

Ανακοίνωση

ΕΓΚΡΙΣΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΓΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΝΙΣΧΥΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΚΑΙ ΤΕΛΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΝΙΣΧΥΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Λευκωσία, 6 Απριλίου 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 Η.Π.Α. (US SECURITIES ACT) 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, τη Σερβία, 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.



Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ (η "Εταιρία", η "Τράπεζα") επιθυμεί να ανακοινώσει στο επενδυτικό κοινό ότι στις 5 Απριλίου 2011 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το Ενημερωτικό Δελτίο για δημόσια προσφορά και εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών μέχρι 1.342.422.297 Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1,00 το κάθε ένα.

Το Ενημερωτικό Δελτίο, ως έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου θα είναι διαθέσιμο χωρίς επιβάρυνση:

- σε ηλεκτρονική μορφή από τις 7 Απριλίου 2011 ως εξής:
 - στην ιστοσελίδα της Τράπεζας Κύπρου (www.bankofcyprus.com επιλέξτε Σχέσεις Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία),
 - στην ιστοσελίδα του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO) www.cisco-online.com.cy
 - στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy
 - στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, www.cysec.gov.cy

- σε έντυπη μορφή από τις 20 Απριλίου 2011 ως εξής:
 - σε όλα τα καταστήματα της Τράπεζας Κύπρου στην Κύπρο και την Ελλάδα,
 - στα Κεντρικά Γραφεία της Τράπεζας (οδός Στασίνου 51, Αγία Παρασκευή, Στρόβολος, Λευκωσία, Κύπρος),
 - στην Υπηρεσία Μετοχών & Χρεογράφων της Τράπεζας (EuroLife House, Έβρου 4, Λευκωσία) και
 - στα γραφεία του Διευθυντή Έκδοσης, Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO) (EuroLife House, Έβρου 4, Λευκωσία, Κύπρος)

Σημειώνεται ότι έχει υποβληθεί αίτηση για εισαγωγή των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) και ότι μετά την εξασφάλιση της σχετικής έγκρισης του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και του Χρηματιστηρίου Αθηνών, θα ανακοινωθεί η ημερομηνία εισαγωγής των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΝΙΣΧΥΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου με βάση Δικαίωμα Προτεραιότητας για Εγγραφή θα έχουν οι εγγεγραμμένοι μέτοχοι της Τράπεζας τόσο στο Κεντρικό Μητρώο / Αποθετήριο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου όσο και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) την Τρίτη 12 Απριλίου 2011 (**Ημερομηνία Αρχείου**) (**οι Δικαιούχοι**). Δηλαδή, οι επενδυτές που θα προβούν σε αγορά μετοχών μέχρι τη λήξη της συνεδρίας του ΧΑΚ και του ΧΑ την Πέμπτη 7 Απριλίου 2011 θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην παρούσα έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου. Επίσης δικαιούχοι θα είναι και οι επενδυτές οι οποίοι θα είναι κάτοχοι (αποδέκτες) αξιών βάσει εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης η οποία θα ολοκληρωθεί την ημερομηνία αρχείου (12 Απριλίου 2011).

Από την Παρασκευή, 8 Απριλίου 2011 (**Ημερομηνία Αποκοπής**) οι μετοχές της Τράπεζας θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ και στο ΧΑ χωρίς δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου.

Η παρούσα έκδοση δεν 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).

- Σχετικές επιστολές παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή στα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου, οι οποίες θα αποτελούν για τους Δικαιούχους την αίτηση εγγραφής στα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου, καθώς και άλλο ενημερωτικό υλικό που αφορά τους όρους έκδοσης των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου καθώς και τις διαδικασίες εγγραφής θα αποσταλούν στους Δικαιούχους στις 20 Απριλίου 2011.
- Η **Περίοδος Εγγραφών** στην έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου για τους Δικαιούχους Μετόχους (στη βάση των παραχωρηθέντων Δικαιωμάτων Προτεραιότητας) ορίζεται η **27 Απριλίου – 17 Μαΐου 2011**.
- Ενδιαφερόμενοι επενδυτές (μέτοχοι ή μη), περιλαμβανομένων των κατόχων των Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018, Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, και Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007 δύνανται να εγγραφούν για Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου που τυχόν παραμείνουν αδιάθετα (τα οποία δεν θα εγγραφούν από τους Δικαιούχους τους), κατά την περίοδο **27 Απριλίου – 17 Μαΐου 2011**. Αιτήσεις Εγγραφής για τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου θα είναι διαθέσιμες στους ενδιαφερόμενους επενδυτές σε όλο το δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας Κύπρου σε Κύπρο και Ελλάδα.
- Αιτήσεις εγγραφής στην έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου από Δικαιούχους αλλά και από τους ενδιαφερόμενους Επενδυτές, περιλαμβανομένων των κατόχων των Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018, Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, και Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007, θα γίνονται κατά την περίοδο ως αναφέρθηκε πιο πάνω στα ακόλουθα σημεία:
 - Στην Κύπρο:
 - σε όλο το δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας Κύπρου
 - Στην Ελλάδα:
 - σε όλο το δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας Κύπρου, και
 - μέσω των χειριστών (εκτός των Ελληνικών Χρηματιστηρίων) των λογαριασμών αξιών των δικαιούχων στο ΣΑΤ (χρηματιστηριακή εταιρία ή θεματοφύλακας), εφόσον συναινεί προς τούτο ο χειριστής.

ΤΕΛΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΝΙΣΧΥΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι τελικοί όροι έκδοσης των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων:

Εκδότης	Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ («Τράπεζα», «Εκδότης»)
Προσφερόμενες Αξίες	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα 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.
Προσφορά / Δικαίωμα Προτεραιότητας	<p>Σε όλους τους μετόχους της Τράπεζας (υπό τους περιορισμούς των Εξαιρούμενων Χωρών ως περιγράφονται πιο κάτω) κατά την ημερομηνία αρχείου (οι «Δικαιούχοι») με δικαίωμα προτεραιότητας το οποίο αναλογεί σε €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 (Εξαιρούμενες Χώρες) (π.χ. Ηνωμένες Πολιτείες, Καναδάς, Αυστραλία, Νότιος Αφρική, Ιαπωνία).</p>

Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων	7 Απριλίου 2011, δηλ. οι επενδυτές που θα προβούν σε αγορά μετοχών μέχρι τη λήξη της συνεδρίας του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΧΑ) στις 7 Απριλίου 2011 θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής με βάση το Δικαίωμα Προτεραιότητας που θα τους παραχωρηθεί στην έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου της Εταιρίας.
Ημερομηνία Αρχείου	12 Απριλίου 2011
Επιλογή Έκδοσης σε Δολάρια Αμερικής (\$)	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 με σχετική ανακοίνωση της κατά την Ημερομηνία Έκδοσης των ΜΑΕΚ θα ανακοινώσει την τιμή μετατροπής €:\$ η οποία θα χρησιμοποιηθεί για τις αιτήσεις σε Δολάρια στη βάση του Δικαιώματος Προτεραιότητας που θα παραχωρηθεί. 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.
Διαδικασία Υποβολής Αιτήσεων από Μη Δικαιούχους / Διάθεση Μη Καλυφθέντος Ποσού	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. Στην κατανομή των τυχόν αδιάθετων ΜΑΕΚ θα δοθεί προτεραιότητα, σε ίση βάση και μοίρα (pro rata and pari passu), στις αιτήσεις για ανταλλαγή των υφιστάμενων (i) Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18, (ii) των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και (iii) των Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007.
Τρόπος Καταβολής Αντιπαροχής	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 (ii) Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και (iii) Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007 («Επιλέξιμες για Ανταλλαγή Αξίες») Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/18, τα Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου και τα Αξιογραφα Κεφαλαίου 12/2007 (Επιλέξιμες για Ανταλλαγή Αξίες) που θα καταβληθούν ως αντιπαροχή και θα γίνουν αποδεκτά για εγγραφή στην έκδοση των ΜΑΕΚ της Τράπεζας, θα ακυρωθούν και η Τράπεζα θα παύσει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά. Η Τράπεζα θα καταβάλει τους δεδουλευμένους τόκους των Επιλέξιμων για Ανταλλαγή Αξιών οι οποίες θα γίνουν αποδεκτές για ανταλλαγή στην έκδοση των ΜΑΕΚ.
Καθεστώς Εξασφάλισης και Προτεραιότητα Κατάταξης	Τα ΜΑΕΚ αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας και κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) μεταξύ τους. Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των ΜΑΕΚ της παρούσας έκδοσης: - 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 ή εκφράζονται να 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 περίληψη στο πρωτοβάθμιο κεφάλαιο της Τράπεζας που περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται, στα Αξιογραφα Κεφαλαίου και στα Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου. - έχουν προτεραιότητα έναντι των μετόχων της Τράπεζας. 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.

	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.
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	<p>Ο τόκος είναι πληρωτέος σε εξαμηνιαία βάση στο τέλος κάθε περιόδου Πληρωμής Τόκου σύμφωνα με τους Όρους έκδοσης των ΜΑΕΚ. 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.</p> <p>Κάθε Μετατρέψιμο Αξίόγραφο Ενισχυμένου Κεφαλαίου θα παύει να φέρει τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς/ αγοράς/ μετατροπής.</p>
Δικαίωμα Μετατροπής	Τα ΜΑΕΚ, δύνανται, κατ' επιλογή του κατόχου τους, να μετατραπούν σε Συνήθεις Μετοχές της Τράπεζας κατά τις Περιόδους Μετατροπής στην Τιμή Μετατροπής.
Τιμή Μετατροπής	€3,30 ανά συνήθη μετοχή της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €1,00 (και θα υπόκειται σε συνήθεις αναπροσαρμογές για εταιρικές πράξεις)
Αναλογία Μετατροπής	Αναλογία Μετατροπής σε περίπτωση μετατροπής κατ' επιλογή των Κατόχων θα προκύψει διαιρώντας την ονομαστική αξία των ΜΑΕΚ που θα μετατραπούν με την Τιμή Μετατροπής.
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 οποιοσδήποτε 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 υψηλότερης 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 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 καθ' οιονδήποτε χρόνο, λαμβάνοντας υπόψη τη φερεγγυότητα καθώς και την οικονομική της κατάσταση, να επιλέξει να ακυρώσει την Πληρωμή Τόκου σε μη σωρευτική βάση στα πλαίσια των «Περιορισμών Μερίσματος 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 Στοιχεία 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

<p>Συνεπακόλουθοι Περιορισμοί Μερίσματος και Κεφαλαίου</p>	<p>και της οικονομικής κατάστασης της Τράπεζας τα επόμενα τρία χρόνια. Διανεμητέα Στοιχεία κατά την οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου σημαίνει, το καθαρό κέρδος του Συγκροτήματος για το έτος που προηγείται τέτοιας Ημερομηνίας Πληρωμής Τόκου μαζί με οποιαδήποτε καθαρά κέρδη και Αδιανεμητά κέρδη (retained earnings) που μεταφέρονται από προηγούμενα έτη και οποιεσδήποτε καθαρές μεταφορές από οποιουσδήποτε λογαριασμούς αποθεματικών σε κάθε περίπτωση οι οποίοι είναι διαθέσιμοι για διανομή στους μετόχους της Τράπεζας.</p> <p>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 μερίσματος 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, και με την επιφύλαξη των εξαιρέσεων ως περιγράφονται στο Τμήμα II Μέρος Β Όρος 5 (γ) του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 5 Απριλίου 2011.</p>
<p>Υποχρεωτική Μετατροπή</p>	<p>Σε περίπτωση που επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου ή Γεγονός Βιωσιμότητας, τα MAEK υποχρεωτικά θα μετατρέπονται σε Συνήθεις Μετοχές, στην Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής ως ο σχετικός ορισμός πιο κάτω.</p>
<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 πριν από την ημερομηνία εφαρμογής της Βασιλείας III ως αυτή θα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση το ύψος των Βασικών Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων της- Core Tier 1 Ratio είναι χαμηλότερο του 5% ή κατά ή μετά την ημερομηνία εφαρμογής της Βασιλείας III ως αυτή θα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση το ύψος των Κοινών Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων - Common Equity Tier 1 Ratio είναι χαμηλότερο από το ελάχιστο ποσοστό που θα καθοριστεί, 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 ως καθορίζονται στους Σχετικούς Εφαρμοστέους Τραπεζικούς Κανονισμούς. 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, 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 έκτακτη 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 υποχρεώσεων 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 θα 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 σε οποιαδήποτε στιγμή οι Συνήθεις Μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο 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</p>	<p>Σε περίπτωση αλλαγών σε νόμους, σε σχετικούς κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας ή τους Κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή την επίσημη ερμηνεία αυτών, η Τράπεζα μπορεί, με την εκ των προτέρων έγκριση της Κεντρικής</p>

Νομοθεσία / Κανονιστικό Πλαίσιο	Τράπεζας της Κύπρου, να εξαγοράσει το σύνολο των ΜΑΕΚ μαζί με οποιαδήποτε ποσά τόκου που εκκρεμούν. Εναλλακτικά, τα ΜΑΕΚ, 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 υπό την προϋπόθεση κάποιων όρων ως αναλυτικά περιγράφονται στους όρους έκδοσης των ΜΑΕΚ.
Παράγοντες Κινδύνου	Η δυνατότητα της Τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της ως πηγάζουν από τα ΜΑΕΚ 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 ουσιώδεις στην αξιολόγηση των κινδύνων σε σχέση με τα ΜΑΕΚ. Οι κίνδυνοι αυτοί περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται, το γεγονός ότι τα ΜΑΕΚ δυνατόν να μην είναι κατάλληλη επένδυση για όλους τους επενδυτές καθώς και συγκεκριμένοι κίνδυνοι που αφορούν τους όρους έκδοσής τους, περιλαμβανομένων της υποχρεωτικής μετατροπής σε μετοχές έπειτα από Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου και Γεγονός Βιωσιμότητας αλλά και άλλους κινδύνους αγοράς ως περιγράφονται με μεγαλύτερη λεπτομέρεια στο Τμήμα II, Μέρος Α του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 5 Απριλίου 2011.
Προορισμός Προϊόντος Έκδοσης	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.
Ισχύοντες Νόμοι/ Δικαιοδοσία	Οι Νόμοι της Κυπριακής Δημοκρατίας/ Τα δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας.
Εισαγωγή και Διαπραγμάτευση	Τα ΜΑΕΚ θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εφόσον ληφθούν οι σχετικές εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές.
Διευθυντής Έκδοσης	The Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd (CISCO).

- Για περισσότερες πληροφορίες οι μέτοχοι μπορούν να απευθύνονται:
 - Στα γραφεία του Διευθυντή της Έκδοσης και Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), Eurolife House, Έβρου 4, Λευκωσία, τηλ: +357 22121800
 - στην Υπηρεσία Μετοχών & Χρεογράφων της Τράπεζας στην Κύπρο (EuroLife House, Έβρου 4, Λευκωσία), τηλ: +357 22121755
 - στο Τμήμα Θεματοφυλακής, Μετοχολογίου & Εκκαθάρισης Παραγώγων της Τράπεζας στην Ελλάδα, Φειδιππίδου 26 και Χαλκηδόνος 115 27 Αθήνα, τηλ: +30 210 6477555