

# ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ

(Εταιρία που συστάθηκε στην Κύπρο με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113)  
(Αρ. εγγραφής εταιρίας: ΗΕ165)

## ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ: 9 Μαρτίου 2012

Με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113



### ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΑΦΟΡΑ ΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 12 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012

- Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης για άντληση μέχρι €396,9 εκατ. Τα Δικαιώματα Προτίμησης (Rights) θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν σε όλους τους Μετόχους και κατόχους Επιλέξιμων Αξιών της Εταιρίας που σύμφωνα με τους όρους τους μπορούν να μετατραπούν σε μετοχές, σε αναλογία ένα (1) Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή που θα κατέχουν οι Μέτοχοι και ένα (1) Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία (1) μετοχή που θα κατείχαν οι κάτοχοι των Επιλέξιμων Αξιών αν αυτές μετατρέπονταν σε μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου. Κάθε τρία (3) Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκηθούν θα μετατρέπονται σε μία (1) νέα συνήθη μετοχή ονομαστικής αξίας €1,00 με τιμή διάθεσης €1,00 ανά Νέα Μετοχή. Επιπρόσθετα, θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν ως πλήρως πληρωμένες χαριστικές μετοχές (Bonus Shares) σε αναλογία μίας (1) Χαριστικής Συνήθους Μετοχής για κάθε μία (1) Νέα Μετοχή που θα προκύψει από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
- Προσφορά για Εθελοντική Ανταλλαγή (Tender Exchange Offer) Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) μέσω έκδοσης Υποχρεωτικά Μετατρέψιμων Ομολόγων (ΥΜΟ) ονομαστικής αξίας €1,00 το κάθε ένα μέχρι €600 εκατ. αποκλειστικά προς τους κατόχους ΜΑΕΚ. Οι κάτοχοι των ΜΑΕΚ θα δύνανται να ανταλλάξουν τα ΜΑΕΚ τους με ΥΜΟ αντίστοιχης ονομαστικής αξίας. Τα ΥΜΟ θα λήγουν σε οκτώ ημερολογιακές μέρες από την ημερομηνία έκδοσή τους και δεν θα φέρουν οποιοδήποτε τόκο. Με τη λήξη τους η Εταιρία θα αποπληρώσει το κάθε ΥΜΟ με την έκδοση μίας Νέας Μετοχής που θα είναι πλήρως πληρωμένη. Επιπρόσθετα, θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν χαριστικές μετοχές (Bonus Shares) σε αναλογία μίας (1) Χαριστικής συνήθους Μετοχής για κάθε τρεις (3) Νέες Μετοχές που θα προκύψουν από τη μετατροπή των ΥΜΟ.

ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΑΙ  
ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

CISCO



THE CYPRUS INVESTMENT AND SECURITIES CORPORATION LTD

## ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

Το παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο αφορά το Ενημερωτικό Δελτίο της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ ημερομηνίας 12 Ιανουαρίου 2012.

Το παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε με βάση τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

**Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας.** Αν χρειάζεστε οποιοσδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις επί του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου μπορείτε να συμβουλευτείτε τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντή Έκδοσης της παρούσας έκδοσης, Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), άλλες ΕΠΕΥ και ΚΕΠΕΥ, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή σύμβουλους επενδύσεων.

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του. Οι υπογράφωντες το Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξή του, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσον γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

## ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ

**ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΓΙΑ ΑΝΤΑΛΗΝ ΜΕΧΡΙ €396,9 ΕΚΑΤ. ΤΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ (RIGHTS) ΘΑ ΕΚΔΟΘΟΥΝ ΚΑΙ ΘΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΘΟΥΝ ΣΕ ΟΛΟΥΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΚΑΙ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΕΠΙΛΕΞΙΜΩΝ ΑΞΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΠΟΥ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΟΡΟΥΣ ΤΟΥΣ ΜΠΟΡΟΥΝ ΝΑ ΜΕΤΑΤΡΑΠΟΥΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ, ΣΕ ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΝΑ (1) ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ (1) ΣΥΝΗΘΗ ΜΕΤΟΧΗ ΠΟΥ ΘΑ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΕΝΑ (1) ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ (1) ΜΕΤΟΧΗ ΠΟΥ ΘΑ ΚΑΤΕΙΧΑΝ ΟΙ ΚΑΤΟΧΟΙ ΤΩΝ ΕΠΙΛΕΞΙΜΩΝ ΑΞΙΩΝ ΑΝ ΑΥΤΕΣ ΜΕΤΑΤΡΕΠΟΝΤΑΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΡΧΕΙΟΥ. ΚΑΘΕ ΤΡΙΑ (3) ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΟΥ ΘΑ ΑΣΚΗΘΟΥΝ ΘΑ ΜΕΤΑΤΡΕΠΟΝΤΑΙ ΣΕ ΜΙΑ (1) ΝΕΑ ΣΥΝΗΘΗ ΜΕΤΟΧΗ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €1,00 ΜΕ ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ €1,00 ΑΝΑ ΝΕΑ ΜΕΤΟΧΗ. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΑ, ΘΑ ΕΚΔΟΘΟΥΝ ΚΑΙ ΘΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΘΟΥΝ ΩΣ ΠΛΗΡΩΣ ΠΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΧΑΡΙΣΤΙΚΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ (BONUS SHARES) ΣΕ ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΜΙΑΣ (1) ΧΑΡΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΝΗΘΟΥΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ (1) ΝΕΑ ΜΕΤΟΧΗ ΠΟΥ ΘΑ ΠΡΟΚΥΨΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ.**

**ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΓΙΑ ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ (TENDER EXCHANGE OFFER) ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΝΙΣΧΥΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (“ΜΑΕΚ”) ΜΕΣΩ ΕΚΔΟΣΗΣ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΑ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (“ΥΜΟ”) ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €1,00 ΤΟ ΚΑΘΕ ΕΝΑ ΜΕΧΡΙ €600 ΕΚΑΤ. ΑΠΟΚΛΕΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΜΑΕΚ. ΟΙ ΚΑΤΟΧΟΙ ΤΩΝ ΜΑΕΚ ΘΑ ΔΥΝΑΝΤΑΙ ΝΑ ΑΝΤΑΛΛΑΞΟΥΝ ΤΑ ΜΑΕΚ ΤΟΥΣ ΜΕ ΥΜΟ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΗΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ. ΤΑ ΥΜΟ ΘΑ ΛΗΓΟΥΝ ΣΕ ΟΚΤΩ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΑΚΕΣ ΜΕΡΕΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΟΥΣ ΚΑΙ ΔΕΝ ΘΑ ΦΕΡΟΥΝ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΤΟΚΟ. ΜΕ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΟΥΣ Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΘΑ ΑΠΟΠΛΗΡΩΣΕΙ ΤΟ ΚΑΘΕ ΥΜΟ ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΜΙΑΣ (1) ΝΕΑΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΠΟΥ ΘΑ ΕΙΝΑΙ ΠΛΗΡΩΣ ΠΛΗΡΩΜΕΝΗ. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΑ, ΘΑ ΕΚΔΟΘΟΥΝ ΚΑΙ ΘΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΘΟΥΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ (BONUS SHARES) ΣΕ ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΜΙΑΣ (1) ΧΑΡΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΝΗΘΟΥΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΤΡΕΙΣ (3) ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΘΑ ΠΡΟΚΥΨΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΤΩΝ ΥΜΟ.**

Η παρούσα δημόσια προσφορά για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης και η Προσφορά για Εθελοντική Ανταλλαγή (“Tender Exchange Offer”) των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου σε Υποχρεωτικά Μετατρέψιμα Ομόλογα (η “Προσφορά”) διενεργείται αποκλειστικά στην Κύπρο, την Ελλάδα και το Ηνωμένο Βασίλειο και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, και προς συμμόρφωση με τη

σχετική χρηματιστηριακή νομοθεσία των παρακάτω κρατών, η παρούσα δημόσια προσφορά δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική ή την Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη χώρα (“οι Εξαιρούμενες Χώρες”), στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, η διενέργεια της παρούσας δημόσιας Προσφοράς ή η ταχυδρόμηση/ διανομή του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται αφενός η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου και κάθε προωθητικού και σχετικού με την παρούσα δημόσια Προσφορά εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες και αφετέρου η συμμετοχή στην παρούσα έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης και της έκδοσης των Υποχρεωτικά Μετατρέψιμων Ομολόγων από πρόσωπα των Εξαιρούμενων Χωρών.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού αναφορικά με την έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης και της Προσφοράς για Εθελοντική Ανταλλαγή των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου, όπως αυτές καθορίζονται στον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 της Κυπριακής Δημοκρατίας που ενσωματώνει στην εθνική νομοθεσία την Οδηγία 2003/71/ΕΚ και στον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η έγκριση του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου δεν συνεπάγεται με παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στον εκδότη.

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ έχει προβεί στις δέουσες αιτήσεις έτσι ώστε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ως η αρμόδια εποπτική αρχή να αποστείλει πιστοποιητικό έγκρισης στις αρμόδιες εποπτικές αρχές της Ελλάδας και του Ηνωμένου Βασιλείου, βάσει των διατάξεων του άρθρου 18 της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, στο οποίο να πιστοποιείται ότι το παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε σύμφωνα με την Οδηγία 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.

Το παρόν Συμπληρωματικό 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 Συμπληρωματικού 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. Πολλοί από τους παράγοντες που καθορίζουν τα αποτελέσματα και τις εξελίξεις αυτές δεν υπόκεινται στον έλεγχο της Εταιρίας. Οι προβλέψεις αυτές υπόκεινται σε κινδύνους, αβεβαιότητες και υποθέσεις. Ενόψει των κινδύνων αυτών, αβεβαιοτήτων και θεωριών, οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Συμπληρωματικό 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 σε Δικαιώματα Προτίμησης που εκδόθηκαν με το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 12 Ιανουαρίου 2012, όπως και η απόφαση για πιθανή αποδοχή της προσφοράς για εθελοντική ανταλλαγή των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου με Υποχρεωτικά Μετατρέψιμα Ομόλογα οφείλει να βασίζεται στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο και στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρίας ημερομηνίας 12 Ιανουαρίου 2012. Ειδικότερα για μερικούς σημαντικούς παράγοντες που πρέπει να ληφθούν υπόψη σε σχέση με τα Δικαιώματα Προτίμησης, τα Υποχρεωτικά Μετατρέψιμα Ομόλογα και τη συνεπακόλουθη άσκηση/μετατροπή τους σε συνήθεις μετοχές της Εταιρίας, βλέπε Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρίας ημερομηνίας 12 Ιανουαρίου 2012, Τμήμα II, Μέρος Α', Κεφ. 1 – “Παράγοντες κινδύνου”.

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

---

1.0	ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ.....	5
2.0	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ – ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ .....	6
3.0	ΠΡΟΚΑΤΑΡΚΤΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 .....	8
4.0	ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ .....	17
5.0	ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ .....	17
6.0	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ.....	18
7.0	ΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΝΕΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ .....	18
8.0	ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗΝ ΟΡΓΑΝΙΚΗ ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ .....	19
9.0	ΣΥΝΑΛΛΑΓΗ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΟ .....	19
10.0	ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ ΠΩΛΗΣΗΣ ΤΗΣ BANK OF CYPRUS AUSTRALIA LTD.....	19
11.0	ΣΧΕΔΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ .....	19
12.0	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΤΟ ΣΧΕΔΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ .....	20
13.0	ΕΞΟΔΑ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ.....	21
14.0	ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ.....	21
15.0	ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ.....	21
	ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ .....	22
	ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΝΑΔΟΧΟΥ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ .....	23

## 1.0 ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

<b>Διευθυντής Έκδοσης &amp; Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου:</b>	The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)
<b>Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:</b>	Ernst & Young Cyprus Ltd
<b>Νομικοί Σύμβουλοι:</b>	Χρυσ αφίνης & Πολυβίου
<b>Εγγεγραμμένο Γραφείο Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ:</b>	Στασίνου 51 Αγία Παρασκευή Στρόβολος 2002 Λευκωσία

## 2.0 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ – ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Το παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο αφορά το Ενημερωτικό Δελτίο της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ ημερομηνίας 12 Ιανουαρίου 2012.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Εταιρία αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του. Οι υπογράφωντες το Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρίας Λτδ είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που παρέχονται στο παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξη του, (α) οι πληροφορίες και τα στοιχεία που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνα με την πραγματικότητα, πλήρη και αληθή, (β) δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία και δεν έχουν λάβει χώρα άλλα γεγονότα, η απόκρυψη ή παράλειψη των οποίων θα μπορούσε να καταστήσει παραπλανητικό το σύνολο ή μέρος των στοιχείων και πληροφοριών που περιέχονται στο Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο, (γ) δεν εκκρεμούν οποιεσδήποτε σημαντικές δικαστικές διαφορές ή διαιτησίες σε βάρος της Εταιρίας ή οποιασδήποτε θυγατρικής της εταιρίας οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική της κατάσταση, πλην αυτών που αναφέρονται στο παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ, οι οποίοι υπογράφουν το παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο είναι:

Θεόδωρος Αριστοδήμου	Πρόεδρος – Μη εκτελεστικός
Ανδρέας Αρτέμης	Αντιπρόεδρος – Μη εκτελεστικός - Ανεξάρτητος Σύμβουλος
Αντρέας Ηλιάδης	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Γιάννης Κυπρή	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Γιάννης Πεχλιβανίδης	Εκτελεστικός Σύμβουλος

Διευθυντής Έκδοσης και Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης τόσο του Ενημερωτικού Δελτίου της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ ημερομηνίας 12 Ιανουαρίου 2012, όσο και του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου είναι η The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) η οποία δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξη του Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία:

- **Του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντή Έκδοσης:**

The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)  
Eurolife House, Έβρου 4, Τ.Θ. 20597, 1660 Λευκωσία, τηλ. +357 22121700.

- **Στις ακόλουθες υπηρεσίες της Τράπεζας Κύπρου:**

***στην Κύπρο***

Υπηρεσία Μετοχών και Χρεογράφων  
Eurolife House, Έβρου 4, Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία  
Τηλ. +357 2212 1755

***στην Ελλάδα***

Τμήμα Θεματοφυλακής Μετοχολογίου & Εκκαθάρισης Παραγώγων  
Φειδιππίδου 26 και Χαλκηδόνος, 115 27 Αθήνα  
Τηλ +30 210 7765222

### **3.0 ΠΡΟΚΑΤΑΡΚΤΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

Στις 21 Φεβρουαρίου 2012 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ ενέκρινε τα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011.

Το Συγκρότημα υλοποίησε τους στόχους κερδοφορίας που είχε θέσει για το 2011, εξαιρουμένης της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), παρά τις συνεχιζόμενες αρνητικές εξελίξεις στις κύριες αγορές που δραστηριοποιείται, και πέτυχε αυξημένα κέρδη πριν τις προβλέψεις και αυξημένα κέρδη πριν τη φορολογία και την απομείωση των ΟΕΔ για το 2011. Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και την απομείωση ΟΕΔ ανήλθαν σε €805 εκατ. σημειώνοντας σημαντική αύξηση 11% σε σύγκριση με €725 εκατ. το 2010 και τα κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένης της απομείωσης ΟΕΔ ανήλθαν σε €312 εκατ. έναντι €306 εκατ. για το 2010 σημειώνοντας αύξηση 2%. Συμπεριλαμβανομένης της απομείωσης των ΟΕΔ, οι ζημιές μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €1.011 εκατ.

Το Συγκρότημα έχει μειώσει τη λογιστική αξία των ΟΕΔ που κατέχει κατά 60% της ονομαστικής τους αξίας. Η απομείωση των ΟΕΔ μετά τη φορολογία, συμπεριλαμβανομένου και του σχετικού κόστους αντιστάθμισης, ανήλθε σε €1.323 εκατ. για το 2011. Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 η λογιστική αξία των ΟΕΔ μετά την απομείωση ανέρχεται σε €975 εκατ.

Τα τελικά ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος είναι δυνατόν να είναι σημαντικά διαφοροποιημένα από τα προκαταρκτικά αποτελέσματα, επηρεαζόμενα από την οριστικοποίηση της επίδρασης του προγράμματος ανταλλαγής των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος (βλ. παράγραφο 5.0).

Το Συγκρότημα ενισχύει την κεφαλαιακή του βάση με το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Μάρτιο 2012. Το Σχέδιο περιλαμβάνει Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης μέχρι €397 εκατ. και εθελοντική ανταλλαγή των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου σε νέες συνήθειες μετοχές μέχρι €600 εκατ. Παράλληλα, το Συγκρότημα προβαίνει και σε άλλες ενέργειες για ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, συμπεριλαμβανομένης της αποτελεσματικής διαχείρισης σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού καθώς και της ενίσχυσης της κεφαλαιακής του βάσης με κέρδη, με σκοπό να πληροί τους απαιτούμενους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.

Για την περαιτέρω κεφαλαιακή του ενίσχυση και την αύξηση των ρευστών διαθεσίμων του το Συγκρότημα υπέγραψε στις 16 Δεκεμβρίου 2011 δεσμευτική συμφωνία για πώληση της θυγατρικής τράπεζας στην Αυστραλία, Bank of Cyprus Australia Ltd, η οποία ολοκληρώθηκε την 1<sup>η</sup> Μαρτίου 2012 (βλ. παράγραφο 10.0). Η θετική συνεισφορά από την πώληση στο εποπτικό κεφάλαιο του Συγκροτήματος ανέρχεται σε €77 εκατ. περίπου. Η πώληση θα ενισχύσει τα ρευστά διαθέσιμα του Συγκροτήματος κατά €250 εκατ. περίπου.

Υπό την προϋπόθεση της επιτυχούς υλοποίησης του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενίσχυσης στο σύνολό του, οι ενδεικτικοί δείκτες κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων και βασικών ιδίων κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2011 θα ανέρχονταν σε 9,1% και 10,5% αντίστοιχα.

Τα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 δεν έχουν ελεγχθεί από τους κατά νόμο ελεγκτές του Συγκροτήματος.



<b>Λογαριασμός Αποτελεσμάτων Συγκροτήματος και Άλλες Οικονομικές Πληροφορίες</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>€000</b>	<b>€000</b>
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.168	1.041
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	232	231
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	49	110
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	61	59
Λοιπά έσοδα	31	9
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>1.541</b>	<b>1.450</b>
Κόστος προσωπικού	443	430
Άλλα λειτουργικά έξοδα	293	295
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>736</b>	<b>725</b>
<b>Κέρδη πριν τις προβλέψεις</b>	<b>805</b>	<b>725</b>
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(426)	(375)
Μερίδιο στις ζημιές συγγενών εταιριών	(1)	(2)
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία</b>	<b>378</b>	<b>348</b>
Φορολογία	(73)	(46)
Ζημιά που αναλογεί σε δικαιώματα μειοψηφίας	7	4
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία</b>	<b>312</b>	<b>306</b>
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης (μετά τη φορολογία)	(1.323)	-
<b>(Ζημιές)/κέρδη μετά τη φορολογία και την απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου</b>	<b>(1.011)</b>	<b>306</b>

Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Άλλων Μεγεθών κατά Γεωγραφικό Τομέα								
Η ανάλυση δεν συμπεριλαμβάνει την απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου								
	Κύπρος		Ελλάδα		Ρωσία		Άλλες χώρες	
σε € εκατ.	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Καθαρά έσοδα από τόκους	609	523	332	310	130	119	97	89
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	135	127	52	51	34	41	11	12
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	39	76	1	22	8	9	1	3
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	51	48	10	11	--	--	--	--
Λοιπά έσοδα	15	5	6	1	7	2	3	1
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>849</b>	<b>779</b>	<b>401</b>	<b>395</b>	<b>179</b>	<b>171</b>	<b>112</b>	<b>105</b>
Κόστος προσωπικού	227	225	121	113	62	63	33	29
Άλλα λειτουργικά έξοδα	121	117	83	88	59	62	30	28
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>348</b>	<b>342</b>	<b>204</b>	<b>201</b>	<b>121</b>	<b>125</b>	<b>63</b>	<b>57</b>
<b>Κέρδη πριν τις προβλέψεις</b>	<b>501</b>	<b>437</b>	<b>197</b>	<b>194</b>	<b>58</b>	<b>46</b>	<b>49</b>	<b>48</b>
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(132)	(145)	(217)	(184)	(54)	(25)	(23)	(21)
Μερίδιο στις ζημιές συγγενών εταιριών	(1)	(2)	--	--	--	--	--	--
<b>Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία</b>	<b>368</b>	<b>290</b>	<b>(20)</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>21</b>	<b>26</b>	<b>27</b>
Φορολογία	(57)	(39)	(6)	1	(4)	(4)	(6)	(4)
Ζημιά/(κέρδος) που αναλογεί σε δικαιώματα μειοψηφίας	4	5	--	--	3	(1)	0	0
<b>Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία</b>	<b>315</b>	<b>256</b>	<b>(26)</b>	<b>11</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	<b>23</b>

Σύνοψη Ισολογισμού	31 Δεκεμβρίου	31 Δεκεμβρίου
	2011	2010
	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.375	2.242
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και συμφωνίες επαναπώλησης	2.844	5.385
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	3.951	5.346
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	27.367	27.725
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.298	1.940
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>37.835</b>	<b>42.638</b>
Καταθέσεις από τράπεζες και συμφωνίες επαναγοράς	3.852	4.620
Καταθέσεις πελατών	29.654	32.953
Ομολογιακά δάνεια	50	84
Άλλες υποχρεώσεις	1.362	1.222
Δανειακό κεφάλαιο	128	931
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>35.046</b>	<b>39.810</b>
Μετοχικό κεφάλαιο	900	895
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.165	1.160
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου	862	-
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	3	(186)
(Συσσωρευμένες ζημιές)/αδιανέμητα κέρδη	(225)	868
<b>Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας</b>	<b>2.705</b>	<b>2.737</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	84	91
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2.789</b>	<b>2.828</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>37.835</b>	<b>42.638</b>

Οι κύριες οικονομικές επιδόσεις και τα βασικά μεγέθη του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

<b>Κύριες οικονομικές επιδόσεις Συγκροτήματος για το έτος 2011</b>			
<b>σε € εκατ.</b>	<b>Μεταβολή</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Σύνολο εσόδων	+6%	1.541	1.450
Κέρδη πριν τις προβλέψεις και την απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ)	+11%	805	725
Κέρδη πριν τη φορολογία εξαιρουμένης της απομείωσης ΟΕΔ	+8%	378	348
Κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένης της απομείωσης ΟΕΔ	+2%**	312**	306
Απομείωση ΟΕΔ και μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης (μετά τη φορολογία)	-	(1.323)	-
(Ζημιές)/Κέρδη μετά τη φορολογία και την απομείωση ΟΕΔ	-	(1.011)	306
Κέρδη κατά μετοχή εξαιρουμένης της απομείωσης ΟΕΔ	-9,5 σεντ	30,9 σεντ	40,4 σεντ
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων (ROE) εξαιρουμένης της απομείωσης ΟΕΔ	-1,3 ε.μ.*	10,6%	11,9%
Δείκτης κόστος προς έσοδα (C/I)	-2,2 ε.μ.*	47,8%	50,0%
Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο	+32 μ.β.*	2,98%	2,66%

\* ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 1 εκατοστιαία μονάδα = 1%,  
μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μ.β. = 1 εκατοστιαία μονάδα (1%)  
\*\* Εξαιρουμένης της ειδικής φορολογίας των τραπεζών στην Κύπρο ύψους €19 εκατ. τα κέρδη ανέρχονται σε €331 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 8%

<b>Βασικά οικονομικά μεγέθη Συγκροτήματος</b>	<b>Μεταβολή</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Σύνολο δανείων (€ δισ.)	+4%	28,9	27,9 <sup>1</sup>
Σύνολο καταθέσεων (€ δισ.)	-7%	29,7	32,11
Δείκτης δανείων προς καταθέσεις <sup>2</sup>	+8,2 ε.μ.*	92,3%	84,1%
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων	+2,9 ε.μ.*	10,2%	7,3%

\*ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 1 εκατοστιαία μονάδα = 1%

<sup>1</sup> Τα δάνεια και οι καταθέσεις για το έτος 2010 αναπροσαρμόστηκαν εξαιρώντας την Αυστραλία

<sup>2</sup> Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις

- **Σημαντική αύξηση συνολικών εσόδων:** Τα συνολικά έσοδα σημείωσαν σημαντική ετήσια αύξηση 6% και ανήλθαν σε €1.541 εκατ. για το 2011, αποδεικνύοντας την ικανότητα του Συγκροτήματος να πετυχαίνει αυξημένα έσοδα ακόμα και σε δύσκολες οικονομικές συνθήκες.
- **Αυξημένη αποτελεσματικότητα:** Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το 2011 βελτιώθηκε σε 47,8% από 50,0% το 2010 λόγω βελτίωσης των εσόδων και περιορισμού της αύξησης των εξόδων.
- **Σημαντική αύξηση προ-προβλέψεων κερδοφορίας:** Η αυξημένη αποτελεσματικότητα οδήγησε σε σημαντική αύξηση των κερδών πριν τις προβλέψεις και την απομείωση ΟΕΔ για το 2011. Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και την απομείωση ΟΕΔ ανήλθαν σε €805 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 11% σε σύγκριση με το έτος 2010 (€725 εκατ.).
- **Βελτίωση επιτοκιακού περιθωρίου:** Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος ανήλθε σε 2,98% για το 2011 σημειώνοντας σημαντική αύξηση 32 μονάδων βάσης σε σύγκριση με 2,66% το 2010.
- **Υγιής ρευστότητα:** Το Συγκρότημα διαθέτει υγιή ρευστότητα με δείκτη δανείων προς καταθέσεις 92%, ελάχιστες αποπληρωμές πιστωτικών τίτλων για την επόμενη διετία και περιορισμένη εξάρτηση χρηματοδότησης μέσω της διατραπεζικής αγοράς και έκδοσης πιστωτικών τίτλων. Ο δείκτης καταθέσεων προς ενεργητικό ανήλθε σε 78% στις 31 Δεκεμβρίου 2011.
- **Ικανοποιητική απόδοση ιδίων κεφαλαίων:** Η απόδοση ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένης της απομείωσης ΟΕΔ (10,6%) διατηρήθηκε σε ικανοποιητικά επίπεδα σε ένα ιδιαίτερα απαιτητικό περιβάλλον.
- **Δάνεια και καταθέσεις:** Τα δάνεια και οι καταθέσεις του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ανήλθαν σε €28,9 δις και €29,7 δις αντίστοιχα.
- **Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου:** Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων δανείων ανήλθε στο 10,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2011 έναντι 8,6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 και 7,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και το ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με προβλέψεις ανήλθε σε 51% στις 31 Δεκεμβρίου 2011. Το συνολικό ποσοστό κάλυψης περιλαμβανομένων των εμπράγματων εξασφαλίσεων ανέρχεται σε 118%.

### 3.1 Ανάλυση Αποτελεσμάτων 2011

#### Γεωγραφική Ανάλυση Κερδών

Το Συγκρότημα, έχοντας αυξημένα επαναλαμβανόμενα έσοδα σημείωσε ικανοποιητική κερδοφορία το έτος 2011 εξαιρουμένης της επίδρασης από την απομείωση ΟΕΔ, με τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και την απομείωση ΟΕΔ να ανέρχονται σε €805 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 11%. Τα κέρδη μετά τη φορολογία και εξαιρουμένης της απομείωσης ΟΕΔ ανήλθαν σε €312 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 2% ενώ αν εξαιρέσουμε την ειδική φορολογία των τραπεζών στην Κύπρο ύψους €19 εκατ. τα κέρδη ανέρχονται σε €331 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 8%.

Στην Κύπρο, τα κέρδη πριν τις προβλέψεις το 2011 ανήλθαν σε €501 εκατ. αυξημένα κατά 15% έναντι του 2010 ενώ τα κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένης της απομείωσης ΟΕΔ ανήλθαν σε €315 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 23% έναντι του 2010.

Στην Ελλάδα, τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για το 2011 ανήλθαν σε €197 εκατ. έναντι €194 εκατ. για το 2010. Οι ζημιές μετά τη φορολογία για το 2011, εξαιρουμένης της απομείωσης ΟΕΔ, ανήλθαν σε €26 εκατ. έναντι κερδών μετά τη φορολογία €11 εκατ. το 2010, ως αποτέλεσμα των αυξημένων προβλέψεων και της φορολογίας.

Στη Ρωσία, τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για το 2011 ανήλθαν σε €58 εκατ. σε σύγκριση με €46 εκατ. το 2010 σημειώνοντας ετήσια αύξηση 29% ενώ τα κέρδη μετά τη φορολογία για το 2011 ανήλθαν σε €3 εκατ. έναντι €16 εκατ. το 2010 ως αποτέλεσμα των αυξημένων προβλέψεων.

Στις άλλες χώρες (Αυστραλία, Ηνωμένο Βασίλειο, Ουκρανία και Ρουμανία) τα κέρδη μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €20 εκατ. Τα κέρδη μετά τη φορολογία για το έτος 2011 συμπεριλαμβάνουν κέρδη ύψους €6 εκατ. από τις λειτουργίες του Συγκροτήματος στην Αυστραλία.

### **Καθαρά Έσοδα από Τόκους και Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο**

Το Συγκρότημα προσαρμόζοντας την τιμολογιακή του πολιτική στο νέο οικονομικό περιβάλλον πέτυχε σημαντικά αυξημένα έσοδα από τόκους το 2011. Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €1.168 εκατ., αυξημένα κατά 12% σε ετήσια βάση.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος συνέχισε την ανοδική του πορεία και ανήλθε σε 3,34% το δ' τρίμηνο 2011, έναντι 3,11% το γ' τρίμηνο 2011 και 2,72% το δ' τρίμηνο 2010. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το 2011 ανήλθε σε 2,98% σημειώνοντας σημαντική αύξηση 32 μονάδων βάσης σε σχέση με 2,66% το 2010.

### **Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα**

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες διαμορφώθηκαν σε €232 εκατ. για το 2011, έναντι €231 εκατ. για το 2010.

Τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και τα καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα για το 2011 ανήλθαν σε €49 εκατ. έναντι €110 εκατ. το 2010.

### **Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου**

Στις 26 Οκτωβρίου 2011, η Σύνοδος Κορυφής της Ευρωζώνης ανακοίνωσε αναθεωρημένο σχέδιο στήριξης της Ελλάδας το οποίο περιλαμβάνει απόφαση για αναδιάρθρωση του Ελληνικού δημόσιου χρέους με εθελοντική ανταλλαγή των υφιστάμενων ΟΕΔ τα οποία κατέχονται από ιδιώτες επενδυτές (βλ. παράγραφο 5.0).

Το Συγκρότημα έχει μειώσει τη λογιστική αξία των ΟΕΔ που κατέχει κατά 60% της ονομαστικής τους αξίας. Η απομείωση των ΟΕΔ μετά τη φορολογία, συμπεριλαμβανομένου και του σχετικού κόστους αντιστάθμισης, ανήλθε σε €1.323 εκατ. για το 2011. Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 η λογιστική αξία των ΟΕΔ μετά την απομείωση ανέρχεται σε €975 εκατ.

Τα τελικά ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος είναι δυνατόν να είναι σημαντικά διαφοροποιημένα από τα προκαταρκτικά αποτελέσματα, επηρεαζόμενα από την οριστικοποίηση της επίδρασης του προγράμματος ανταλλαγής των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος (βλ. παράγραφο 5.0).

Η πιο κάτω ανάλυση παρουσιάζει πληροφορίες για τα ΟΕΔ στις 31 Δεκεμβρίου 2011.

σε € εκατ.	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία πριν την απομείωση	Απομείωση που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	Λογιστική αξία μετά την απομείωση
Διαθέσιμα προς πώληση	13	3	10	3
Δάνεια και απαιτήσεις	1.828	1.758	1.187	872
Κρατούμενα μέχρι τη λήξη	247	247	148	99
<b>Σύνολο ομολόγων που έχουν απομειωθεί</b>	<b>2.088</b>	<b>2.008</b>	<b>1.345</b>	<b>974</b>
Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	4	1	-	1
<b>Σύνολο ομολόγων</b>	<b>2.092</b>	<b>2.009</b>	<b>1.345</b>	<b>975</b>

Η λογιστική αξία πριν την απομείωση των ΟΕΔ ύψους €2.009 εκατ. και η απομείωση που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα ύψους €1.345 εκατ. περιλαμβάνουν ποσό €364 εκατ. που αφορά το σχετικό κόστος αντιστάθμισης των ΟΕΔ μέχρι την ημερομηνία απομείωσής τους, καθώς και τις μεταβολές στην εύλογη αξία παραγών αντιστάθμισης του επιτοκιακού τους κινδύνου.

### Έξοδα

Τα συνολικά έξοδα για το 2011 ανήλθαν σε €736 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 2% έναντι €725 εκατ. το 2010. Παρά την αύξηση, η σημαντική αύξηση των εσόδων του Συγκροτήματος οδήγησε σε αξιοσημείωτη βελτίωση του δείκτη κόστος προς έσοδα ο οποίος διαμορφώθηκε σε 47,8%, καταγράφοντας μείωση 2,2 ποσοστιαίων μονάδων έναντι του προηγούμενου έτους (2010: 50,0%).

Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €443 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 3% σε σύγκριση με το 2010 ενώ τα άλλα λειτουργικά έξοδα (εκτός κόστους προσωπικού) του Συγκροτήματος, ανήλθαν σε €293 εκατ. σημειώνοντας ετήσια μείωση 1%.

### 3.2 Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

Η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος διατηρείται σε ικανοποιητικά επίπεδα λαμβάνοντας υπόψη την ένταση της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης. Το ποσοστό των δανείων πελατών με καθυστερήσεις πέραν των τριών μηνών τα οποία δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένα («μη εξυπηρετούμενα δάνεια») επί του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος ανήλθε στο 10,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2011 έναντι 8,6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 και 7,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2010.

Στην Κύπρο, ο σχετικός δείκτης διαμορφώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 σε 9,5% (30 Σεπτεμβρίου 2011: 8,3%) και στην Ελλάδα σε 11,6% (30 Σεπτεμβρίου 2011: 10,0%).

Το Συγκρότημα, λαμβάνοντας υπόψη το μακροοικονομικό περιβάλλον και την επιδείνωση του δανειακού χαρτοφυλακίου, αύξησε την χρέωση για προβλέψεις για απομείωση δανείων η οποία ανήλθε σε 1,48% των συνολικών δανείων για το 2011 (2010: 1,35%).

Το ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με προβλέψεις ανήλθε σε 51% στις 31 Δεκεμβρίου 2011. Το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι πλήρως καλυμμένο με εμπράγματα εξασφαλίσεις με το ποσοστό της κάλυψης περιλαμβανομένων των εμπράγματων εξασφαλίσεων να ανέρχεται σε 118%.

### 3.3 Ανάλυση Ισολογισμού

#### Δάνεια Συγκροτήματος

Τα δάνεια του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ανήλθαν σε €28,9 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 4%.<sup>3</sup>

<b>Ανάλυση Δανείων Συγκροτήματος κατά Γεωγραφικό Τομέα 31.12.2011</b>			
	€ εκατ.	ετήσια +%	Συνεισφορά στο σύνολο
Κύπρος	14.931	8%	52%
Ελλάδα	9.983	-2%	35%
Ρωσία	2.004	6%	7%
Άλλες χώρες	1.954	0%	6%
<b>Συγκρότημα</b>	<b>28.872</b>	<b>4%</b>	<b>100%</b>

#### Καταθέσεις Συγκροτήματος

Το σύνολο των καταθέσεων του Συγκροτήματος ανήλθε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 σε €29,7 δισ., σημειώνοντας ετήσια μείωση 7%.<sup>4</sup>

Η υγιής ρευστότητα του Συγκροτήματος με δείκτη δανείων προς καταθέσεις 92%, καθώς και η περιορισμένη εξάρτηση του Συγκροτήματος στη χρηματοδότηση μέσω της διατραπεζικής αγοράς και έκδοσης πιστωτικών τίτλων (με τον δείκτη καταθέσεων προς περιουσιακά στοιχεία να ανέρχεται σε 78% στις 31 Δεκεμβρίου 2011), αποτελούν στρατηγικό πλεονέκτημα λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες δυσμενείς συνθήκες ρευστότητας στις αγορές χρήματος, καθώς και τον έντονο ανταγωνισμό σε καταθέσεις που παρατηρείται στις κύριες αγορές δραστηριοποίησης.

Κατά τη διάρκεια του 2011, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε δύο εκδόσεις Καλυμμένων Αξιογράφων ύψους €700 εκατ. και €1 δις ενισχύοντας περαιτέρω την ρευστότητά του.

<b>Ανάλυση Καταθέσεων Συγκροτήματος κατά Γεωγραφικό Τομέα 31.12.2011</b>			
	€ εκατ.	ετήσια +%	Συνεισφορά στο σύνολο
Κύπρος	19.166	-3%	65%
Ελλάδα	7.699	-21%	26%
Ρωσία	1.294	+16%	4%
Άλλες χώρες	1.495	+3%	5%
<b>Συγκρότημα</b>	<b>29.654</b>	<b>-7%</b>	<b>100%</b>

<sup>3</sup> Η ετήσια μεταβολή υπολογίστηκε εξαιρουμένης της Αυστραλίας

<sup>4</sup> Η ετήσια μεταβολή υπολογίστηκε εξαιρουμένης της Αυστραλίας



## Κεφαλαιακή βάση

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011, τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος ανέρχονταν σε €2,70 δισ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας μετά και την απομείωση ΟΕΔ ανήλθε σε 9,2% με τον δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων και τον δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων να ανέρχονται σε 5,1% και 8,9% αντίστοιχα.

Υπό την προϋπόθεση της επιτυχούς υλοποίησης του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενίσχυσης στο σύνολό του, οι ενδεικτικοί δείκτες κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων, βασικών ιδίων κεφαλαίων και συνολικών ιδίων κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2011 θα ανέρχονταν σε 9,1%, 10,5% και 10,8% αντίστοιχα.

Σημειώνεται ότι οι εποπτικές αρχές έχουν αυξήσει σημαντικά τα ελάχιστα απαιτούμενα όρια δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας με τα ελάχιστα όρια που απαιτούνται να είναι 8,0% για τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια, 9,5% για τα βασικά ίδια κεφάλαια (προηγούμενο όριο 4%) και 11,5% για τα συνολικά ίδια κεφάλαια (προηγούμενο όριο 8%). Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος είναι χαμηλότεροι του ελάχιστου ορίου που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Το Συγκρότημα αναμένει ότι με την υλοποίηση του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενίσχυσης, τη μελλοντική κερδοφορία και την αποτελεσματική διαχείριση των σταθμισμένων περιουσιακών του στοιχείων θα είναι σε θέση να καλύψει τους ελάχιστους απαιτούμενους δείκτες σε εύλογο χρονικό διάστημα.

## 4.0 ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Εξαιρουμένης της απομείωσης ΟΕΔ, το Συγκρότημα έχει υλοποιήσει τους στόχους κερδοφορίας για το έτος 2011 και παραμένει σε θέση να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις του αβέβαιου οικονομικού περιβάλλοντος. Σε αυτό το περιβάλλον, το Συγκρότημα επικεντρώνεται στη διατήρηση της οργανικής του κερδοφορίας, της υγιούς ρευστότητας, της ικανοποιητικής κεφαλαιακής επάρκειας και της αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων.

## 5.0 ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

Στις 26 Οκτωβρίου 2011, η Σύνοδος Κορυφής της Ευρωζώνης ανακοίνωσε αναθεωρημένο σχέδιο στήριξης της Ελλάδας το οποίο περιλαμβάνει απόφαση για αναδιάρθρωση του Ελληνικού δημόσιου χρέους με εθελοντική ανταλλαγή των υφιστάμενων ΟΕΔ τα οποία κατέχονται από ιδιώτες επενδυτές. Στις 21 Φεβρουαρίου 2012 καθορίστηκαν οι όροι του σχεδίου αναδιάρθρωσης και ανταλλαγής των ομολόγων και στις 24 Φεβρουαρίου 2012 το Υπουργικό Συμβούλιο της Ελληνικής Δημοκρατίας ενέκρινε τους όρους αυτούς.

Οι προτάσεις ανταλλαγής ή/και οι προσκλήσεις για λήψη συναίνεσης θα επιτρέψουν στους κατόχους του ιδιωτικού τομέα να ανταλλάξουν ομόλογα τα οποία έχουν επιλεγεί να συμμετέχουν στο PSI με (i) νέα ομόλογα τα οποία θα εκδοθούν από την Ελληνική Δημοκρατία κατά την ημέρα διακανονισμού του PSI με ονομαστική αξία ίση με 31,5% της ονομαστικής αξίας των ομολόγων που ανταλλάσσουν, (ii) τίτλους του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) με ημερομηνία λήξης δύο έτη ή λιγότερο από την ημέρα διακανονισμού του PSI και με ονομαστική αξία ίση με 15% της ονομαστικής αξίας των ομολόγων που ανταλλάσσουν, και (iii) αποσπώμενους τίτλους ΑΕΠ που έχουν εκδοθεί από της Ελληνική Δημοκρατία με λογιζόμενη αξία ίση με την ονομαστική αξία των νέων ομολόγων κάθε κατόχου. Κατά την ημέρα διακανονισμού του PSI, η Ελληνική Δημοκρατία θα παραδώσει επίσης τίτλους ΕΤΧΣ βραχυπρόθεσμης λήξης σε εξόφληση όλων των ανεξόφλητων τόκων των ομολόγων που ανταλλάσσονται οι οποίοι έχουν προκύψει μέχρι τις 24 Φεβρουαρίου 2012.

Τα νέα ομόλογα τα οποία θα εκδοθούν από την Ελληνική Δημοκρατία κατά την ημέρα διακανονισμού του PSI θα έχουν λήξη το 2042, σταδιακή αποπληρωμή από την 11η επέτειο της έκδοσής τους και θα φέρουν τόκο ως ακολούθως:

- 2,0% ετησίως για ημερομηνίες πληρωμής εντός των 2013, 2014 και 2015
- 3,0% ετησίως για ημερομηνίες πληρωμής εντός των 2016, 2017, 2018, 2019 και 2020
- 3,65% για ημερομηνία πληρωμής εντός του 2021

- 4,3% για ημερομηνίες πληρωμής εντός του 2022 και εντεύθεν.

Ο τόκος θα καταλογίζεται από τις 24 Φεβρουαρίου 2012.

Παρά τα πιο πάνω, παραμένουν διάφορες πτυχές του θέματος που ακόμη να διευκρινιστούν και/ή να συμφωνηθούν. Πρέπει όμως να σημειωθεί ότι η οριστικοποίηση των διαφόρων πτυχών που ακόμη να διευκρινιστούν και τα πιθανά τελικά αποτελέσματα της επίδρασης του προγράμματος ανταλλαγής των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ενδεχόμενα να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στα τελικά ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος σε σχέση με τα προκαταρκτικά αποτελέσματα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ σε συνεδρία του στις 7 Μαρτίου 2012 αποφάσισε ομόφωνα όπως η Τράπεζα συμμετάσχει στο εθελοντικό πρόγραμμα ανταλλαγής των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, όπως αυτό ανακοινώθηκε από την Ελληνική Δημοκρατία στις 24 Φεβρουαρίου 2012, με προσφορά για ανταλλαγή όλων των τίτλων που κατέχει για λογαριασμό της και συναινέσει και ψηφίσει υπέρ των προτεινόμενων μετατροπών των όρων τους.

## 6.0 ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι πιο πρόσφατες αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Τράπεζας, σύμφωνα με τους διεθνείς οίκους Moody's (22 Νοεμβρίου 2011) και Fitch (2 Φεβρουαρίου 2012).

Οίκος αξιολόγησης και κατηγορίες πιστοληπτικής διαβάθμισης	Βαθμίδα
<b>Moody's Investor Services Inc</b> (τελευταία ημερομηνία αξιολόγησης 22/11/2011)	
Προοπτική (Outlook)	Υπό αναθεώρηση για περαιτέρω υποβάθμιση
Τραπεζικές καταθέσεις – Μακροπρόθεσμη διαβάθμιση (Deposit and senior debt ratings)	Ba2/Not Prime
Χρηματοοικονομική ευρωστία (Bank financial strength)	D-
<b>Fitch Ratings Ltd</b> (τελευταία ημερομηνία αξιολόγησης 2/02/2012)	
Προοπτική (Outlook)	Αρνητική
Μακροπρόθεσμη διαβάθμιση (Long-term issuer default rating)	BB+
Βραχυπρόθεσμη διαβάθμιση (Short-term issuer default rating)	B
Αξιολόγηση Βιωσιμότητας (Viability rating)	bb-
Βαθμίδα στήριξης (Support rating)	3

## 7.0 ΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΝΕΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ, στη συνεδρία του ημερομηνίας 9 Φεβρουαρίου 2012 αποφάσισε το διορισμό του κ. Ηλία Νεοκλέους ως μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, με άμεση ισχύ.

Ο κ. Νεοκλέους είναι συνétaipος σε μεγάλο Δικηγορικό Οίκο, στον οποίο είναι Υπεύθυνος του τμήματος Εμπορικού και Εταιρικού Δικαίου καθώς και του εξειδικευμένου τμήματος Τραπεζικού και Χρηματοδοτικού δικαίου και Φορολογικού δικαίου. Είναι απόφοιτος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου της Οξφόρδης και είναι barrister του Inner Temple. Εντάχθηκε στο Κυπριακό δικηγορικό σώμα το 1993.

Ο διορισμός του κ. Νεοκλέους συμβάλλει στην ενίσχυση και ενδυνάμωση του Διοικητικού Συμβουλίου με νέα προσοντούχα μέλη.

## **8.0 ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗΝ ΟΡΓΑΝΙΚΗ ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ**

Το Συγκρότημα της Τράπεζας Κύπρου στις 13 Ιανουαρίου 2012 ανακοίνωσε ότι ο κ. Β. Σιαρλή, Πρώτος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος, ενόψει της λήξης του συμβολαίου του στις 31 Δεκεμβρίου 2012 παρέδωσε τα εκτελεστικά του καθήκοντα και μέχρι τη λήξη του συμβολαίου του θα παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στο Συγκρότημα.

## **9.0 ΣΥΝΑΛΛΑΓΗ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΟ**

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου, σύμφωνα με το άρθρο 137 των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Νόμων 1993 – 2009 στις 29 Φεβρουαρίου 2012, ανακοίνωσε ότι έχει προβεί σε αγορά ακινήτου για ποσό €185.000 από εταιρία που επηρεάζεται από συνδεδεμένα πρόσωπα του κ. Β. Γ. Ρολόγη, μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώθηκε για την εν λόγω σχέση του Διοικητικού Συμβούλου ο οποίος απείχε από τη λήψη της σχετικής απόφασης από το Διοικητικό Συμβούλιο. Για σκοπούς καθορισμού της αξίας της συναλλαγής λήφθηκαν υπόψη εξωτερικές ανεξάρτητες εκτιμήσεις καθώς και εσωτερική εκτίμηση.

## **10.0 ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ ΠΩΛΗΣΗΣ ΤΗΣ BANK OF CYPRUS AUSTRALIA LTD**

Η Τράπεζα Κύπρου κατά την 1<sup>η</sup> Μαρτίου 2012 έχει ολοκληρώσει την πώληση της θυγατρικής της τράπεζας στην Αυστραλία, (Bank of Cyprus Australia Ltd «BOCA»), στην Bendigo and Adelaide Bank Limited.

Το τίμημα πώλησης εκτιμάται σε περίπου €105 εκατ. Η πώληση έχει θετική επίδραση €280 εκατ. περίπου στα ρευστά διαθέσιμα του Συγκροτήματος. Περαιτέρω, η πώληση έχει θετική επίδραση στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος. Συγκεκριμένα, η πώληση έχει θετική συνεισφορά της τάξης των €80 εκατ. στο προσωρινό κεφαλαιακό απόθεμα (capital buffer) της Τράπεζας Κύπρου όπως υπολογίστηκε στην Κεφαλαιακή Άσκηση της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών («ΕΒΑ») και της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Το κέρδος του Συγκροτήματος από την πώληση υπολογίζεται σε περίπου €9 εκατ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011, τόσο τα δάνεια όσο και οι καταθέσεις της BOCA ανέρχονταν σε €1,1 δις.

Σύμφωνα με την ανακοίνωση του Συγκροτήματος ημερομηνίας 16 Δεκεμβρίου 2011, η απόφαση για πώληση της BOCA ευθυγραμμίζεται με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για την περαιτέρω κεφαλαιακή ενίσχυσή του και αύξηση των ρευστών διαθεσίμων του.

## **11.0 ΣΧΕΔΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ**

Στα πλαίσια του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενίσχυσης της Τράπεζας Κύπρου το οποίο περιλαμβάνει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με την έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης και προσφορά για εθελοντική ανταλλαγή Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) μέσω έκδοσης Υποχρεωτικά Μετατρέψιμων Ομολόγων (ΥΜΟ) ως ανακοινώθηκε στις 3 Νοεμβρίου 2011, στις 23 Φεβρουαρίου 2012 έχουν εισαχθεί 1.190.851.716 Δικαιώματα Προτίμησης στο ΧΑΚ και στο ΧΑ. Ο αριθμός των Δικαιωμάτων Προτίμησης της Εταιρίας με βάση το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιό της και τις Επιλέξιμες Αξίες (δηλαδή Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018, Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου και Μετατρέψιμα Αξιογράφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) της Εταιρίας στη βάση ως αυτά να είχαν μετατραπεί σε μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου της προσφοράς των Δικαιωμάτων Προτίμησης), ανέρχεται σε 1.190.859.410 εκ των οποίων 7.694 αφορούν κλασματικά υπόλοιπα τα οποία σε επίπεδο επενδυτή αγνοήθηκαν.

Το χρονοδιάγραμμα της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με την έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης έχει ως ακολούθως:

Ημερομηνία	Γεγονός
23/02/2012 - 12/03/2012	Περίοδος διαπραγμάτευσης Δικαιωμάτων Προτίμησης στο ΧΑΚ και στο ΧΑ.
23/02/2012 - 19/03/2012	Περίοδος άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης για μετόχους και κατόχους Επιλέξιμων Αξιών εγγεγραμμένους στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του ΧΑΚ και για μετόχους και κατόχους Επιλέξιμων Αξιών εγγεγραμμένους στο ΣΑΤ του ΧΑ.  <i>(δεν ισχύει για μετόχους και κατόχους Επιλέξιμων Αξιών των Εξαιρουμένων Χωρών)</i>
19/03/2012	Τελευταία Ημερομηνία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης και Αιτήσεων για Προεγγραφές.  <i>(δεν ισχύει για μετόχους και κατόχους Επιλέξιμων Αξιών των Εξαιρουμένων Χωρών)</i>
20/03/2012	Ημερομηνία έκδοσης των Νέων Μετοχών από την άσκηση Δικαιωμάτων Προτίμησης και των Χαριστικών Μετοχών

Το χρονοδιάγραμμα της προσφορά για εθελοντική ανταλλαγή των ΜΑΕΚ μέσω έκδοσης ΥΜΟ έχει ως ακολούθως:

Ημερομηνία	Γεγονός
23/02/2012-19/03/2012	Περίοδος Αποδοχών Προσφοράς Εθελοντικής Ανταλλαγής.  <i>(δεν ισχύει για Δικαιούχους ΜΑΕΚ των Εξαιρουμένων Χωρών)</i>
19/03/2012	Τελευταία Ημερομηνία Αποδοχών Προσφοράς Εθελοντικής Ανταλλαγής.  <i>(δεν ισχύει για Δικαιούχους ΜΑΕΚ των Εξαιρουμένων Χωρών)</i>
20/03/2012	Ημερομηνία Έκδοσης των ΥΜΟ.
27/03/2012	Ημερομηνία Αποπληρωμής των Υποχρεωτικά Μετατρέψιμων Ομολόγων με Νέες Μετοχές και έκδοσης Χαριστικών Μετοχών.

Σημειώνεται ότι η Εταιρία έχει υποβάλει αίτημα προς το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και το Χρηματιστήριο Αθηνών για αναστολή της διαπραγμάτευσης των 818.780.911 ΜΑΕΚ ονομαστικής αξίας €1,00 και των 94.926.112 ΜΑΕΚ ονομαστικής αξίας \$1,00, από την Τετάρτη 14 Μαρτίου 2012 μέχρι και τη Δευτέρα 26 Μαρτίου 2012 (συμπεριλαμβανομένης), έτσι ώστε να διασφαλιστεί η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς και να διεκπεραιωθεί ορθά η όλη διαδικασία των αιτήσεων της αποδοχής για την ανταλλαγή των ΜΑΕΚ με ΥΜΟ.

## 12.0 ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΤΟ ΣΧΕΔΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ

Σημειώνεται ότι, κατά την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, ο πρόεδρος του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου κ. Θεόδωρος Αριστοδήμου και ο Διευθύνων Σύμβουλος του Συγκροτήματος κ. Ανδρέας Ηλιάδης έχουν προβεί άμεσα και έμμεσα σε άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης τα οποία έχουν παραχωρηθεί σε αυτούς και σε συνδεδεμένα τους πρόσωπα, καθώς και σε αποδοχή της Προσφοράς για Εθελοντική Ανταλλαγή των ΜΑΕΚ των οποίων κατέχουν, τόσο οι ίδιοι, όσο και συνδεδεμένα τους πρόσωπα με ΥΜΟ αντίστοιχης ονομαστικής αξίας σε ευρώ.

### **13.0 ΕΞΟΔΑ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ**

Τα συνολικά έξοδα του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενίσχυσης θα περιλαμβάνουν επιπλέον έξοδα διάθεσης προς χρηματιστηριακά γραφεία ύψους 2,5% επί της αξίας των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν από αιτήσεις Προεγγραφών μέσω των χρηματιστηριακών γραφείων.

### **14.0 ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ**

Τα μη ελεγμένα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (incorporated by reference) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι εν λόγω πληροφορίες παρουσιάζονται στις σελίδες 1 - 10 της ανακοίνωσης “Εκθεση και Επεξηγηματική Κατάσταση: Προκαταρκτικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011”.

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο της ανακοίνωσης “Εκθεση και Επεξηγηματική Κατάσταση: Προκαταρκτικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011” κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 9:00 π.μ. – 12:00 μ.μ. από τα Κεντρικά Γραφεία της Τράπεζας, Στασίνου 51, Αγία Παρασκευή, Λευκωσία μέχρι την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου καθώς και στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος [www.bankofcyprus.com](http://www.bankofcyprus.com) (επιλέξτε Σχέσεις Επενδυτών/ Ανακοινώσεις).

### **15.0 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ**

Με βάση τα προβλεπόμενα του άρθρου 14(1)(6) και 14(1)(7) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, επενδυτές οι οποίοι έχουν συμφωνήσει ή δεσμευθεί με οποιονδήποτε τρόπο πριν τη δημοσίευση του Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου να αποκτήσουν δι’ εγγραφής κινητές αξίες, στις οποίες αναφέρεται το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 12 Ιανουαρίου 2012, βασισθέντες στα στοιχεία αυτού, δικαιούνται να υπαναχωρήσουν και να αποδεσμευθούν αζημίως γι’ αυτούς από την υποχρέωση και δέσμευση που έχουν αναλάβει. Το δικαίωμα υπαναχώρησης και δήλωσης της αποδέσμευσης ασκείται εντός προθεσμίας τριών εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου.

## **ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ**

Το παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ ημερομηνίας 9 Μαρτίου 2012 υπογράφηκε από τους ακόλουθους Διοικητικούς Σύμβουλους της Εταιρίας, οι οποίοι δηλώνουν ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του:

---

Θεόδωρος Αριστοδήμου      Πρόεδρος – Μη εκτελεστικός

---

Ανδρέας Αρτέμης      Αντιπρόεδρος - Μη εκτελεστικός - Ανεξάρτητος Σύμβουλος

---

Αντρέας Ηλιάδης      Εκτελεστικός Σύμβουλος

---

Γιάννης Κυπρή      Εκτελεστικός Σύμβουλος

---

Γιάννης Πεχλιβανίδης      Εκτελεστικός Σύμβουλος

**ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΝΑΔΟΧΟΥ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟΥ  
ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ**

Το παρόν Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ ημερομηνίας 9 Μαρτίου 2012 υπογράφηκε από τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), ο οποίος δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)