b>Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων	(861.178)	(279.322)	(577.816)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	4.900	3.300	50.900
Αγορά ομολόγων	(157.493.148)	(74.634.943)	(73.961.445)
Εισπράξεις από πώληση και αποπληρωμή ομολόγων	58.706.603	52.916.056	27.519.747
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα	9.239.842	5.663.310	5.441.703
Μερίσματα από μετοχές	11.690	10.020	6.680
<b>Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(90.391.291)</b>	<b>(16.321.579)</b>	<b>(41.520.231)</b>
<b>Ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Εισπράξεις από έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	12.134.834	82.399	-
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	(756.824)	(719.547)	(83.152)
Εισπράξεις από έκδοση δανειακού κεφαλαίου	-	1.209.060	8.000.000
<b>Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>11.378.010</b>	<b>571.912</b>	<b>7.916.848</b>
<b>Καθαρή μείωση τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος</b>	<b>6.657.714</b>	<b>(22.841.287)</b>	<b>(8.011.040)</b>
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών</b>			
1 Ιανουαρίου	25.373.352	48.214.639	56.225.679
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	6.657.714	(22.841.287)	(8.011.040)
31 Δεκεμβρίου	32.031.066	25.373.352	48.214.639

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**  
**ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2012**

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2012 € '000	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2011 € '000
Ζημιές πριν από τη φορολογία	(8.526.874)	(6.533.540)
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>		
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	2.887.927	6.925.421
Χρέωση για απομείωση στην αξία χρηματοοικονομικών μέσων	9.925.604	-
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων (Κέρδος) / ζημιά από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	731.330 (4.900)	829.593 28.695
(Κέρδος) / ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(90.194)	485.000
Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	(11.690)	(10.020)
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα	(9.239.842)	(5.663.310)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	756.824	719.547
	(3.571.815)	(3.218.614)
<i>(Αύξηση)/μείωση σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:</i>		
Υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	(879.186)	(24.738)
Επενδύσεις σε ομόλογα	(6.028.350)	(1.097.679)
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	(64.213.593)	(26.187.121)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία και άλλοι λογαριασμοί	49.516	(205.903)
<i>Αύξηση/(μείωση) σε λειτουργικές υποχρεώσεις:</i>		
Καταθέσεις από τράπεζες	106.391.668	727.474
Καταθέσεις πελατών	51.720.241	22.738.066
Λοιπές υποχρεώσεις και άλλοι λογαριασμοί	2.636.905	176.895
	86.105.386	(7.091.620)
Ειδικός φόρος που πληρώθηκε	(434.391)	-
<b>Καθαρή ταμειακή ροή για εργασίες</b>	<b>(33.542.828)</b>	<b>66.962.606</b>
<b>Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων	(666.766)	(333.578)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	1.353	-
Αγορά ομολόγων	(99.294.986)	(115.571.262)
Εισπράξεις από πώληση και αποπληρωμή ομολόγων	175.359.472	45.106.830
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα	5.959.253	3.579.187
<b>Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>81.358.323</b>	<b>(67.218.823)</b>
<b>Ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	-	12.134.834
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	(378.572)	(374.084)
<b>Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(378.572)</b>	<b>11.760.750</b>
<b>Καθαρή αύξηση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών για την περίοδο</b>	<b>47.436.923</b>	<b>11.504.533</b>
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών</b>		
1 Ιανουαρίου	32.031.066	25.373.352
Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	47.436.923	11.504.533
30 Ιουνίου	79.467.989	36.877.885

#### 4.11.7 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.

#### 4.12 Ακίνητα και Εξοπλισμός

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες για τα ακίνητα και εξοπλισμό της Τράπεζας για τα έτη 2009, 2010 και 2011, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα εν λόγω έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο.

	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2012	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2011	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2010	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009
	€	€	€	€
<b>Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία</b>				
1 Ιανουαρίου	13.395.712	12.972.510	13.295.953	13.582.888
Προσθήκες	366.373	571.328	264.619	577.816
Πωλήσεις / διαγραφές	(4.263)	(148.126)	(593.062)	(864.751)
Επανεκτίμηση για το έτος	-	-	235.504	-
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	-	-	(230.504)	-
Τέλος περιόδου / έτους	13.757.822	13.395.712	12.972.510	13.295.953
<b>Αποσβέσεις</b>				
1 Ιανουαρίου	7.269.572	6.816.895	6.954.393	7.059.707
Επιβάρυνση έτους	320.722	600.803	654.072	697.234
Πωλήσεις / διαγραφές	(4.263)	(148.126)	(561.066)	(802.548)
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	-	-	(230.504)	-
Τέλος περιόδου / έτους	7.586.031	7.296.572	6.816.895	6.954.393
<b>Λογιστική αξία</b>	<b>6.171.791</b>	<b>6.126.140</b>	<b>6.155.615</b>	<b>6.341.560</b>

Τα ακίνητα παρουσιάζονται σε εκτίμηση που έγινε το 2010 από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές. Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2011 με βάση το κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις θα ήταν €2.255.031 (€2010: €2.148.063). Η γη δεν αποσβένεται και η λογιστική της αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011 και 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν €1.433.695.

#### 4.13 Διοίκηση και Εποπτεία

##### 4.13.1 Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διεύθυνσης

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

- Maurice Sehnaoui Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
- Fransabank SAL Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

<i>(εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar)</i>	
▪ Nadim Kassar	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
▪ Nabil Kassar	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
▪ Walid Daouk	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
▪ Fransa Invest Bank Sal	
<i>(εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish)</i>	
▪ Raoul Nehme	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
▪ BLC Bank SAL	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
<i>(εκπροσωπούμενη από τον κ. Walid Ziade)</i>	
▪ Tania Moussallem	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
▪ Άγις Ταραμίδης	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
▪ Γιώργος Γαλαταριώτης	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
▪ Γιώργος Στυλιανού	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
▪ Φίλιππος Φιλής	Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος <i>(Διορίσθηκε στις 21/01/2009)</i>
▪ Ανδρέας Θεοδωρίδης	Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος <i>(Διορίσθηκε στις 21/01/2009)</i>
▪ Δέσπω Πολυκάρπου	Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος <i>(Διορίσθηκε στις 21/01/2009)</i>

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

Maurice Sehnaoui	21/03/2011
Adel Kassar	21/03/2011
Nadim Kassar	21/03/2011
Nabil Kassar	21/03/2011
Walid Daouk	21/03/2011
Mansour Bteish	21/03/2011
Raoul Nehme	21/10/2010
Walid Ziade	21/03/2011
Tania Moussallem	21/10/2010
Άγις Ταραμίδης	21/03/2011
Γιώργος Γαλαταριώτης	21/03/2011
Γιώργος Στυλιανού	24/06/2008
Φίλιππος Φιλής	21/01/2009
Ανδρέας Θεοδωρίδης	21/01/2009
Δέσπω Πολυκάρπου	21/01/2009

Τα Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

▪ Στέλιος Αλεξάνδρου	Διευθυντής Εσωτερικής Επιθεώρησης
▪ Rafael Ajram	Διευθυντής Τομέα Ιδιωτών, Ανάπτυξης Προϊόντων & Μάρκετινγκ
▪ Δημήτρης Χρίστου	Διευθυντής Τομέα Επιχειρήσεων
▪ Νικόλας Γιάννακας	Διευθυντής International Business Division
▪ Μιχάλης Πανταζής	Διευθυντής Διαχείρισης Ρευστών Διαθεσίμων & Ανταποκριτών Τραπεζών



- Μιχάλης Κόκκινος Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων & Νομικών Υπηρεσιών
- Σωτήρης Αδάμου Διευθυντής Ανάκτησης Χρεών
- Πάολα Ιωάννου Διευθύντρια Οικονομικών
- Νίκος Μουαϊμης Διευθυντής Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων

#### 4.13.2 Δηλώσεις μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διεύθυνσης

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διεύθυνσης της Τράπεζας δηλώνουν τα εξής:

- i. Δεν έχουν οικογενειακούς δεσμούς με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων ή άλλα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.
- ii. Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
- iii. 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.

#### 4.13.3 Γραμματέας και Σύμβουλοι

Γραμματέας:	Ανδρέας Θεοδωρίδης
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:	Deloitte Limited
Νομικοί Σύμβουλοι:	Δρ. Κύπρος Χρυσοστομίδης & Σια Λ. Παπαφιλίππου & Σια
Συντονιστής Διαδικασίας:	Laiki Financial Services Ltd

#### 4.13.4 Βιογραφικά σημειώματα και ιδιότητα μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Διεύθυνσης

##### Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

Maurice Sehnaoui <i>Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος</i>	Γεννήθηκε το 1943. Ο κ. Maurice Sehnaoui είναι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής της BLC Bank SAL από το 2008. Κατέχει πτυχίο Οικονομικών (Ιούνιος 1967) του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Διετέλεσε πρώην Υπουργός Ενέργειας & Υδάτων από το 2004 μέχρι το 2005. Ο κ. Sehnaoui διετέλεσε Πρόεδρος-Γενικός Διευθυντής της Société Générale de Banque au Liban από το 1984 μέχρι το 2007, Πρόεδρος της Société
---	---

	<p>Générale Cyprus Ltd από το 1990 μέχρι το 2008 και Αντιπρόεδρος της Societe Generale Ιορδανίας από το 2000 μέχρι το 2008. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου άλλων Εταιριών και κατέχει μεγάλο χαρτοφυλάκιο ακινήτων τα οποία συμπεριλαμβάνουν κτίρια με κύρος στο κέντρο της Βηρυτού. Κατέχει τον τίτλο του Ιππότη της Γαλλικής «Legion d' Honneur» και είναι Αξιωματούχος του Γαλλικού «Ordre National du Merite».</p>
<p>Adel Kassar <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1932. Κατέχει πτυχίο Νομικής του Πανεπιστημίου St. Joseph Βυρητού και συμπληρώνει τριάντα χρόνια εμπειρίας στον τραπεζικό τομέα. Διετέλεσε Πρόεδρος του Συνδέσμου Τραπεζών του Λιβάνου και είναι Επίτιμος Γενικός Πρόξενος της Δημοκρατίας της Ουγγαρίας στο Λίβανο. Είναι ο Ιδρυτής και ο Συνιδιοκτήτης της A.A. Kassar SAL και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του "Chateau Ksara", ενός πρωτοποριακού οίνου στο Λίβανο. Είναι Αναπληρωτής Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransabank SAL και της Fransa Holding. Διατελεί επίσης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransabank (France) SA και της Fransabank (Syria) SA. Είναι επίσης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής της Bankassuarace SAL και της Lebanese Leasing Company SAL. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransabank OJSC και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL.</p>
<p>Nadim Kassar <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1964. Είναι κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Αμερικανικού Πανεπιστημίου της Βηρυτού. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Τραπεζών του Λιβάνου από το 2001 στο οποίο ηγείται της Επιτροπής AML. Γενικός Διευθυντής της Fransabank SAL, Πρόεδρος της Fransa Invest Bank «FIB», Πρόεδρος της Fransabank Al Djazair και Αντιπρόεδρος της BLC Bank SAL. Είναι επίσης μέλος της MasterCard Incorporated για την Νότια Ασία, Μέση Ανατολή και Αφρική, μέλος του South African Monitoring and Evaluation Association (SAMEA) από το 2005. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων συνδεδεμένων εταιρειών.</p>
<p>Nabil Kassar <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1970. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Σήμερα κατέχει τη θέση του Γενικού Γραμματέα της Fransabank SAL Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL και αριθμού άλλων εταιρειών στο εξωτερικό.</p>
<p>Walid Daouk <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1958. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Είναι δικηγόρος και μέλος του Δικηγορικού Συνδέσμου Βυρητού από το 1982. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διαφόρων Εταιρειών, Τραπεζών, Χρηματοδοτικών Οργανισμών, Ακινήτων στο Λίβανο και στο εξωτερικό, περιλαμβανομένων της Fransabank France, Fransabank El Djazair, BLC Bank SAL, Lebanese Leasing Company SAL Είναι ο Επίτροπος της Κυβέρνησης του Χρηματιστηρίου της Βυρητού. Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Κινδύνων, πρώην μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του «Συμβουλίου Ανάπτυξης και Ανασυγκρότησης του Λιβάνου». Από τον Ιούνιο 2011 διορίστηκε Υπουργός Πληροφοριών του κράτους του Λιβάνου.</p>

<p>Mansour Bteish <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1954. Είναι κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου St. Joseph Βυρηντού και επίσης κάτοχος Μεταπτυχιακού με θέμα Χρήμα και Τραπεζική. Σήμερα κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή της Fransabank SAL. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransa Invest Bank SAL (FIB), μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL και επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων εταιρειών στο εξωτερικό.</p>
<p>Raoul Nehme <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1956. Ο κ. Raoul Nehme είναι Γενικός Διευθυντής και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank. Απεφοίτησε από το Ecole des Mines de Paris, Γαλλίας. Διετέλεσε Σύμβουλος Προέδρου και Διευθυντής του Τμήματος Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής της Societe Generale de Banque Au Liban. Εργάζεται στο Τραπεζικό Τομέα από το 2001.</p>
<p>Walid Ziade <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1971. Κατέχει πτυχίο Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Ecole Supérieure de Commerce de Paris καθώς επίσης πτυχίο Νομικής και Πολιτικών Επιστημών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Σήμερα είναι συνέταρος στην Εταιρεία Boutros, Ziade and Associates Βηρυτού. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL.</p>
<p>Tania Moussallem <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1972. Η κα Moussallem έχει πάνω από 16 χρόνια εμπειρία στον τραπεζικό κλάδο και σήμερα είναι Βοηθός Γενικός Διευθυντής επικεφαλής της Στρατηγικής Ανάπτυξης και Διαχείρισης Financial Group στην BLC Bank SAL. Εντάχθηκε στη BLC Bank το 2008 όπου και ηγήθηκε τμήματος για την εφαρμογή πολλών στρατηγικών και καινοτόμων σχεδίων ανάπτυξης που αφορούν την εξωτερική και οργανική ανάπτυξη της τράπεζας περιλαμβανομένων μεταξύ άλλων εξαγορών, χρηματοδοτήσεων, ασφαλειών, factoring, επενδυτικής τραπεζικής, τεχνολογίας, εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, κλπ. Ξεκίνησε την καριέρα της στη Société Générale του Λιβάνου στην οποία κατείχε διάφορα διευθυντικά καθήκοντα, όπου μεταξύ άλλων ηγείτο της επενδυτικής τραπεζικής, εξειδικευμένης χρηματοδότησης και άλλων τμημάτων. Παράλληλα ενέργησε ως Αναπληρωτής Προϊστάμενη του τομέα Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής. Ανέπτυξε επίσης εκτεταμένη εμπειρία όσον αφορά την ιδιωτικοποίηση των τομέων της ενέργειας υδάτων και λυμάτων, περιλαμβανομένης μιας περιόδου έξι μηνών, ως μέλος του Υπουργικού Συμβουλίου στο Υπουργείο Ενέργειας και Υδάτων. Είναι κάτοχος Μεταπτυχιακού τίτλου με θέμα Finance and Communication του Ecole Supérieure des Sciences Economiques et Commerciales ESSEC, Γαλλίας και κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Αμερικανικού Πανεπιστημίου, Βηρυτού.</p>
<p>Άγις Ταραμιδής <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i></p>	<p>Γεννήθηκε το 1971. Κατέχει πτυχίο Μαθηματικών, Στατιστικής και Επιχειρησιακής Έρευνας καθώς επίσης Μεταπτυχιακό στη Στατιστική. Είναι Εγγεκριμένος Λογιστής - μέλος του Institute of Chartered Accountants in England &amp; Wales και του Institute of Certified Public Accountants of Cyprus. Ξεκίνησε την σταδιοδρομία του το 1997 από τον Ελεγκτικό Οίκο Hallidays (Chartered Accountants) Limited στο Ηνωμένο Βασίλειο. Από τον Απρίλη 2010</p>

	είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας COR Limited.
Γιώργος Γαλαταριώτης <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i>	Γεννήθηκε το 1948. Είναι κάτοχος πτυχίου B.Sc Οικονομικών του Πανεπιστημίου του Λονδίνου καθώς επίσης κάτοχος MBA του Πανεπιστημίου City του Λονδίνου. Από το 1986 είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Galatariotis Technical Ltd.
Γιώργος Στυλιανού <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i>	Γεννήθηκε το 1966. Είναι κάτοχος πτυχίου BA (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 1990 – 1993 εργάστηκε με τους Moore Stephens Chartered Accountants στο Λονδίνο και από το 1994 μέχρι σήμερα εργάζεται ως συνétairos στους Moore Stephens/Panayiotis Stylianou & Co. Accountants & Consultants στη Κύπρο. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων εταιρειών.
Φίλιππος Φιλής <i>Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i>	Γεννήθηκε το 1961. Είναι κάτοχος πτυχίου Dipl. Ing. (MSc) Mechanical Engineering Rwth Aachen, Γερμανίας ELP (Executive Leadership) CIIM. 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 & Technology (IMAREST). Είναι επίσης μέλος του Εκτελεστικού Συμβουλίου και Πρόεδρος της Τεχνικής Επιτροπής του Κυπριακού Ναυτιλιακού Επιμελητηρίου (ΚΝΕ). Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων εταιρειών
Ανδρέας Θεοδωρίδης <i>Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i>	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 & Wales, του Association of Certified Public Accountants of 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. Εργοδοτήθηκε στην USB BANK PLC το 1998 στην οποία κατείχε διάφορες διευθυντικές θέσεις. Το 2009 διορίστηκε ως Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής και από 1 Ιουλίου 2010 κατέχει τη θέση του Αναπληρωτή Διευθύνοντα Συμβούλου της Τράπεζας.
Δέσπω Πολυκάρπου <i>Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος</i>	Γεννήθηκε το 1957. Είναι μέλος του Chartered Institute of Bankers (FCIB) και κατέχει το πτυχίο ACIB. Είναι ο Γενικός Γραμματέας του Institute of Financial Services στην Κύπρο. Ξεκίνησε την σταδιοδρομία της το 1976 από την Ελληνική Τράπεζα. Εργοδοτήθηκε στην USB BANK PLC το 1999 στην οποία κατείχε διάφορες θέσεις περιλαμβανομένων της Διευθύντριας Τραπεζικών Συναλλαγών και Εμπορικών Υπηρεσιών, Διευθύντριας Περιφέρειας Λευκωσίας,

Διευθύντριας Ανάπτυξης Τραπεζικών Εργασιών της Τράπεζας, της Διευθύντριας Τομέα Ιδιωτών και σήμερα κατέχει τη θέση της Βοηθού Γενικού Διευθυντή, της Διευθύντριας Συμμόρφωσης και Έργων καθώς επίσης της Διευθύντριας Ανθρώπινου Δυναμικού.

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

### Διεύθυνση της Τράπεζας

Ανδρέας Θεοδωρίδης <i>Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος</i>	Βλέπε πιο πάνω
Δέσπω Πολυκάρπου <i>Βοηθός Γενικού Διευθυντή Διευθύντρια Συμμόρφωσης και Έργων Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού</i>	Βλέπε πιο πάνω
Ajram Rafael <i>Βοηθός Γενικού Διευθυντή Διευθυντής Τομέα Ιδιωτών, Ανάπτυξης Προϊόντων &amp; Μάρκετινγκ</i>	Είναι απόφοιτος του American University of Beirut στο οποίο για κάποια χρόνια διετέλεσε λέκτορας στον Κλάδο των Οικονομικών. Ξεκίνησε την τραπεζική του καριέρα το 1999 στην Credit Libanais s.a.l., όπου εργάστηκε σε διάφορες διευθυντικές θέσεις στον Λίβανο όπως, Head of Consumer Banking, Project Director για Enterprise Data Warehousing και Customer Relationship Management. Από το 2008 μέχρι πρόσφατα, είχε τη θέση του 'First Vice President - Retail Banking Group Head' στην Arab Banking Corporation στην Αίγυπτο. Από τον Σεπτέμβριο του 2011 μέχρι σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθυντή Τομέα Ιδιωτών, Ανάπτυξης Προϊόντων & Μάρκετινγκ, της USB Bank Plc.
Αλεξάνδρου Στέλιος <i>Διευθυντής Εσωτερικής Επιθεώρησης</i>	Αποφοίτησε από το London School of Economics το 1986 με το πτυχίο B.Sc Economics και το 1987 απέκτησε το μεταπτυχιακό τίτλο MBA από το Stirling University. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του το 1987 από την Ελληνική Τράπεζα στην οποία εργάστηκε στην Υπηρεσία Χορηγήσεων, στην Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου και στην Υπηρεσία Διεθνών Σχέσεων μέχρι και το 1997 όπου και εργοδοτήθηκε στην USB Bank Plc. Στην USB Bank Plc διετέλεσε Διευθυντής Χορηγήσεων, και Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού. Από το 2003 μέχρι σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθυντή Εσωτερικής Επιθεώρησης της USB Bank.
Χρίστου Δημήτρης <i>Διευθυντής Τομέα Επιχειρήσεων</i>	Αποφοίτησε από το University of East Anglia με το πτυχίο B.A Economics και στη συνέχεια εργάστηκε για ένα χρόνο σε πολυεθνική εταιρία στο Λονδίνο. Το 1989 εργοδοτήθηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα όπου κατείχε διευθυντική θέση στο τμήμα χορηγήσεων. Το 1997 εργοδοτήθηκε στην USB Bank Plc στη θέση του Διευθυντή Τραπεζικών Υπηρεσιών Επιχειρήσεων & Ιδιωτών. Από το 2003 κατείχε τη θέση του Διευθυντή Δανειοδοτήσεων και σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθυντή Τομέα Επιχειρήσεων της USB Bank Plc.

<p>Κόκκινος Μιχάλης <i>Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων και Νομικών Υπηρεσιών</i></p>	<p>Αποφοίτησε από το Kent University με το πτυχίο B.A Accounting and Social Statistics και κατέχει επίσης τον επαγγελματικό τίτλο του εγκεκριμένου λογιστή (FCCA). Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του από τον ελεγκτικό οίκο Wagner &amp; Partners Λονδίνου, ενώ με την επιστροφή του στην Κύπρο εργάστηκε κατά σειρά στις εταιρίες C.F.A ShipManagement Co. Ltd και A. Papaetis Medical Co. Ltd, από τη θέση του Αρχιλογιστή. Το 1997 συνέχισε την καριέρα του στην Alpha Bank Ltd στην υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου. Το 2001 προσλήφθηκε στην USB BANK PLC στη θέση του Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου, από το 2003 ανέλαβε τη θέση του Διευθυντή Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, από το 2009 κατείχε τη θέση του Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων και σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων και Νομικών Υπηρεσιών της USB Bank Plc.</p>
<p>Πανατζής Μιχάλης <i>Διευθυντής Διαχείρισης Ρευστών Διαθεσίμων και Ανταποκριτών Τραπεζών</i></p>	<p>Αποφοίτησε από το London School of Economics and Political Science με το πτυχίο BSc in Economics και στη συνέχεια απέκτησε MSc degree in Analysis, Design &amp; Management of Information Systems από το London School of Economics. Το έτος 1996 απέκτησε από το University of Chicago Graduate School ο Business, MBA degree with concentration in Finance and Statistics. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του το 1993 στο Treasury Division της Τράπεζας Κύπρου στην Αθήνα όπου εργάστηκε για ένα χρόνο. Επέστρεψε στη Λευκωσία το 1996 στην Τράπεζα Κύπρου ως Assistant to the Group Chief General Manager και αργότερα στην Υπηρεσία Group Treasury Policy &amp; Administration. Το 2000 προσλήφθηκε στην USB Bank Plc στη θέση του Διευθυντή Διαχείρισης Ρευστών Διαθεσίμων. Το 2009 ανέλαβε τη θέση του Διευθυντή Διαχείρισης Ρευστών Διαθεσίμων, Προγραμματισμού &amp; Σχεδιασμού Προϊόντων και σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθυντή Διαχείρισης Ρευστών Διαθεσίμων και Ανταποκριτών Τραπεζών της USB Bank Plc.</p>
<p>Αδάμου Σωτήριος <i>Διευθυντής Ανάκτησης Χρεών</i></p>	<p>Είναι μέλος του Chartered Institute of Bankers London και κατέχει το πτυχίο ACIB. Είναι μέλος του Chartered Institute of Internal Auditors U.K., του Institute of Internal Auditors, New York και του Association of Internal Auditors Cyprus. Έχει παρακολουθήσει σωρεία εξειδικευμένων σεμιναρίων στην Κύπρο και στο εξωτερικό, ενώ ο ίδιος διετέλεσε εσωτερικός εκπαιδευτής σε τραπεζικά θέματα. Εργάζεται στον τραπεζικό τομέα της Κύπρου από το 1974. Αρχισε την καριέρα του ως Λειτουργός Χορηγήσεων στην Grindlays Bank όπου εργάστηκε για εννέα συνολικά χρόνια. Το 1982 εργοδοτείται στη Λαϊκή Τράπεζα όπου υπηρετεί από διάφορες θέσεις. Το 1990 εντάσσεται στο δυναμικό της τότε Lombard NatWest Bank αρχικά στη θέση του Υποδιευθυντή του Κεντρικού καταστήματος Λευκωσίας και ακολούθως, ως Διευθυντής Οργάνωσης και Συστημάτων, Περιφερειακός Διευθυντής Λάρνακος, Διευθυντής Ελέγχου και Κανονισμών, Περιφερειακός Διευθυντής Λευκωσίας, Διευθυντής Καθυστερήσεων και Πιστωτικού Ελέγχου, Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής και Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου. Εργοδοτήθηκε το 2011 στην USB Bank και κατέχει τη θέση του Διευθυντή Ανάκτησης Χρεών της Τράπεζας. Είναι επίσης Πρόεδρος του Γυμναστικού Συλλόγου ο «Πράξανδρος» Κερύνειας, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Κ.Ο.Ε.Α.Σ και μέλος του Αντικαρκινικού Συνδέσμου Κύπρου.</p>

<p>Γιάννακας Νικόλας <i>Διευθυντής International Business Division</i></p>	<p>Αποφοίτησε από το Cornell University, Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής με Bachelor of Science in Civil Engineering και ακολούθως απέκτησε τον μεταπτυχιακό τίτλο Master in Engineering. Εργάστηκε για 3 χρόνια σαν μηχανικός στην Αμερική και ακολούθως απεφοίτησε από το Imperial College Business School, Ηνωμένου Βασιλείου με τον μεταπτυχιακό τίτλο "Master of Science in Management". Ξεκίνησε την τραπεζική του καριέρα το 1991 στην Ελληνική Τράπεζα, όπου εργάστηκε σε διάφορες διευθυντικές θέσεις τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό συμπεριλαμβανομένων αυτών του Διευθυντή του Γραφείου Αντιπροσωπείας Ρωσίας, Ηνωμένου Βασιλείου ως επίσης και της Υπηρεσίας Διεθνών Δραστηριοτήτων της Ελληνικής Τράπεζας στην Ελλάδα. Τέλος από 2007 μέχρι τον Ιούνιο 2011 διετέλεσε Διευθυντής ομίλου του Private Banking της Ελληνικής Τράπεζας. Από τον Ιούλιο του 2011 κατέχει τη θέση του Διευθυντή International Business Division της USB Bank Plc.</p>
<p>Ιωάννου Πάολα <i>Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών</i></p>	<p>Αποφοίτησε από το London South Bank University, Ηνωμένου Βασιλείου με πτυχίο BA Accounting and Finance ενώ στη συνέχεια απέκτησε το τίτλο του εγκεκριμένου λογιστή και είναι μέλος του Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW) καθώς επίσης και του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ). Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία της το 2004 από τον ελεγκτικό οίκο KPMG Κύπρου ενώ στη συνέχεια εργάστηκε στη Renaissance Capital Investment Bank Κύπρου μέχρι το Μάιο του 2008 όπου και εργοδοτήθηκε στη USB Bank, ως Financial Accountant. Από τον Αύγουστο του 2011 μέχρι σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών της USB Bank Plc.</p>
<p>Νίκος Μουαίμης <i>Διευθυντής Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων</i></p>	<p>Αποφοίτησε από το Eastern Michigan University, Μίσιγκαν Ηνωμένων Πολιτειών, το 1988 με πτυχίο Bachelor of Business Administration, BBA και το 1990 συνεχίζοντας τις σπουδές του στο ίδιο πανεπιστήμιο απέκτησε το μεταπτυχιακό τίτλο Master of Business Administration, MBA. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του το 1991 σε Πανεπιστήμιο της Λευκωσίας διδάσκοντας Διεύθυνση Επιχειρήσεων και Marketing. Τον ίδιο χρόνο εργοδοτήθηκε από την Ελληνική Τράπεζα όπου εργάστηκε ως Λειτουργός Χορηγήσεων και Διευθυντής Marketing στην Επαρχία Αμμοχώστου. Το 1997 προσλήφθηκε στην USB Bank PLC στη θέση του Περιφερειακού Διευθυντή Αμμοχώστου και ακολούθως διετέλεσε Διευθυντής Περιφέρειας Αμμοχώστου-Λάρνακας, Περιφερειακός Διευθυντής Επιχειρήσεων Αμμοχώστου και σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθυντή Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων της USB Bank Plc.</p>

#### 4.13.5 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.

ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΝΟΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ	ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΙΔΙΩΤΙΚΗ Η ΔΗΜΟΣΙΑ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΗΜΕΡΑ
<b>Maurice Sehnaoui</b>		
BLC BANK SAL, LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
HOLDING M.SEHNAOUI	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
AL MOUNA HOLDING	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
SEHNAOUI GLOBAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
HOLDING M & N SEHNAOUI ASSOCIES	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
<b>Adel Kassar</b>		
FRANSABANK SAL – LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
FRANSABANK (FRANCE) SA - FRANCE	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BANKASSURANCE S.A.L. - LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
FRANSABANK SYRIA, S.A., SYRIA	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BLC BANK SAL, LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LEBANESE LEASING COMPANY SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
<b>Nadim Kassar</b>		
FRANSABANK SAL – LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BLC BANK SAL, LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	
FRANSA INVEST BANK SAL, LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
FRANSABANK EL DJAZAIR SPA, ALGERIA	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LEBANESE INTERN. FINANCE EXECUTIVES	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
MASTERCARD INCORPORATED	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
NETCOMMERCE S.A.L.	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
INTERBANK PAYMENT NETWORK, IPN SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
CREDITCARD MANAGEMENT, CCM SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
SOCIETE FINANCIERE DU LIBAN SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
<b>Nabil Kassar</b>		
BLC BANK SAL, LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
FRANSA INVEST BANK SAL, LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
FRANSABANK SYRIA, SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BANKASSURANCE S.A.L. - LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
UNITED REAL ESTATE INVESTMENT CO. SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
<b>Walid Daouk</b>		
BLC BANK SAL, LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BLC FINANCE SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BLC SERVICES SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
FRANSABANK SAL - LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
FRANSABANK - FRANCE	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
FRANSABANK – ALGIERS	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LEASING LEBANESE COMPANY	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ



ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΝΟΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ	ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΙΔΙΩΤΙΚΗ Η ΔΗΜΟΣΙΑ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΗΜΕΡΑ
<b>Mansour Bteish</b>		
BLC BANK SAL - LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
FRANSABANK FRANCE SA	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
FRANSABANK EL DJAZAIR SPA	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
UNITED CAPITAL BANK, SUDAN	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LEBANESE LEASING CO. SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
<b>Raoul Nehme</b>		
BLC BANK SAL - LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
SEHNAOUI PLANT SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
SP OFFSHORE SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
HOLDING M & N SEHNAOUI	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
HOLDING M. SEHNAOUI	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
<b>Walid Ziade</b>		
BLC BANK SAL, LEBANON	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BLC SERVICES SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BLC FINANCES SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
SILVER CAPITAL HOLDING SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
Z4 HOLDING SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LUC HOLDING SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRESS RELEASE HOLDING SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BCDISTRIBUTION SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
54/54 SAIFI SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
25C SAFI 741 SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
<b>Tania Moussallem</b>		
LEVEL 5 HOLDING SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
THREE AD SAL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LIGNE BLEUE SARL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
THREE AD INTERNATIONAL FZ LLC	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
THREE AD LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
<b>Άγης Ταραμίδης</b>		
COR LIMITED	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
<b>Γιώργος Γαλαταριώτης</b>		
GALATARIOTIS TECHNICAL LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
<b>Γιώργος Στυλιανού</b>		
PREMIERSHIP HOLDINGS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ

ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΝΟΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ	ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΙΔΙΩΤΙΚΗ Η ΔΗΜΟΣΙΑ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΗΜΕΡΑ
FEROLLI HOLDINGS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
ARBITER NOMINEES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
IRIS SECRETARIES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
<b>Ανδρέας Θεοδωρίδης</b>		
IMAGETECH LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
ROWINGTON VENTURES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
AVERRHOA LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
SHORTIA LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
SERENOA LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
SABATIA LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LARDONIA LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
OLCINIA HOLDINGS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
OSPERUS HOLDINGS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PEREQUITO HOLDINGS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
KANTADIA VENTURES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BEQUELIA VENTURES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
CRANTENIA VENTURES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
DELAWAY LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
DUSANIC HOLDINGS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PEREKIN HOLDINGS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
AZULITO VENTURES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
MACERIO LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
<b>Δέσπω Πολυκάρπου</b>		
CYPRUS INSTITUTE OF FINANCIAL SERVICES	Δ/Ε	ΝΑΙ
<b>Φίλιππος Φιλής</b>		
LEMISSOLER REEDEREI LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
ALUZET CO. LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
CORALAND SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BLOW WIND SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BLOW CLOUD SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BLOW SEA SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BLOW SAND SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
IMCS INTERMARE CAPITAL SERVICES GMBH	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
PANINI LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LEMISSOLER MARITIME CO.WLL	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME STONE SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME SKY SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME STAR SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
BLOW SKY SHIPPIING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ

ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΝΟΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ	ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΙΔΙΩΤΙΚΗ Η ΔΗΜΟΣΙΑ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΗΜΕΡΑ
BLOW STAR SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LONGPLAN ENTERPRISES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
WINNERSTAGE ENTERPRISES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PERUZIAL SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
OCEAN CHALLENGE LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
PRIME SHIPPING HOLDING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME STONE SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME STAR SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME SKY SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME MOUNTAIN SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME HILL SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME LAKE SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME VALLEY SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME CITY SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME TOWER SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME WAVE SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME TIME SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME BREAK SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME MARITIME HOLDINGS	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME STONE MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME STAR MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME SKY MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME MOUNTAIN MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME HILL MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME LAKE MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME VALLEY MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME CITY MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME TOWER MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME WAVE MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME TIME MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PRIME BREAK MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
HOTLAND ENTERPRISES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
WAVESTORM NAVIGATION LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
KYPROEPIA ENTERPRISES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
LEMISOLER SHIPPING GROUP PLC	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
ROCKYSHORE SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
LEMISOLER SHIPMANAGEMENT LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
ROCHE & PAARL FINANCIAL SERVI	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
A.PHILIS HOLDINGS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
PERUZIAL ENTERPRIZES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PERUZIAL INVESTMENTS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
ARISTOS PHILIS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ

ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΝΟΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ	ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΙΔΙΩΤΙΚΗ Η ΔΗΜΟΣΙΑ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΗΜΕΡΑ
IMCL INTERMARINE CONTAINER LINES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
IMCL HOLDINGS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
IMCL GERMANY GMBH	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
IMCL POLAND SP.ZO.O.	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
BALTIC CONTAINER LINES SP.ZO.O	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
IMCL LATVIA SIA	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
ACTIBOND GROWTH FUND PLC	ΔΗΜΟΣΙΑ	ΟΧΙ
CYPRUS FOREST INDUSTRIES PLC	ΔΗΜΟΣΙΑ	ΟΧΙ
ARISTOS PHILIS S.A.	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ
FRONTMARINE CO LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
CROWNSAIL MANAGEMENT LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LEMISSOLER NAVIGATION CO LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LEMISSOLER CORPORATE MANAGEMENT LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
PECIFI HOLDING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
GANTS HOLDING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
R.M.P.G. SHIPPING COMPANY LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
DIOLKOS SHIPPING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
DIOLKOS SHIPPING UNO LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
DIOLKOS SHIPPING DOS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
DIOLKOS SHIPPING TRES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
DIOLKOS MARITIME LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
DIOLKOS MARITIME UNO LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
DIOLKOS MARITIME DOS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
DIOLKOS MARITIME TRES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
CYPRUS SHIPPING CHAMBER	Δ/Ε	ΝΑΙ
SEFULONE SHIPMANAGEMENT LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ
LIONSHIP LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ

#### 4.13.6 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 2009, 2010 και 2011 και σύμφωνα με τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012.

	ΜΗ			
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.06.2012 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2011 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2010 €	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 €
Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων	227.678	474.986	614.530	729.593
Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών	452.112	536.129	503.286	477.582
Αμοιβή ελεγκτών	Δ/Ε	122.850	74.528	64.975

#### **4.13.7 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 οφελών 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 4.17 (Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη).

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

##### **4.14.1 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.

##### **4.14.2 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 Τράπεζας, 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 τις 9 Νοεμβρίου 2004 έχει προβεί σε οτιδήποτε ενδεδειγμένο για τη τήρηση των αρχών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Τον Μάρτη 2011, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου δημοσίευσε την 3η (Αναθεωρημένη) έκδοση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες, προς συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις.

Κατόπιν της επιτυχούς Δημόσιας Πρότασης της BLC Bank SAL προς τους μετόχους της Τράπεζας για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου το ποσοστό της διασποράς στο ευρύ κοινό μειώθηκε κάτω από 10% και ως επακόλουθο της μη συμμόρφωσης με την προϋπόθεση για το ελάχιστο ποσοστό διασποράς για τις εταιρείες που διαπραγματεύονται στην παράλληλη αγορά, το Συμβούλιο του ΧΑΚ αποφάσισε τη μετάταξη των μετοχών της Τράπεζας στην αγορά ειδικών χαρακτηριστικών για επιπρόσθετη περίοδο εννέα μηνών, η οποία λήγει στις 27 Δεκεμβρίου 2012, κατά τη διάρκεια της οποίας η Τράπεζα θα έχει την ευχέρεια να συμμορφωθεί με τους σχετικούς κανονισμούς συμμόρφωσης. Δικαιώματα ψήφου που αναλογούν σε 15.168.543 και 29.824.562 νέες μετοχές που αποκτήθηκαν από την BLC Bank SAL στις 4 Μαΐου 2011 και 25 Μαΐου 2012 αντίστοιχα έχουν προσωρινά ανασταλεί.

Σύμφωνα με τις αρχές του Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αλλά και προς συμμόρφωση της Τράπεζας με τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, έχουν συσταθεί οι πιο κάτω Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου:

### **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, την ετοιμασία των οικονομικών της καταστάσεων, την εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και την διατήρηση κατάλληλων σχέσεων με τους Εξωτερικούς Ελεγκτές της Τράπεζας.

#### **Σύνθεση και όροι λειτουργίας της επιτροπής**

- Τα μέλη της Επιτροπής 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 τρίμηνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο των οποίων 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 αναγκαία.
- 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 Εσωτερικού Ελέγχου με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Υπηρεσίας Εσωτερικής Επιθεώρησης, 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 διενέργεια γενικής επιβλεψής κατόπιν συνεργασίας με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων για την εφαρμογή της Δεύτερης Συνθήκης της Βασιλείας (Basel II).
- 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

Πρόεδρος: Γιώργος Στυλιανού (από 7/7/2008) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη: Φίλιππος Φιλής (από 21/1/2009) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Walid Daouk (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

BLC Bank SAL (εκπροσωπούμενη από τον κ. Walid Ziade) (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Άγης Ταραμίδης (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Στις 21 Μαρτίου 2011 διορίστηκαν οι κ.κ. Walid Daouk, BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Walid Ziade και Άγης Ταραμίδης σε αντικατάσταση των κ.κ. Μάριου Χαννίδη, Γιάννου Χριστοφή και Georges Tabet οι οποίοι παραιτήθηκαν από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την ίδια ημέρα.

Κατά τη διάρκεια του 2011, η Επιτροπή συνεδρίασε επτά φορές.

### **Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης**

#### **Ρόλος της επιτροπής**

Η Επιτροπή έχει την ευθύνη της τήρησης της πολιτικής εσωτερικής διακυβέρνησης της Τράπεζας. Έχει επίσης την επίβλεψη της επιλογής και του διορισμού κατάλληλων στελεχών για να επανδρώσουν το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

#### **Σύνθεση και όροι λειτουργίας της επιτροπής**

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής μπορεί να είναι είτε ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είτε ένας μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.
- Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής πρέπει να είναι μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι.
- 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.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο των οποίων 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**

- Ο καθορισμός των απαραίτητων κριτηρίων για ανεύρεση υποψήφιων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα ελάχιστα κριτήρια που καθορίζει η Επιτροπή Διορισμών είναι: -
  1. Τα ειδικά προσόντα που απαιτούνται σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας 'Η περί της Ικανότητας & Καταλληλότητας (Κριτήρια Αξιολόγησης) των Συμβούλων και Διευθυντών Οδηγία του 2006/2007'.
  2. Διαθέσιμος χρόνος για εποικοδομητική απασχόληση στην Τράπεζα.
  3. Απαραίτητες γνώσεις, εμπειρία και δεξιότητες.
  4. Τιμιότητα χαρακτήρα και αντικειμενική κρίση.
- Η υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων λαμβάνοντας υπόψη τα ακαδημαϊκά και επαγγελματικά τους προσόντα και την προσωπικότητα του κάθε υποψήφιου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η εξέταση της σύνθεσης και δομής του Διοικητικού Συμβουλίου βάση των προνοιών του Κώδικα και υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο προγραμματισμός διαδοχής των αποχωρούντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεργασία με το Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, της γνώσης και της εμπειρογνομosύνης των



μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

- Η αξιολόγηση της συμμόρφωσης που επιτεύχθηκε σε σχέση με τις πολιτικές εσωτερικής διακυβέρνησης που ενέκρινε το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

#### **Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου**

Πρόεδρος: Φίλιππος Φιλής (από 25/2/2010) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη: Raoul Nehme (από 21/10/2010) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Nadim Kassar (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Nabil Kassar (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Walid Ziade (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Ανδρέας Θεοδωρίδης (από 21/3/2011) - εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Στις 21 Μαρτίου 2011 διορίστηκαν στην Επιτροπή οι κ.κ. Nadim Kassar, Nabil Kassar, BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Walid Ziade, και Ανδρέας Θεοδωρίδης σε αντικατάσταση των κ.κ. Μιχάλη Κλεόπα, Γιάννου Μουζούρη, και Γιάννου Χριστοφή, οι οποίοι παραιτήθηκαν από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την ίδια ημέρα.

Επίσης στις 21 Μαρτίου 2011, παραιτήθηκε από μέλος της Επιτροπής η κα Tania Moussallem λόγω της αναδιοργάνωσης των Επιτροπών ως αποτέλεσμα αποχωρήσεων και νέων διορισμών στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά τη διάρκεια του 2011, η Επιτροπή συνεδρίασε μια φορά.

#### **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**

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται 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 απαραίτητα σε κάθε συνεδρία.
- Ένα τουλάχιστον, εκ των μελών της Επιτροπής Αμοιβών πρέπει να έχει γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της πολιτικής αμοιβών.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο των οποίων 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 όταν αυτό 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.
- Περιοδική αναθεώρηση της πολιτικής αμοιβών για τους Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους ή Διευθύνοντες Συμβούλους συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής αναφορικά με τις αμοιβές βάσει μετοχών και την εφαρμογή της.
- 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 Επιτροπή Αμοιβών διασφαλίζει ότι όταν χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες ενός συμβούλου με σκοπό τη λήψη πληροφοριών σχετικά με πρότυπα της αγοράς για συστήματα αμοιβών, ο εν λόγω σύμβουλος δεν παρέχει παράλληλα συμβουλές στο τμήμα ανθρώπινου δυναμικού ή στους Εκτελεστικούς ή Διευθύνοντες Διοικητικούς Συμβούλους της Τράπεζας.
- 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**

Πρόεδρος: Γιώργος Γαλαταριώτης (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη: Φίλιππος Φιλής (από 21/10/2010) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Maurice Sehnaoui (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Στις 21 Μαρτίου 2011 διορίστηκαν στην Επιτροπή οι κ.κ. Maurice Sehnaoui, και Γιώργος Γαλαταριώτης σε αντικατάσταση των κ.κ. Γκάρο Κεχεγιάν και Μάριου Χαννίδη οι οποίοι παραιτήθηκαν από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την ίδια ημέρα.

Επίσης στις 21 Μαρτίου 2011, παραιτήθηκαν από μέλη της Επιτροπής οι κ.κ. Tania Moussallem και Γιώργος Στυλιανού λόγω της αναδιοργάνωσης των Επιτροπών ως αποτέλεσμα αποχωρήσεων και νέων διορισμών στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Όλα τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών, έχουν επαρκή γνώση και εμπειρία στον τομέα της πολιτικής αμοιβών.

Κατά τη διάρκεια του 2011, η Επιτροπή συνεδρίασε μία φορά.

### **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων**

#### **Ρόλος της επιτροπής**

Ο κύριος ρόλος της Επιτροπής είναι να βοηθήσει το Διοικητικό Συμβούλιο στο έργο του για διαμόρφωση πολιτικής ανάληψης κάθε μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ν' ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας.

#### **Σύνθεση και όροι λειτουργίας της επιτροπής**

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από Διοικητικούς Συμβούλους με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων εκ των οποίων ένα τουλάχιστο μέλος να είναι εκτελεστικό και ένα μη εκτελεστικό και ανεξάρτητο.
- 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 πρέπει να συνεδριάζει σε τακτικά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά κάθε τρίμηνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο των οποίων 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 εάν αυτό 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.

#### **Ευθύνες και αρμοδιότητες της επιτροπής**

- Η διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας.
- Η ανάπτυξη εσωτερικού περιβάλλοντος διαχείρισης κινδύνων και της ενσωμάτωσης αυτού στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων / μονάδων της Τράπεζας.
- Η αξιολόγηση σε ετήσια βάση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων.
- Η λήψη και η αξιολόγηση, αναφορών της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η Τράπεζα.
- Η διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους κινδύνους αγοράς, πιστωτικού, ρευστότητας και ανάλογων τεχνικών για το λειτουργικό κίνδυνο.
- Η διενέργεια γενικής επίβλεψης κατόπιν συνεργασίας με την Επιτροπή Ελέγχου για την εφαρμογή της Δεύτερης Συνθήκης της Βασιλείας (Basel II).
- Η μελέτη και αξιολόγηση των σχετικών εκθέσεων που αφορούν τη διαχείριση κινδύνων και η διατύπωση και εισήγηση προτάσεων για λήψη διορθωτικών ενεργειών στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν αξιολόγησης, των κινδύνων που σχετίζονται με τη συμμετοχή της Τράπεζας είτε σε νέες αγορές, νέες εταιρίες, νέες επιχειρήσεις.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

### Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου

Πρόεδρος: Walid Daouk (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος  
 Μέλη: Ανδρέας Θεοδωρίδης (από 12/7/2010) - εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος  
 Nabil Kassar (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος  
 BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ Walid Ziade (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος  
 Γιώργος Γαλαταριώτης (από 21/3/2011) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος  
 Raoul Nehme, (από 4/11/2011) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος  
 Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish (από 4/11/2011) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Στις 21 Μαρτίου 2011 διορίστηκαν στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων οι κ.κ. Walid Daouk, Nabil Kassar, BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Walid Ziade και Γιώργος Γαλαταριώτης σε αντικατάσταση των κ.κ. Γιάννου Μουζούρη, Γιάννου Χριστοφή και Georges Tabet οι οποίοι παραιτήθηκαν από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την ίδια ημέρα.

Επίσης στις 21 Μαρτίου 2011, παραιτήθηκε από μέλος της Επιτροπής ο κ. Γιώργος Στυλιανού λόγω της αναδιοργάνωσης των Επιτροπών ως αποτέλεσμα αποχωρήσεων και νέων διορισμών στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Στις 4 Νοεμβρίου 2011, διορίστηκε στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, ο κ. Raoul Nehme και η Fransa Invest Bank SAL (εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish), ως επιπρόσθετα μέλη της Επιτροπής.

Κατά τη διάρκεια του 2011, η Επιτροπή συνεδρίασε τέσσερις φορές.

#### 4.15 Προσωπικό Τράπεζας

Το προσωπικό της Τράπεζας κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2009, 2010 και 2011 και κατά την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012, είχε ως ακολούθως:

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Προσωπικό	231	215	195	199

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

##### 4.15.1 Νέα συλλογική σύμβαση

Σύμφωνα με τη νέα συλλογική σύμβαση μεταξύ του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών και της Συντεχνίας των Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ), η οποία υπογράφηκε στις 12 Ιανουαρίου 2012 και έχει αναδρομική ισχύ από τη 1η Ιανουαρίου 2012, το σχέδιο φιλοδωρήματος αφυπηρέτησης προσωπικού (σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος) το οποίο ίσχυε για όλους τους υπαλλήλους των οποίων τα ωφελήματα αφυπηρέτησης διέπονταν από τις πρόνοιες των συλλογικών συμβάσεων, καταργήθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2011. Από την 1η Ιανουαρίου 2012 όλοι οι επηρεαζόμενοι υπάλληλοι εντάχθηκαν σε Ταμείο Προνοίας στο οποίο θα εισφέρουν ποσοστό 3%-10% επί του βασικού μηνιαίου μισθού τους συν της ανάλογης τιμαριθμικής αναπροσαρμογής. Η αντίστοιχη μηνιαία εισφορά του εργοδότη θα ανέρχεται στο

14%. Στο Ταμείο Προνοίας θα καταβληθεί και το ποσό του φιλοδωρήματος αφυπηρέτησης που αναφέρεται στην υπηρεσία του κάθε υπαλλήλου μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2011. Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων δεν οριστικοποιήθηκε η σύσταση και λειτουργία του νέου ταμείου και συνεπώς η Τράπεζα δεν έχει καταβάλει το αρχικό ποσό στο Ταμείο Προνοίας. Επιπρόσθετα συμφωνήθηκε η παγοποίηση για δύο χρόνια, των ετήσιων αυξήσεων, προσαυξήσεων και Αυτόματης Τιμαριθμικής Αναπροσαρμογής (ΑΤΑ).

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

##### 4.16.1 Πληροφορίες για το μετοχικό κεφάλαιο

Παρουσιάζεται πιο κάτω, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας για τα έτη 2009, 2010 και 2011 καθώς και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
		Όνομαστική Αξία Μετοχής	€0,57	€0,57
Εγκεκριμένο (μετοχές)	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000
Εγκεκριμένο (ονομ. αξία)	€85.500.000	€85.500.000	€85.500.000	€85.500.000
Εκδομένο και πλήρως πληρωμένο (μετοχές)	90.498.733	60.674.171	45.505.628	45.384.453
Εκδομένο και πλήρως πληρωμένο (ονομ. αξία)	€51.584.277,81	€34.584.277	€25.938.208	€25.869.138

Όλες οι εκδομένες συνήθειες μετοχές είναι εξ' ολοκλήρου πληρωμένες και έχουν τα ίδια δικαιώματα.

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 συνήθειες μετοχές ονομαστικής αξίας €1,71 η κάθε μία, υποδιαιρείται σε 150.000.000 συνήθειες 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 συνήθειες μετοχές αξίας €1,71 η κάθε μία, υποδιαιρείται σε 45.384.453 συνήθειες μετοχές αξίας €0,57 η κάθε μία. Οι 45.384.453 νέες συνήθειες 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 συνήθειες μετοχές για κάθε 1 (μία) παλαιά συνήθη μετοχή.

Κατά τη διάρκεια του 2011, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά €8.646.069 από αύξηση κεφαλαίου προς τη μητρική εταιρεία BLC Bank SAL. Συγκεκριμένα, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 31 Μαρτίου 2011 η οποία εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 4 Μαΐου 2011, η Τράπεζα προέβηκε σε έκδοση προς τη BLC Bank SAL 15.168.543 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 ανά μετοχή προς €0,80 η καθεμία, σε αναλογία 1 νέας μετοχής για κάθε 3 στο εκδοθέν κεφάλαιο των 45.505.628 μετοχών. Διευκρινίζεται πως οι υφιστάμενοι μέτοχοι αποποιήθηκαν τα προτιμησιακά τους δικαιώματα (pre emption rights) ώστε η έκδοση να προσφερθεί αποκλειστικά στον κύριο μέτοχο της Τράπεζας την BLC Bank SAL. Με την επιτυχή ολοκλήρωση της Έκδοσης, το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €51.584.277,81 διαιρεμένο σε 90.498.733 συνήθειες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.

Σε συνέχεια της απόφασης που πάρθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε συνεδρίες ημερομηνίας 24 και 25 Απριλίου 2012 και με σκοπό τη ενδυνάμωση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας καθώς επίσης και τη συνέχιση της

αναπτυξιακής της πορείας, πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 25 Μαΐου 2012 η οποία ενέκρινε ψήφισμα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €17εκ. μέσω έκδοσης 29.824.562 νέων συνήθη μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.

Το ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα παραμείνει στο ύψος των €85.500.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία. Στις 18 Οκτωβρίου 2012, με την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης και παραχώρησης των 29.824.562 νέων συνήθων μετοχών το εκδομένο κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €51.584.277,81 διαιρεμένο σε 90.498.733 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία, ενώ η Τράπεζα θα προχωρήσει στις απαραίτητες ενέργειες για εισαγωγή τους στο ΧΑΚ.

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.

#### 4.16.2 Κύριοι μέτοχοι

Οι μέτοχοι που κατείχαν ποσοστό συνήθων μετοχών πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (επί συνόλου 90.498.733 μετοχών) κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι οι ακόλουθοι:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ %	ΕΜΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ %	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ %
BLC Bank SAL	97,05%	-	97,05%
<b>Σύνολο (επί 90.498.733 μετοχών)</b>	<b>97,05%</b>	<b>-</b>	<b>97,05%</b>

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 17 Σεπτεμβρίου 2012, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 1.273.

#### 4.16.3 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.

Η BLC Bank SAL συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας με ποσοστό 97,05%. Η BLC Bank SAL δύναται να

ασκήσει σημαντική επιρροή στη λειτουργία της Τράπεζας και στη διαδικασία λήψης αποφάσεων των μετόχων και της διοίκησης. Εφόσον δε στο μέλλον προκύψει ανάγκη για ενίσχυση των κεφαλαίων και της ρευστότητας της Τράπεζας, αυτή θα εξαρτάται αποφασιστικά από την BLC Bank SAL.

Επιπλέον, η μητρική τράπεζα BLC Bank SAL ελέγχεται με τη σειρά της από την τράπεζα Fransabank η οποία δραστηριοποιείται διεθνώς και πιο συγκεκριμένα στη Γαλλία, στην Αλγερία, στη Συρία, στη Λευκορωσία και στο Σουδάν. Πολιτικές, κυβερνητικές και μακροοικονομικές μεταβολές κυρίως στον Λίβανο αλλά και στις πιο πάνω αγορές ενδέχεται να επηρεάσουν έμμεσα και την Τράπεζα.

Οποιαδήποτε ενδεχόμενη διαφοροποίηση της προαναφερθείσας μετοχικής διάρθρωσης, θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα τη σημαντική αλλαγή και τροποποίηση της επιχειρηματικής πολιτικής και στρατηγικής της Τράπεζας, όπως επίσης και επίπτωση στην δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της.

#### 4.16.4 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:

ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΜΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
Maurice Sehnaoui	-	-	-
Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar	-	97,05%*	97,05%
Nadim Kassar	-	97,05%*	97,05%
Nabil Kassar	-	97,05%*	97,05%
Walid Daouk	-	-	-
Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish	-	-	-
Raoul Nehme	-	-	-
BLC BANK SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Walid Ziade	97,05%	-	97,05%
Tania Moussallem	-	-	-
Άγης Ταραμίδης	-	-	-
Γιώργος Γαλαταριώτης	-	-	-
Γιώργος Στυλιανού	-	-	-
Φίλιππος Φιλής	-	-	-
Ανδρέας Θεοδωρίδης	-	-	-
Δέσπω Πολυκάρπου	-	-	-

\* Ο Σύμβουλος κ. Adel Kassar κατέχει ποσοστό μετοχών 36,16% στην Fransabank SAL η οποία είναι μητρική της BLC Bank SAL με ποσοστό 74,83% και η οποία κατέχει 97,05% στην USB BANK PLC. Οι κ.κ. Nadim Kassar και Nabil Kassar είναι συνδεδεμένα πρόσωπα με τον κ. Adel Kassar.

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, κατέχει άμεσα το 0,01% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου (σε σύνολο 90.498.733 μετοχών).

Δεν υπάρχουν συμφωνίες για συμμετοχή των μελών των οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας και των εργαζομένων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας (βλ. Μέρος 4.16.1).

#### 4.17 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ				ΜΗ			
	30.06.2012	2011	2010	2009	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ
					30.06.2012	2011	2010	2009
					€'000	€'000	€'000	€'000
<b>Δάνεια και άλλες χορηγήσεις:</b>								
Σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:								
Λιγότερα του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά σύμβουλο	15	15	13	12	534.607	542.474	3.718.069	4.215.509
<b>Σύνολο</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>534.607</b>	<b>542.474</b>	<b>3.718.069</b>	<b>4.215.509</b>
Σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα								
					957.875	824.094	808.055	751.422
Σε μέτοχο που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου και συνδεδεμένα πρόσωπα								
					-	-	3.760.813	3.785.902
<b>Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων</b>					<b>1.492.482</b>	<b>1.366.569</b>	<b>8.286.937</b>	<b>8.752.833</b>
Εμπράγματος εξασφαλίσεις					2.007.031	1.958.795	9.600.665	9.537.198
Έσοδα από τόκους για την περίοδο/έτος					29.237	23.279	610.116	348.582
<b>Καταθέσεις:</b>								
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη								
					1.380.241	872.726	878.023	1.349.339
- συνδεδεμένα πρόσωπα των πιο πάνω								
					1.920.579	1.842.411	691.368	13.021.207
- μέτοχος που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου και συνδεδεμένα του πρόσωπα								
					-	-	47.062	44.064
					<b>3.300.820</b>	<b>2.715.137</b>	<b>1.616.453</b>	<b>14.414.610</b>
Έσοδα από τόκους για την περίοδο/έτος					38.698	26.403	47.747	178.090
Ομολογιακό δάνειο σε μέτοχο που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου								
					-	-	-	-
Ομολογιακό δάνειο σε συνδεδεμένο πρόσωπο μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου								
					282.350	282.350	70.000	500.000
Έσοδα από τόκους ομολογιακού δανείου					10.207	20.470	3.045	1.027

Πρόσθετα υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικών διευθυντικών στελεχών και συνδεδεμένων προσώπων, που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €407.549 (31 Δεκεμβρίου 2011: €374.231) από τα οποία €141.421 (31 Δεκεμβρίου 2011: €140.027) αφορούν Διοικητικούς Συμβούλους και συνδεδεμένα τους πρόσωπα.



Τα βασικά διευθυντικά στελέχη για την εξαμηνία που έληξε 30 Ιουνίου 2012 περιλαμβάνουν τα 15 μέλη (31 Δεκεμβρίου 2011: 15 μέλη) του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων 2 (31 Δεκεμβρίου 2011: 2) είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Τράπεζας, καθώς και την Οικονομικό Διευθυντή της Τράπεζας.

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 τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τους μετόχους της Τράπεζας και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν για συγκρίσιμες συναλλαγές με πελάτες παρόμοιας πιστοληπτικής ικανότητας. Όσον αφορά τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, 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.

Επιπλέον, στις 30 Ιουνίου 2012 υπήρχαν διατραπεζικές καταθέσεις προς την μητρική εταιρεία BLC Bank SAL συνολικού ύψους €20.386.039, στα πλαίσια των συνήθη εργασιών της Τράπεζας.

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

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
	€	€	€	€
<i>Δικαιώματα ως μέλη:</i>				
Μη εκτελεστικοί	83.500	151.280	135.156	130.064
Εκτελεστικοί	-	-	-	-
<b>Σύνολο δικαιωμάτων ως μέλη</b>	<b>83.500</b>	<b>151.280</b>	<b>135.156</b>	<b>130.064</b>
<i>Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:</i>				
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	115.997	244.807	388.778	503.611
Εισφορές εργοδότη	12.727	19.845	24.391	27.618
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	15.454	59.054	66.205	68.300
<b>Σύνολο απολαβών υπό εκτελεστική ιδιότητα</b>	<b>144.178</b>	<b>323.706</b>	<b>479.374</b>	<b>599.529</b>
<b>Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων</b>	<b>227.678</b>	<b>474.986</b>	<b>614.530</b>	<b>729.593</b>
<b>Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών</b>				
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	372.637	406.841	377.102	352.704
Εισφορές εργοδότη	34.590	36.162	34.585	32.541
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	44.885	93.126	91.599	92.337
<b>Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών</b>	<b>452.112</b>	<b>536.129</b>	<b>503.286</b>	<b>477.582</b>
<b>Σύνολο αμοιβών</b>	<b>679.790</b>	<b>1.011.115</b>	<b>1.117.816</b>	<b>1.207.175</b>

#### Άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Σημειώνεται ότι, από την ημερομηνία έγκρισης των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων μέχρι την

ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει προκύψει οποιαδήποτε ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις συναλλαγές για συνδεδεμένα μέρη.

#### **4.18 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 οποιοδήποτε 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 2009, 2010 και 2011.

Δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί πρόβλεψη ή εκτίμηση σε ποια οικονομική χρήση θα πραγματοποιηθεί η διανομή μερισματος, διότι αυτό εξαρτάται από τα μελλοντικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες. Η διανομή μερισματος δύναται να επηρεαστεί αρνητικά από τις εσωτερικές και εποπτικές παραμέτρους για ενίσχυση των κεφαλαίων βάσης μέσω μη διανομής κερδών.

#### **4.19 Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό**

##### **4.19.1 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 χρηματοπιστηριακών εργασιών οποιασδήποτε φύσης.

Αποσπάσματα από το Καταστατικό της Τράπεζας παρατίθενται στο Μέρος 4.19.7 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

##### **4.19.2 Τάξεις μετόχων**

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

##### **4.19.3 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 ότι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

#### **4.19.4 Σύγκληση γενικών συνελεύσεων**

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

#### **4.19.5 Περιορισμός στην αλλαγή έλεγχου 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 ΧΑΚ.

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.

#### **4.19.6 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 ότι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

#### 4.19.7 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, οποιεσδήποτε προνομιούχες 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 εκδιόταν 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 βεβαρωμένα με οποιαδήποτε υποχρέωση.

## 4.20 Άλλες Θέσιμες Πληροφορίες

### 4.20.1 Σημαντικές συμβάσεις

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.

### 4.20.2 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 (ως τροποποιήθηκε), προσαρτάται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίου σχετική αρνητική δήλωση (βλ. Μέρος 4.23.2).

### 4.20.3 Παράγοντες που έχουν επηρεάσει τις δραστηριότητες της Τράπεζας

Οι εργασίες της Τράπεζας επηρεάζονται από τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και τις συνθήκες έντονης αβεβαιότητας στη διεθνή οικονομία αλλά και στο παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα. Η συνεχιζόμενη επιδείνωση της οικονομίας στην εγχώρια αγορά που επηρεάζει τον τομέα των ακινήτων, την πορεία των χρηματιστηρίων, την αγορών ομολόγων και συναλλάγματος, τον πληθωρισμό και τη ρευστότητα πιθανόν να οδηγήσουν σε απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων αλλά και μειώσεις στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων, επηρεάζοντας αρνητικά τα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

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.

### 4.20.4 Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική η εμπορική θέση της Τράπεζας

Η Τράπεζα με τη συνεχή υποστήριξη της μητρικής εταιρείας BLC Bank SAL και μέσα σε ένα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον συνεχίζει την αναπτυξιακή της πορεία ενώ επικεντρώνεται στην αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

Πέραν της οριστικοποίησης και ανταλλαγής των ομολόγων του ελληνικού δημοσίου, κατά τη περίοδο αυτή δεν υπήρξαν οποιοσδήποτε επιπρόσθετες ουσιώδεις συναλλαγές πέραν των συνήθων εργασιών της Τράπεζας, και οι οποίες να επηρέασαν σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας ούτε και προέκυψαν άλλα κέρδη ή ζημιές από μη επαναλαμβανόμενες δραστηριότητες ή δραστηριότητες εκτός των συνήθων δραστηριοτήτων της.

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 ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2011) έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

#### 4.21 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 μέχρι 13:30 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 2009, 2010 και 2011,
  - των ενδιάμεσων μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012,
  - των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 4.23.
- β. Αντίγραφα του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα είναι διαθέσιμα στα γραφεία του Συντονιστής Διαδικασίας, Laiki 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 ΧΑΚ ([www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy)) και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας ([www.usbbank.com.cy](http://www.usbbank.com.cy)).

#### 4.22 Παραπομπές

Οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 2009, 2010 και 2011, καθώς και οι μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 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.

Πληροφορίες μέσω παραπομπής	Έγγραφο	Σελίδες
Έκθεση ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31.12.2009	Ετήσια Έκθεση 2009	72-73
Οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31.12.2009	Ετήσια Έκθεση 2009	25-71
Έκθεση ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31.12.2010	Ετήσια Έκθεση 2010	77-78
Οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31.12.2010	Ετήσια Έκθεση 2010	29-76
Έκθεση ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31.12.2011	Ετήσια Έκθεση 2011	83-84
Οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31.12.2011	Ετήσια Έκθεση 2011	29-82
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012	Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε 30 Ιουνίου 2012	

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο των:

- i. ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για το έτος 2009,

- ii. ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για το έτος 2010,
- iii. ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για το έτος 2011,
- iv. ενδιάμεσων μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 μέχρι 13:30, 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 ΧΑΚ ([www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy)).

#### **4.23 Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις**

##### **4.23.1 Συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις**

Υφίστανται οι ακόλουθες συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις:

- a. 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 2009 και 2010 έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για τη συμπερίληψη των εκθέσεων τους στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2012 της USB Bank Plc, με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται στο έγγραφο αυτό.
- β. Οι Ελεγκτές της Τράπεζας, Deloitte Limited, οι οποίοι έχουν ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011, καθώς και το περιεχόμενο των παραγράφων που αφορούν τα φορολογικά θέματα, έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για τη συμπερίληψη των εκθέσεων τους στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2012 της USB Bank Plc, με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται στο έγγραφο αυτό.
- γ. Ο Συντονιστής Διαδικασίας, Laiiki Financial Services Ltd, έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2012 της USB Bank Plc, για τις αναφορές στο όνομά του με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.
- δ. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει τεθεί ενώπιον των Διοικητικών Συμβούλων της Τράπεζας κ.κ. Maurice Sehnaoui, Raoul Nehme, Άγις Ταραμίδης, Γιώργος Γαλαταριώτης, Γιώργος Στυλιανού, Φίλιππος Φιλής, Ανδρέας Θεοδωρίδης και κα 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**

21 Δεκεμβρίου 2012

Διοικητικό Συμβούλιο  
USB Bank Plc  
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Είμαστε οι ελεγκτές της USB Bank Plc («Τράπεζα») για τα έτη 2009 και 2010.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 31 Δεκεμβρίου 2010, είχαν ελεγχθεί από εμάς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Στις εκθέσεις μας που εκδόθηκαν στις 12 Απριλίου 2010 και 20 Απριλίου 2011 αντίστοιχα εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

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 21 Δεκεμβρίου 2012, της USB Bank Plc.

Με εκτίμηση

Ernst & Young Cyprus Ltd  
Ελεγκτές

**β. Από Deloitte Limited**

21 Δεκεμβρίου 2012

Διοικητικό Συμβούλιο  
USB Bank Plc  
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Είμαστε οι ελεγκτές της USB Bank Plc («Τράπεζα») για το έτος 2011.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011, είχαν ελεγχθεί από εμάς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Στην έκθεσή μας που εκδόθηκε στις 24 Απριλίου 2012 εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Σημειώνεται επίσης ότι έχουμε ελέγξει το περιεχόμενο των παραγράφων που αφορούν τα φορολογικά θέματα στο Μέρος 5.3 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

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 21 Δεκεμβρίου 2012, της USB Bank Plc.

Με εκτίμηση

Deloitte Limited  
Ελεγκτές

**γ. Από Laiki Financial Services Ltd**

21 Δεκεμβρίου 2012

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 21 Δεκεμβρίου 2012, της USB Bank Plc.

Με εκτίμηση

Laiki Financial Services Ltd  
Συντονιστής Διαδικασίας

**4.23.2 Δηλώσεις**

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της USB Bank Plc 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.

#### 4.24 Πληροφορίες Σχετικά με τις Κινητές Αξίες

Με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 31 Μαρτίου 2011 και 25 Απριλίου 2012 και σε συνέχεια των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων της Τράπεζας, ημερομηνίας 4 Μαΐου 2011 και 25 Μαΐου 2012 αντίστοιχα, εκδόθηκαν (α) στις 4 Μαΐου 2011, 15.168.543 νέες μετοχές στην τιμή των €0,80 ανά μετοχή και (β) στις 18 Οκτωβρίου 2012, 29.824.562 νέες μετοχές στην τιμή των €0,57 ανά μετοχή οι οποίες παραχωρήθηκαν στην BLC Bank SAL.

Σημειώνεται πως η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε συνεδρία της ημερομηνίας 28 Μαΐου 2012, αποφάσισε όπως χορηγηθεί εξαίρεση στην BLC Bank SAL από την υποχρέωση προς διενέργεια Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας που προκύπτει από την απόκτηση των 29.824.562 νέων μετοχών από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με τους πιο κάτω όρους:

1. Η BLC Bank SAL να προχωρήσει στη διάθεση του αναγκαίου αριθμού μετοχών της Τράπεζας το αργότερο εντός επτά μηνών από την 30η Μαΐου 2012, ώστε να συμμορφωθεί με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ και κατ'επέκταση να διασφαλιστεί η έξοδος της Εταιρείας από την ειδική κατηγορία και η διαπραγμάτευση των τίτλων της στην εν λόγω ρυθμιζόμενη αγορά.
2. Να ανασταλούν τα δικαιώματα ψήφου που αναλογούν στις 29.824.562 νέες μετοχές που θα αποκτηθούν, μέχρι τη διάθεση του αναγκαίου ποσοστού που αναφέρεται στο σημείο 1 πιο πάνω.
3. Να παραμείνουν σε αναστολή τα δικαιώματα ψήφου που αναλογούν στις 15.168.543 μετοχές που έχουν ήδη εκδοθεί, μέχρι τη διάθεση του αναγκαίου ποσοστού που αναφέρεται στο σημείο 1 πιο πάνω, ως η απόφαση της Επιτροπής το Μάιο του 2011.

Οι νέες μετοχές, νοουμένου ότι θα εγκριθεί η αίτηση εισαγωγής τους, θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης μαζί με τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τις νέες μετοχές που θα εισαχθούν.

ΣΥΝΗΘΕΙΣ ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	
<b>Κατηγορία Αξιών</b>	Συνήθειες 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 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
<b>Είδος κινητών αξιών</b>	Ονομαστικές και άυλες
<b>Τήρηση μητρώου</b>	Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο ΧΑΚ
<b>Νόμισμα Έκδοσης</b>	Ευρώ (€)
<b>Νόμισμα Διαπραγμάτευσης</b>	Ευρώ (€)
<b>ISIN</b>	CY0000400115
<b>Διαπραγμάτευση</b>	ΧΑΚ
<b>Δικαίωμα Μερισματος</b>	Ναι
<b>Δικαίωμα ψήφου</b>	Ναι (μία ψήφος ανά μετοχή)
<b>Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας</b>	Ναι
<b>Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη</b>	Ναι
<b>Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης</b>	Ναι

<b>ΣΥΝΗΘΕΙΣ ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ</b>	
<b>Αποφάσεις με βάση τις οποίες εκδίδονται</b>	Σε συνέχεια των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων, ημερομηνίας 4 Μαΐου 2011 και 25 Μαΐου 2012 η Τράπεζα αποφάσισε όπως προβεί σε αύξηση κεφαλαίου με την αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €12.134.834 και €17.000.000 αντίστοιχα.
<b>Περιορισμοί στην Ελεύθερη Μεταβίβαση</b>	Όχι

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 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ

### 5.1 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 ΧΑΚ από κατοίκους κρατών - μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τρίτων χωρών είναι ελεύθερη.

### 5.2 Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας παρακολουθείται βάσει της Οδηγίας για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων («Οδηγία») που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου τον Δεκέμβριο του 2006 (ως τροποποιήθηκε). Με την Οδηγία αυτή, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υιοθέτησε τις διατάξεις της Ευρωπαϊκής Οδηγίας για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων. Η Οδηγία έφερε σε ισχύ τις απαιτήσεις της Βασιλείας II, που εκδόθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία.

Τον Δεκέμβριο του 2010, η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία δημοσίευσε το πλαίσιο της συνθήκης της Βασιλείας III το οποίο παρουσιάζει τις μεταρρυθμίσεις της επιτροπής για την ενίσχυση των κανονισμών κεφαλαίου και ρευστότητας με σκοπό τη δημιουργία ενός πιο ανθεκτικού τραπεζικού τομέα. Η συνθήκη της Βασιλείας III βρίσκεται στη διαδικασία υιοθέτησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση και στη συνέχεια θα μεταφερθεί στη νομοθεσία της Κύπρου.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στις 8 Ιουλίου 2011 τροποποίησε την Οδηγία, εισάγοντας ένα νέο δείκτη ο οποίος αναφέρεται στα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier 1 capital). Το ελάχιστο όριο του νέου δείκτη έχει καθοριστεί στο 8% πλέον προσαύξησης η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας. Μέχρι τις 30 Δεκεμβρίου 2012 ο συντελεστής προσαύξησης καθορίστηκε στο μηδέν. Η Οδηγία παρέχει μεταβατική περίοδο μέχρι και το 2014 για τη σταδιακή αύξηση του ελάχιστου ορίου του δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων. Οι απαιτούμενοι δείκτες Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων και συνολικών ιδίων κεφαλαίων καθορίστηκαν σε 9,5% και 11,5% αντίστοιχα, πλέον της προσαύξησης που θα επιβάλλεται στα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια. Επιπρόσθετα, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μπορεί να επιβάλει τη διατήρηση επιπρόσθετων κεφαλαίων για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τον Πυλώνα I.

Τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια αποτελούνται από τα Κύρια Βασικά Ίδια κεφάλαια, τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια και τα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια.

- Κύρια Βασικά Ίδια κεφάλαια (Core Tier 1) αφορούν κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο (μετά την αφαίρεση της λογιστικής αξίας ιδίων μετοχών), συμφέρον μειοψηφίας και τα αδιανέμητα κέρδη μετά την αφαίρεση των προβλεπόμενων τελικών μερισμάτων. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια.
- Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1) αφορούν κυρίως τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια και τίτλους μη καθορισμένης διάρκειας που δεν μπορούν να συμπεριληφθούν στα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια
- Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 2) αφορούν κυρίως το δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης και θετικές διαφορές προσαρμογής δίκαιης αξίας οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμηση ακινήτων και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.

Κατά τα έτη 2011 και 2010 η Τράπεζα συμμορφώθηκε πλήρως με όλες τις κεφαλαιακές υποχρεώσεις για εποπτικά κεφάλαια με το Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας να ανέρχεται σε 8,6% και 9,4% αντίστοιχα.

### 5.3 Φορολογικό Καθεστώς

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

#### 5.3.1 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 της πρόνοιες των Συμφωνιών για Αποφυγή Διπλής Φορολογίας που η Κύπρος έχει συνάψει με κάποιες από αυτές τις χώρες.

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

##### (ii) Ειδικός φόρος πιστωτικού ιδρύματος

Τηρουμένων των διατάξεων του περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμου επιβάλλεται ειδικός φόρος για τα φορολογικά έτη 2011 και 2012 επί των συνολικών καταθέσεων πιστωτικού ιδρύματος στη Δημοκρατία κατά την 31/12/2010 και 31/12/2011 αντίστοιχα σε ποσοστό 0,095%. Το συνολικό ποσό του ειδικού φόρου και για τα δυο φορολογικά έτη 2011 και 2012 δεν θα υπερβαίνει το 20% του συνολικού ποσού των βεβαιωμένων φορολογητέων εισοδημάτων του πιστωτικού ιδρύματος για τα δυο φορολογικά έτη 2011 και 2012,

##### (iii) Τέλος τακτικής συνεισφοράς πιστωτικού ιδρύματος

Τηρουμένων των διατάξεων του περί Σύστασης και Λειτουργίας Ανεξάρτητου Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας Νόμου τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν συσταθεί στη Δημοκρατία (συμπεριλαμβανομένων των υποκαταστημάτων του που λειτουργούν εκτός της Δημοκρατίας καθώς και για τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν συσταθεί σε άλλη χώρα και λειτουργούν στη Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος) καταβάλλουν στο ταμείο σε ετήσια βάση τέλος τακτικής συνεισφοράς, το οποίο ισούται με ποσοστό 0,03% επί των σχετικών υποχρεώσεων του πιστωτικού ιδρύματος. Η υποχρέωση καταβολής τέλους συνεισφοράς αρχίζει από το οικονομικό έτος 2013,

##### (iv) Λογιζόμενη διανομή

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμου 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 την αφαίρεση του εταιρικού φόρου, της έκτακτης εισφοράς για την άμυνα, του φόρου κεφαλαιουχικών κερδών και οποιουδήποτε ποσού αλλοδαπού φόρου που δεν πιστώνεται έναντι του φόρου εισοδήματος ή και έναντι της έκτακτης εισφοράς για την άμυνα. υπό μορφή μερισμάτων, κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους κατά το οποίο τα λογιστικά κέρδη πραγματοποιήθηκαν και αποδίδει έκτακτη εισφορά για την άμυνα με συντελεστή 20% επί του λογιζόμενου μερίσματος που αναλογεί σε μετόχους



(φυσικά πρόσωπα ή εταιρείες), που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Με βάση την εγκύκλιο 2011/10 που έχει εκδώσει το Τμήμα Εσωτερικών Προσόδων στις 13/9/2011, στην περίπτωση που όλοι οι μέτοχοι είναι μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου έστω και αν κατέχουν έμμεσα τις μετοχές η εταιρεία δεν υπόκειται σε λογιζόμενη διανομή.

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 που ακολουθούν το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη πραγματοποιήθηκαν.

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.

### **5.3.2 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, εκτός αν τα μερίσματα καταβληθούν μετά την παρέλευση τεσσάρων ετών από το τέλος του έτους στο οποίο πραγματοποιήθηκαν τα κέρδη οπότεν και υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα. Μερίσματα που καταβάλλονται σε φυσικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο της Κύπρου υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα με συντελεστή 20% για τα φορολογικά έτη 2012 και 2013. 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 μήνα στον 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 είχαν 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.

#### **(iii) Κέρδη από διαθέσιμες τίτλων**

Σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο «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 17/12/2008 (Αρ. Εγκ. 2008/13) και 29/5/2009 (Αρ. Εγκ. 2009/6), σημαίνει μετοχές (συνήθειες, προνομιούχες), χρεόγραφα, ομολογίες, ιδρυτικούς και άλλους τίτλους 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) τα οποία έχουν ιδρυθεί, εγγράφει και λειτουργούν με βάση τις πρόνοιες συγκεκριμένης και σχετικής νομοθεσίας της χώρας στην οποία ιδρύθηκαν όπως 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 (participations in companies) όπως οι Ρωσικές ΟΟΟ και ΖΑΟ καθώς και Αμερικάνικες LLC νοουμένου ότι υπόκεινται οι ίδιες σε φορολογία πάνω στα κέρδη τους και δεν αποτελούν διαφανείς οντότητες για σκοπούς φορολογίας επί του εισοδήματός τους, συμμετοχές σε δείκτες αξιών μόνο στις περιπτώσεις που αντιπροσωπεύουν τίτλους (index participations only if they represent titles), και δικαιώματα απαίτησης σε σχέση με χρεόγραφα και ομολογίες (rights of claim on bonds and debentures) τα οποία όμως δεν συμπεριλαμβάνουν τα δικαιώματα πάνω στους τόκους των προϊόντων αυτών. 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'.

#### (iv) Ειδικό τέλος επί χρηματιστηριακών συναλλαγών

Τηρουμένων των διατάξεων του περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμου (η ισχύς της νομοθεσίας είναι από την 01/01/2000 μέχρι την 31/12/2013), επί των συναλλαγών που καθορίζονται στον Πίνακα και καταρτίζονται με βάση τους Κανόνες Διαπραγμάτευσης Αξιών (Ηλεκτρονικού Συστήματος) 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, 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.

#### 5.3.3 Ευρωπαϊκή Οδηγία 2003/48/ΕΚ

Σύμφωνα με την Οδηγία 2003/48/ΕΚ 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.

Οι πληροφορίες που παρατίθενται στην παράγραφο 5.3.2 πιο πάνω και αφορούν το φορολογικό χειρισμό των εισοδημάτων του κάθε επενδυτή πιθανόν να διαφοροποιούνται ανάλογα με τις παραμέτρους και τα προσωπικά δεδομένα

του κάθε επενδύτη και εναπόκειται στους ίδιους τους επενδυτές να ζητήσουν εξειδικευμένη φορολογική συμβουλή.

#### 5.4 Διακίνηση Κεφαλαίων και Συμμετοχή Ξένων Επενδυτών

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).

#### 5.5 Υφιστάμενοι Μέτοχοι

Η Έκδοση και παραχώρηση της παρούσας έκδοσης αφορά νέους τίτλους και δεν αφορά οποιαδήποτε διάθεση υφιστάμενων τίτλων. Κατ' επέκταση δεν υπάρχουν οποιοσδήποτε 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.

#### 5.6 Επίπτωση σε Θέματα Διασποράς (Dilution)

Λόγω του ότι οι εκδόσεις των νέων μετοχών έγιναν προς την BLC Bank SAL, η μετοχική συμμετοχή των άλλων μετόχων μειώθηκε από 5,86% σε 2,95%.

#### 5.7 Ύψος και Σκοπός Εκδόσεων

##### Ύψος έκδοσης μετοχών

Τα συνολικά κεφάλαια που αντλήθηκαν από την Έκδοση και παραχώρηση των μετοχών ανήλθαν σε €12,1 εκ..

##### Σκοπός έκδοσης

Σε συνέχεια των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων της Τράπεζας, ημερομηνίας 4 Μαΐου 2011 και 28 Μαΐου 2012 η Τράπεζα αποφάσισε όπως προβεί σε αύξηση κεφαλαίου με την αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €12.134.834 και €17.000.000 αντίστοιχα με σκοπό την άμεση ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας. Η στρατηγική απόφαση για τις εν λόγω εκδόσεις σκοπό είχε η Τράπεζα να διαθέτει ισχυρούς κεφαλαιακούς δείκτες επιτρέποντας τη συνέχιση της αναπτυξιακής της πορείας και ταυτόχρονα να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών.

Οι εν λόγω εκδόσεις αφορούσαν:

- i. έκδοση 15.168.543 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία στην τιμή των €0,80 ανά νέα μετοχή. Η τιμή έκδοσης των €0,80 αντιπροσώπευε υπεραξία 5,3% από την τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας στις 31 Μαρτίου 2011 και ήταν ίση με την τιμή που είχε προσφέρει η BLC Bank SAL ως αντίτιμο για τη δημόσια πρόταση για εξαγορά μέχρι του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας το Δεκέμβριο του 2010. Διευκρινίζεται πως οι υφιστάμενοι μέτοχοι αποποιήθηκαν τα προτιμησησικά τους δικαιώματα (pre emptio rights) ώστε η έκδοση να προσφερθεί αποκλειστικά στον κύριο μέτοχο της Τράπεζας την BLC Bank SAL.
- ii. έκδοση 29.824.562 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία στην τιμή των €0,57 ανά νέα μετοχή. Διευκρινίζεται πως οι υφιστάμενοι μέτοχοι αποποιήθηκαν τα προτιμησησικά τους δικαιώματα (pre emptio rights)

ώστε η έκδοση να προσφερθεί αποκλειστικά στον κύριο μέτοχο της Τράπεζας την BLC Bank SAL.

Σημειώνεται πως η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε συνεδρία της ημερομηνίας 28 Μαΐου 2012 αποφάσισε την αναστολή των δικαιωμάτων ψήφου που αναλογούν στις 15.168.543 μετοχές που έχουν ήδη εκδοθεί, μέχρι τη διάθεση του αναγκαίου ποσοστού έως τις 31 Δεκεμβρίου 2012, ούτως ώστε η Τράπεζα να συμμορφωθεί με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ. Επίσης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χορήγησε παράταση προς την BLC Bank SAL έως τις 31 Δεκεμβρίου 2012, για εξαίρεση από την υποχρέωση προς διενέργεια Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας, η οποία αφορά την απόκτηση 15.168.543 μετοχών της.

### **5.8 Έξοδα Εισαγωγής**

Τα συνολικά έξοδα της παρούσας εισαγωγής, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, σύμβουλους εισαγωγής, τα δικαιώματα προς το ΧΑΚ και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, εκτυπωτικών, εξόδων δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων κ.λπ., υπολογίζονται σε €15,000 περίπου. Το καθαρό προϊόν της έκδοσης νέων μετοχών μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης εκτιμάται στα €29.119.834 περίπου.

### **5.9 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 4.21 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

## 6 ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

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

«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.
«Διοικητικό Συμβούλιο», «Δ.Σ.», «Σύμβουλοι»:	Σημαίνει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της USB Bank Plc.
«Έκδοση»:	Σημαίνει την έκδοση προς την BLC Bank SAL 15.168.543 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια στην τιμή των €0,80 ανά νέα μετοχή. Η τιμή έκδοσης των €0,80 αντιπροσωπεύει υπεραξία 5,3% από την τιμή κλεισίματος της μετοχής της USB στις 31 Μαρτίου 2011 και είναι ίση με την τιμή που είχε προσφέρει η BLC Bank SAL ως αντίτιμο για τη δημόσια πρόταση για εξαγορά μέχρι του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της USB το Δεκέμβριο του 2010.
«Εισαγωγή»:	Σημαίνει (α) την εισαγωγή των 15.168.543 νέων συνήθων μετοχών της Τράπεζας στο ΧΑΚ, οι οποίες εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν με βάση την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 4 Μαΐου 2011 και (β) την εισαγωγή των 29.824.562 νέων συνήθων μετοχών της Τράπεζας στο ΧΑΚ, οι οποίες εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν με βάση την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 28 Μαΐου 2012.
«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς», «Ε.Κ.»:	Σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
«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 21 Δεκεμβρίου 2012.
«Κανονισμός 809/2004 (ως τροποποιήθηκε)»:	Σημαίνει τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης όπως τροποποιήθηκε από τους Κανονισμούς 486/2012 και 862/2012.
«Κεντρική Τράπεζα»:	Σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.
«Μετοχές», «Υφιστάμενες Μετοχές»:	Σημαίνει τις 90.498.733 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε

«Εκδομένες Μετοχές»:	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 ΧΑΚ.
«Συντονιστής Διαδικασίας»:	Σημαίνει τη Laiiki Financial Services Ltd, η οποία ενεργεί ως Συντονιστής Διαδικασίας αναφορικά με την εισαγωγή των τίτλων της Έκδοσης.
«ΧΑΚ», «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.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της USB Bank Plc, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2012, 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:

.....  
Maurice Sehnaoui  
Πρόεδρος

.....  
Raoul Nehme  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Φίλιππος Φιλής  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Άγης Ταραμίδης  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Γιώργος Γαλαταριώτης  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Γιώργος Στυλιανού  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Δέσπω Πολυκάρπου  
Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

.....  
Ανδρέας Θεοδωρίδης  
Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος