

Ανακοίνωση

ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΝΙΣΧΥΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (Tier 1 capital)

Λευκωσία, 28 Φεβρουαρίου 2011

Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΔΕΝ ΑΠΟΤΕΛΕΙ ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ, ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ Ή ΠΡΟΤΡΟΠΗ ΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ.

Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΔΕΝ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ ΜΕ ΚΑΝΕΝΑΝ ΤΡΟΠΟ (ΕΓΓΡΑΦΟ Ή ΑΛΛΟ) ΕΝΤΟΣ Ή ΠΡΟΣ ΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ, ΤΟΝ ΚΑΝΑΔΑ, ΤΗΝ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ, ΤΗ ΝΟΤΙΟ ΑΦΡΙΚΗ Ή ΤΗΝ ΙΑΠΩΝΙΑ, Ή ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΧΩΡΑ ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΝΟΜΟΥΣ ΑΥΤΗΣ, Η ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΤΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΠΟΥ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΣΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΕΙΝΑΙ ΠΑΡΑΝΟΜΗ Ή ΑΠΟΤΕΛΕΙ ΠΑΡΑΒΙΑΣΗ ΟΠΟΙΑΣΔΗΠΟΤΕ ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΑΣ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑΣ, ΚΑΝΟΝΑ Ή ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ. ΟΙ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΝΑΦΕΡΟΝΤΑΙ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΚΑΙ ΔΕΝ ΠΡΟΚΕΙΤΑΙ ΝΑ ΚΑΤΑΧΩΡΗΘΟΥΝ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ ΠΕΡΙ ΑΞΙΩΝ ΤΩΝ Η.Π.Α. (USSECURITIESACT) ΚΑΙ ΔΕΝ ΔΥΝΑΝΤΑΙ ΝΑ ΠΡΟΣΦΕΡΘΟΥΝ Η ΝΑ ΠΩΛΗΘΟΥΝ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ Η ΣΕ ΠΡΟΣΩΠΑ ΤΩΝ Η.Π.Α., ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΚΑΤΑΧΩΡΗΘΟΥΝ Η ΕΞΑΙΡΟΥΝΤΑΙ ΤΗΣ ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ.

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ιδρύθηκε το 1899 και είναι σήμερα ο ηγετικός χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Το Συγκρότημα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Η Τράπεζα Κύπρου λειτουργεί μέσω 595 καταστημάτων, από τα οποία 211 λειτουργούν στη Ρωσία, 185 στην Ελλάδα, 143 στην Κύπρο, 27 στην Ουκρανία, 12 στη Ρουμανία, 12 στην Αυστραλία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί 9 καταστήματα αντιπροσωπείας στη Ρωσία, τη Ρουμανία, την Ουκρανία, τον Καναδά και τη Νότια Αφρική. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 12.009 άτομα διεθνώς.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €42,64 δισ. και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2,74 δισ. Οι μετοχές της Τράπεζας Κύπρου είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Περαιτέρω πληροφορίες μπορείτε να βρείτε στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com.

INVESTORS
IN PEOPLE

Κατά τη σημερινή του συνεδρία, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Κύπρου εξέτασε, μεταξύ άλλων θεμάτων, τη διάρθρωση της κεφαλαιουχικής βάσης του Συγκροτήματος.

Το Συγκρότημα έχει θέσει ως κύριους άξονες των στρατηγικών του προτεραιοτήτων τη διατήρηση υγιούς ρευστότητας και υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας, την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων και την επιλεκτική ανάπτυξη των δραστηριοτήτων στις κύριες αγορές όπου δραστηριοποιείται.

Σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2010, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος με βάση τις αρχές της Βασιλείας II ανερχόταν σε 11,9% και ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων σε 11,0%. Οι εν λόγω δείκτες θεωρούνται ικανοποιητικοί λαμβάνοντας υπόψη το προφίλ κινδύνου του Συγκροτήματος και τον υγιή ισολογισμό του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη διατήρησης υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας για συνέχιση της ανάπτυξης του Συγκροτήματος, το διεθνές αυστηρότερο εποπτικό περιβάλλον για κεφάλαια και τη σημασία περαιτέρω ενίσχυσής τους ενόψει και των προτεινόμενων αρχών της Βασιλείας III, αποφάσισε όπως προτείνει σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων την Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου ύψους μέχρι €1.342 εκατ. (**Μετατρέψιμα Αξιογράφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου**).

Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου θα προσφερθούν με δικαίωμα προτεραιότητας στους υφιστάμενους μετόχους (‘Δικαιούχοι’). Οι Δικαιούχοι αλλά και οι λοιποί αιτητές δύνανται να εγγραφούν στην έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής είτε σε μετρητά είτε με την μορφή ‘Επιλέξιμων Αξιών’ της Τράπεζας αντίστοιχης ονομαστικής αξίας και συγκεκριμένα (i) Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18 της Τράπεζας, (ii) Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και (iii) Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007, οι οποίες έχουν προτεραιότητα μετά τους Δικαιούχους και πριν οποιουσδήποτε άλλους αιτητές.

Στα πιο πάνω πλαίσια, η Τράπεζα θα προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες για έγκριση της έκδοσης και των λεπτομερών όρων έκδοσης των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Η προτεινόμενη έκδοση θα ενδυναμώσει περαιτέρω την ισχυρή, υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή βάση του Συγκροτήματος με τον ενδεικτικό (pro-forma) δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας και το δείκτη πρωτοβάθμιων κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 να ανέρχονται σε 14,0% και 12,7% αντίστοιχα, με βάση την υπόθεση ότι όλες οι Επιλέξιμες Αξίες θα ανταλλαθούν στο σύνολο τους (€818 εκατ.) με τα νέα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου.

Οι προτεινόμενοι όροι έκδοσης των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου («Μετατρέψιμα Αξιογράφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου») έχουν ως ακολούθως:

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΟΡΟΙ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΝΙΣΧΥΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Εκδότης	Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ («Τράπεζα», «Εκδότης»)
Προσφερόμενες Αξίες	Μετατρέψιμα Αξιογράφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου αορίστου διάρκειας («ΜΑΕΚ»)
Ύψος Έκδοσης	Μέχρι €1.342.422.297
Ονομαστική Αξία	€1,00 (ένα Ευρώ)
Τιμή Έκδοσης	Στο άρτιο σε αξίες του €1 και πολλαπλάσια αυτού.
Προσφορά/Δικαίωμα Προτεραιότητας	<p>Σε όλους τους μέτοχους της Τράπεζας κατά την ημερομηνία αρχείου (οι «Δικαιούχοι») με δικαίωμα προτεραιότητας €3 αξίας Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου για κάθε 2 μετοχές που θα κατέχουν οι μέτοχοι (το «Δικαίωμα Προτεραιότητας»). Το Δικαίωμα Προτεραιότητας δεν θα μεταβιβάζεται.</p> <p>Η παρούσα έκδοση δεν θα απευθύνεται σε μετόχους εντός οποιασδήποτε χώρας στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, η διενέργεια της προσφοράς είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού (π.χ. Ηνωμένες Πολιτείες, Καναδάς, Αυστραλία, Νότιος Αφρική, Ιαπωνία).</p>
Επιλογή Έκδοσης σε Δολάρια Αμερικής \$	<p>Η Τράπεζα προσφέρει την επιλογή στους Δικαιούχους για να ασκήσουν το Δικαίωμα Προτεραιότητας για εγγραφή στα ΜΑΕΚ εκδομένα σε Δολάρια Αμερικής. Το Δικαίωμα Προτεραιότητας θα προσφερθεί σε Ευρώ και στο κλείσιμο των εγγραφών θα μετατραπεί σε Δολάρια Αμερικής κατά την ισχύουσα τιμή μετατροπής €:\$ κατά την ημερομηνία έκδοσης των ΜΑΕΚ. Η Τράπεζα θα προβεί σε έκδοση των ΜΑΕΚ σε Δολάρια Αμερικής νοουμένου ότι οι αιτήσεις καθώς και η τελική κατανομή των ΜΑΕΚ στους Δικαιούχους και λοιπούς αιτητές θα υπερβαίνουν τα €50εκ στο σύνολό τους.</p>
Διαδικασία Υποβολής Αιτήσεων από Μη Δικαιούχους / Διάθεση Μη Καλυφθέντος Ποσού	<p>Κατά την περίοδο εγγραφής των Δικαιούχων θα υπάρξει διαδικασία υποβολής αιτήσεων από μη Δικαιούχους για τα τυχόν αδιάθετα ΜΑΕΚ, τόσο σε Ευρώ όσο και σε Δολάρια.</p> <p>Στην κατανομή των τυχόν αδιάθετων ΜΑΕΚ θα δοθεί προτεραιότητα, σε ίση βάση (pro rata), στις αιτήσεις για ανταλλαγή των υφιστάμενων (i) Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18, (ii) των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και (iii) των Αξιογράφων Κεφαλαίου Σειρά Γ.</p>
Τρόπος Καταβολής Αντιπαροχής	<p>Οι Δικαιούχοι αλλά και οι λοιποί αιτητές δύνανται να εγγραφούν στην έκδοση των ΜΑΕΚ καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής είτε σε μετρητά είτε με την καταβολή για ανταλλαγή άλλων υφιστάμενων αξιών της Τράπεζας αντίστοιχης ονομαστικής αξίας και συγκεκριμένα (i) Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18 της Τράπεζας, (ii) Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και (iii) Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007 («Επιλέξιμες για Ανταλλαγή Αξίες»).</p> <p>Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/18, τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου και τα Αξιογράφα Κεφαλαίου 12/2007 (Επιλέξιμες για Ανταλλαγή Αξίες) που θα καταβληθούν ως αντιπαροχή και θα γίνουν αποδεκτά για ανταλλαγή στην έκδοση των ΜΑΕΚ της Τράπεζας, θα ακυρωθούν και η Τράπεζα θα παύσει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά. Η Τράπεζα θα καταβάλει τους δεδουλευμένους τόκους των Επιλέξιμων για Ανταλλαγή Αξιών οι οποίες θα γίνουν αποδεκτές ως αντιπαροχή στην έκδοση των ΜΑΕΚ.</p>
Καθεστώς Εξασφάλισης και Προτεραιότητα Κατάταξης	<p>Τα ΜΑΕΚ αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας και κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) μεταξύ τους.</p> <p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των ΜΑΕΚ της παρούσας έκδοσης:</p> <ul style="list-style-type: none"> - είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι: <ul style="list-style-type: none"> • καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών • πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) πλην εκείνων των οποίων οι αξιώσεις είναι ίσης προτεραιότητας (rank pari passu) με τις αξιώσεις των κατόχων ΜΑΕΚ. • κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) - είναι ίσης προτεραιότητας προς τις αξιώσεις άλλων εκδόσεων χαμηλότερης ελάσσονος προτεραιότητας, που πληρούν τα κριτήρια για περιλήψη στο πρωτοβάθμιο κεφάλαιο της Τράπεζας που περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται, στα Αξιογράφα Κεφαλαίου και στα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου. - έχουν προτεραιότητα έναντι των μετόχων της Τράπεζας. <p>Οι αξιώσεις των κατόχων ΜΑΕΚ σε περίπτωση διάλυσης όπου η Τράπεζα παραμένει φερέγγυα (solvent) θα περιορίζονται στην ονομαστική αξία των ΜΑΕΚ και των δεδουλευμένων τόκων, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε ακυρωθέντων τόκων.</p> <p>Σε περίπτωση οποιασδήποτε πληρωμής που δεν καταβάλλεται σε σχέση με τα ΜΑΕΚ, η Τράπεζα δεν θα θεωρείται ότι περιήλθε σε γεγονός αθέτησης υποχρέωσης και οι κάτοχοι των ΜΑΕΚ δεν θα έχουν δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση ή διάλυση της Τράπεζας.</p>
Διάρκεια	Τα ΜΑΕΚ είναι αξίες αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης (βλέπε όρος «Εξαγορά» πιο κάτω).
Επιτόκιο σε Ευρώ (€)	Τα ΜΑΕΚ θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,50% για τις πρώτες δέκα (10) Περιόδους Τόκου μέχρι τις

	30 Ιουνίου 2016 και μετέπειτα κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το εκάστοτε Euribor 6-μηνών που θα ισχύει στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου πλέον 3,00%.
Επιτόκιο σε Δολάριο (\$)	Τα ΜΑΕΚ θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,00% για τις πρώτες δέκα (10) Περιόδους Τόκου μέχρι τις 30 Ιουνίου 2016 και μετέπειτα κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το εκάστοτε Libor 6-μηνών που θα ισχύει στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου πλέον 3,00%.
Πληρωμή Τόκου	Ο τόκος είναι πληρωτέος σε εξαμηνιαία βάση στο τέλος κάθε περιόδου Πληρωμής Τόκου. Ως ημερομηνίες Πληρωμής Τόκων ορίζονται η 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η Πρώτη Πληρωμή Τόκου θα είναι στις 31 Δεκεμβρίου 2011 και θα καλύπτει την περίοδο από την Ημερομηνία Έκδοσης μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2011. Κάθε Μετατρέψιμο Αξιόγραφο Κεφαλαίου θα παύει να φέρει Τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς/ αγοράς/ μετατροπής.
Δικαίωμα Μετατροπής	Τα ΜΑΕΚ, δύνανται κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε Συνήθεις Μετοχές της Τράπεζας κατά τις Περιόδους Μετατροπής.
Τιμή Μετατροπής	€3,30 ανά συνήθη μετοχή της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €1,00 (και θα υπόκειται σε συνήθεις αναπροσαρμογές για εταιρικές πράξεις)
Περίοδοι Μετατροπής	1-15 Μαρτίου, 15-31 Μαΐου, 1-15 Σεπτεμβρίου και 15-30 Νοεμβρίου κάθε χρόνου με την Πρώτη Περίοδο Μετατροπής να αρχίζει την Πρώτη Ημερομηνία Μετατροπής και την Τελευταία Περίοδο Μετατροπής να τελειώνει την Τελευταία Ημερομηνία Μετατροπής.
Πρώτη Ημερομηνία Μετατροπής	1 Σεπτεμβρίου 2011
Τελευταία Ημερομηνία Μετατροπής	31 Μαΐου 2016
Εξαγορά (Redemption)	Τα ΜΑΕΚ μπορούν, κατ' επιλογή της Τράπεζας, να εξαγοραστούν στο σύνολό τους, στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου 2016 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και υπό την προϋπόθεση ότι θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο ίσης ή ψηλότερης διαβάθμισης.
Προστασία σε Περίπτωση Δημόσιας Πρότασης, Συνένωσης ή Συγχώνευσης της Τράπεζας	Σε περίπτωση δημοσιοποίησης Δημόσιας Πρότασης για απόκτηση μέρους ή ολόκληρου του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σε οποιαδήποτε ημερομηνία από την ημερομηνία έκδοσης των ΜΑΕΚ και μέχρι την εξαγορά τους, τότε αυτόματα ενεργοποιείται Ειδική Περίοδος Μετατροπής κατά την οποία οι Κάτοχοι δύνανται να μετατρέψουν τα ΜΑΕΚ τους.
Προαιρετική Επιλογή Ακύρωσης Πληρωμής Τόκων	Η Τράπεζα μπορεί κατά την κρίση της, λαμβάνοντας υπόψη την φερεγγυότητα καθώς και την οικονομική της κατάσταση, να επιλέξει να ακυρώσει την Πληρωμή Τόκου σε μη σωρευτική βάση στα πλαίσια των «Περιορισμών Μερισματος και Κεφαλαίου» που αναφέρονται πιο κάτω. Οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου δεν θα οφείλεται και δεν θα καθίσταται πληρωτέα από την Τράπεζα. Σε περίπτωση Ακύρωσης Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα δεν θα θεωρείται ότι περιήλθε σε γεγονός αθέτησης υποχρέωσης και οι κάτοχοι των ΜΑΕΚ δεν θα έχουν δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση ή διάλυση της Τράπεζας.
Υποχρεωτική Ακύρωση Πληρωμής Τόκων	Σε περίπτωση που η Τράπεζα δεν τηρεί τις ελάχιστες απαιτήσεις της φερεγγυότητας όπως ορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ή δεν διαθέτει τα απαιτούμενα διανεμητέα αποθεματικά τότε η Τράπεζα υποχρεωτικά θα ακυρώσει την Πληρωμή Τόκων στα ΜΑΕΚ. Η Κεντρική Τράπεζα δυνατόν να απαιτήσει, κατά τη δική της διακριτική ευχέρεια, την ακύρωση Πληρωμής Τόκων, στη βάση αξιολόγησης της φερεγγυότητας και της οικονομικής κατάστασης της Τράπεζας τα επόμενα τρία χρόνια.
Περιορισμοί Μερισματος και Κεφαλαίου	Αν η Τράπεζα ακυρώσει την πληρωμή τόκων για οποιονδήποτε λόγο, στα πλαίσια της Προαιρετικής Επιλογής Ακύρωσης Πληρωμής Τόκων ή της Υποχρεωτικής Ακύρωσης Πληρωμής Τόκων όπως περιγράφεται πιο πάνω, τότε δεν θα επιτρέπεται η πληρωμή μερισματος ή οποιαδήποτε άλλη καταβολή (και εξαγορά ή αγορά) πάνω στις συνήθεις μετοχές ή σε άλλες αξίες της Τράπεζας που θα λογίζονται ως πρωτοβάθμιο κεφάλαιο από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, εκτός και αν και μέχρις ότου η Τράπεζα προβεί στην επόμενη πληρωμή τόκου.
Υποχρεωτική Μετατροπή	Σε περίπτωση που επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου ή Γεγονός Βιωσιμότητας, τα ΜΑΕΚ υποχρεωτικά θα μετατρέπονται σε Συνήθεις Μετοχές, στην Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής ως ο σχετικός ορισμός πιο κάτω.

<p>Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου (Contingency Event)</p>	<p>Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου θα θεωρείται ότι έχει επισυμβεί όταν η Τράπεζα δώσει σχετική ειδοποίηση είτε (i) ότι το ύψος των Βασικών Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων της- Core Tier 1 Ratio (πριν από την ημερομηνία εφαρμογής της Βασιλείας III) ή των Κοινών Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων - Common Equity Tier 1 Ratio (κατά ή μετά την ημερομηνία εφαρμογής της Βασιλείας III) είναι χαμηλότερο του 5%, ή (ii) όταν η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου καθορίσει ότι η Τράπεζα βρίσκεται σε μη συμμόρφωση με τα απαιτούμενα κανονιστικά όρια του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (Total Capital Ratio). Σε κάθε περίπτωση θα πραγματοποιηθεί η Υποχρεωτική Μετατροπή των MAEK σε Συνήθεις Μετοχές συνέπεια του Γεγονότος Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου.</p> <p>Η Τράπεζα, κατά την αξιολόγηση της φερεγγυότητας καθώς και της οικονομικής της θέσης και συνέπεια πραγματικών ή αναμενόμενων ζημιών, μπορεί να κρίνει, σε συνεννόηση με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ή η Κεντρική Τράπεζα δυνατόν να απαιτήσει, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, ότι πιθανόν η Τράπεζα να παύσει στο άμεσο μέλλον να ικανοποιεί τα ελάχιστα αποδεκτά όρια του δείκτη Βασικών Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων, του δείκτη Κοινών Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων ή του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ανάλογα με την περίπτωση, και για αυτό το λόγο θα θεωρηθεί ότι Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου έχει επισυμβεί.</p>
<p>Γεγονός Βιωσιμότητας (Viability Event)</p>	<p>Γεγονός Βιωσιμότητας ορίζεται οποτεδήποτε (i) η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρίνει ότι η υποχρεωτική μετατροπή των MAEK και άλλων αξιών, που με βάση τους όρους τους δυνατόν να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές σε Γεγονός Βιωσιμότητας, είναι αναγκαία για βελτίωση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας και θα συμβάλει στη διατήρηση της φερεγγυότητας της Τράπεζας και/ή (ii) η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρίνει ότι η Τράπεζα θα χρειαστεί κρατική βοήθεια για (α) τη διατήρηση της φερεγγυότητας της ή (β) αποφυγή του ενδεχόμενου πτώχευσής της ή (γ) δεν είναι σε θέση να αποπληρώσει σημαντικό μέρος των υποχρεώσεών της ή (iii) σε άλλες παρόμοιες καταστάσεις.</p>
<p>Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής</p>	<p>Τα MAEK θα μετατραπούν υποχρεωτικά σε τέτοιο αριθμό Συνήθων Μετοχών που καθορίζεται διαιρώντας την ονομαστική αξία των MAEK με το ψηλότερο της Κατώτατης Τιμής (Floor Price) και της ισχύουσας Τιμής Υποχρεωτικής Μετατροπής κατά τη σχετική Ημερομηνία Υποχρεωτικής Μετατροπής.</p> <p>Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής ορίζεται το χαμηλότερο από (i) την ανώτατη τιμή των €3,30 (και οποιεσδήποτε μετέπειτα τυχόν συνήθεις αναπροσαρμογές για εταιρικές πράξεις), και (ii) το 80% της μεσοσταθμικής τιμής διαπραγμάτευσης της μετοχής των πέντε εργάσιμων ημερών που προηγούνται της Ειδοποίησης για Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου ή Γεγονός Βιωσιμότητας.</p> <p>Κατώτατη Τιμή (Floor Price) ορίζεται η ονομαστική αξία ανά Συνήθη Μετοχή (που κατά την Ημερομηνία Έκδοσης είναι €1).</p>
<p>Ανταλλαγή, Εξαγορά (Redemption) Λόγω Αλλαγών σε Νομοθεσία / Κανονιστικό Πλαίσιο</p>	<p>Σε περίπτωση αλλαγών σε νόμους ή σε σχετικούς κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας ή τους Κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, η Τράπεζα μπορεί, με την εκ των προτέρων έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, να εξαγοράσει το σύνολο των MAEK μαζί με οποιαδήποτε ποσά τόκου που εκκρεμούν. Εναλλακτικά, τα MAEK, με τη σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, θα μπορούν να ανταλλαθούν ή οι όροι τους να τροποποιηθούν ώστε να συνεχίσουν να αποτελούν αξίες πρωτοβάθμιου κεφαλαίου σύμφωνα με τους εν ισχύ κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.</p>
<p>Παράγοντες Κινδύνου</p>	<p>Η δυνατότητα της Τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της ως πηγάζουν από τα MAEK υπόκειται σε σειρά κινδύνων. Οι Παράγοντες Κινδύνου περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων κίνδυνους ρευστότητας, κινδύνους αγοράς, ως επίσης και πιστωτικούς, λειτουργικούς, ρυθμιστικούς και νομικούς κινδύνους. Επιπρόσθετα, υπάρχουν κίνδυνοι οι οποίοι είναι ουσιώδης στην αξιολόγηση σε σχέση με τα MAEK. Οι κίνδυνοι αυτοί περιλαμβάνουν το γεγονός ότι τα MAEK δυνατόν να μην είναι κατάλληλη επένδυση για όλους τους επενδυτές καθώς και συγκεκριμένοι κίνδυνοι που αφορούν τους όρους έκδοσης, περιλαμβανομένων της υποχρεωτικής μετατροπής σε μετοχές έπειτα από Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου και Γεγονός Βιωσιμότητας αλλά και άλλους κινδύνους αγοράς ως θα περιγράφονται με μεγαλύτερη λεπτομέρεια στο Ενημερωτικό Δελτίο.</p>
<p>Προορισμός Προϊόντος Έκδοσης</p>	<p>Το καθαρό προϊόν από την έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου θα ενισχύσει την Τράπεζα με επιπρόσθετο πρωτοβάθμιο κεφάλαιο βοηθώντας στη διατήρηση ισχυρών και ανταγωνιστικών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας.</p>
<p>Ισχύοντες Νόμοι/ Δικαιοδοσία</p>	<p>Οι Νόμοι της Κυπριακής Δημοκρατίας/ Τα δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας.</p>
<p>Εισαγωγή και Διαπραγμάτευση</p>	<p>Τα MAEK θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εφόσον ληφθούν οι σχετικές εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές.</p>
<p>Αποκλειστικός Διευθυντής Έκδοσης</p>	<p>The Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd (CISCO).</p>
<p>Από Κοινού Σύμβουλοι Κεφαλαιακού Σχεδιασμού</p>	<p>Barclays Capital HSBC Bank Plc</p>