

ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ
(Εταιρεία που συστάθηκε στην Κύπρο με βάση τον περί Εταιριών Νόμο Κεφ.113)
(Αρ. εγγραφής εταιρίας: HE165)

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ: 21 Μαΐου 2008

*ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΠΕΡΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ
ΝΟΜΟΥ ΤΟΥ 2005*



ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΓΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ 12.643.650.666 ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 12/2007 ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,01

Το Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 θα πρέπει να διαβάζεται μαζί με το Δελτίο Παρουσίασης Εκδότη ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 και με το Περιληπτικό Σημείωμα ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008.

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιοδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις επί του παρόντος εγγράφου¹ μπορείτε να συμβουλευτείτε τους Ανάδοχους Υπεύθυνους Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και Σύμβουλους Χρηματιστές της παρούσας έκδοσης, Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή σύμβουλους επενδύσεων.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος εγγράφου¹ μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού 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.

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έγγραφο¹ και βεβαιώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξή του, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Η έγκριση του παρόντος εγγράφου¹ δεν συνεπάγεται με παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στον εκδότη. Πριν τη λήψη της επενδυτικής του απόφασης το επενδυτικό κοινό προτρέπει να συμβουλευτεί το σύμβουλο επενδύσεων του. Η επένδυση στους τίτλους του Εκδότη συνεπάγεται κινδύνους οι οποίοι περιγράφονται στο μέρος με τίτλο ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ του Δελτίου Παρουσίασης Εκδότη και του Σημειώματος Εκδιδόμενου Τίτλου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίζεται οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως σύνολο.

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ



¹ Το παρόν Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008, το Περιληπτικό Σημείωμα ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 σε συνδυασμό με το Δελτίο Παρουσίασης Εκδότη ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 υπό τη μορφή χωριστών εγγράφων αποτελούν ισχύον Ενημερωτικό Δελτίο

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	3
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ – ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ	4
ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	5-6
ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΣ ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ	6
Μ Ε Ρ Ο Σ Α	
ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	7-16
ΜΕΡΟΣ Β	
ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ	17
Μ Ε Ρ Ο Σ Γ	
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	18-19
ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ	20-22

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

ΑΝΑΛΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ:

Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και
Αξιών Λίμιτεδ (CISCO)
EuroLife House
Εύρου 4
Τ. Θ. 20597
1660 Λευκωσία

ΕΛΕΓΚΤΕΣ:

Ernst & Young Cyprus Ltd
Εγκεκριμένοι Λογιστές
Λόρδου Βύρωνος 36
1096 Nicosia Tower Centre
1511 Λευκωσία

ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ:

Χρυσ αφίνης & Πολυβίου
Μέγαρο Ανεμόμυλος
Μιχ. Καραολή 8
Τ.Θ. 21238
1504 Λευκωσία

ΕΠΙΤΡΟΠΟΙ (Trustees):

Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ
Alpha House
Λεωφόρος Μακαρίου ΙΙΙ 50
Τ.Θ. 21415
1508 Λευκωσία

**ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟ ΓΡΑΦΕΙΟ
ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ
ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ**

Στασίνου 51
Αγία Παρασκευή
Στρόβολος
2002 Λευκωσία

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ – ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Σημειώματος Εκδιδόμενου Τίτλου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Σημειώματος Εκδιδόμενου Τίτλου 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.

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και η οποία αφορά την Εταιρία και την παρούσα έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Έτσι, στο παρόν Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου περιέχονται όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου να παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να εκτιμούν ενήμεροι τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, την χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρίας καθώς και τα δικαιώματα που ενσωματώνονται στα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007 που εισάγονται για διαπραγμάτευση στην αγορά εταιρικών ομολόγων του ΧΑΚ.

Η Εταιρία αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έγγραφο και βεβαιώνει ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λίμιτεδ είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που παρέχονται στο παρόν Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου 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 Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου, (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 έγγραφο.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2006 το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφηκε από τους ακόλουθους Διοικητικούς Συμβούλους της Τράπεζας Κύπρου:

- κ. Θεόδωρος Αριστοδήμου, Μη εκτελεστικός Πρόεδρος
- κ. Αντρέας Ηλιάδης, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
- κ. Γιάννης Κυπρή, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης είναι ο Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO) ο οποίος δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για την σύνταξη του Σημειώματος Εκδιδόμενου Τίτλου, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

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

- Του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Σημειώματος Εκδιδόμενου Τίτλου, Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), Eurolife House, Έβρου 4, Τ.Θ. 20597, 1660 Λευκωσία, τηλ. +357-22881800.
- Της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λίμιτεδ, Υπηρεσία Επενδυτικών Σχέσεων, Eurolife House, Έβρου 4, Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία, τηλ. +357-22881883.

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Τα ακόλουθα σημεία αποτελούν περίληψη ορισμένων όρων των Αξιογράφων Κεφαλαίου τα οποία οι επενδυτές προτρέπονται να μελετήσουν. Η αξιολόγηση αυτή δεν είναι εξαντλητική και οι επενδυτές πρέπει να μελετήσουν σοβαρά τα σημεία αυτά σε συνδυασμό με τις υπόλοιπες πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έγγραφο.

Επιτοκιακός Κίνδυνος

Το επιτόκιο (και κατ'επέκταση η απόδοση) των Αξιογράφων Κεφαλαίου μετά τις πρώτες δύο Περιόδους Τόκου μεταβάλλεται ανάλογα με τις διακυμάνσεις του 3 μηνιαίου Euribor.

Αναβολή

Η Τράπεζα μπορεί να αποφασίσει να αναβάλει την πληρωμή τόκων στους κατόχους των Αξιογράφων Κεφαλαίου, αν κατά τη διακριτική της ευχέρεια κρίνει ότι, οι όροι αναβολής (όπως αυτοί περιγράφονται στο Μέρος Α “Όροι Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου”) ισχύουν. Αν η Τράπεζα προχωρήσει στην Αναβολή Πληρωμής, η Αναβαλλόμενη Πληρωμή θα γίνει μόνο κατά την ημερομηνία εξαγοράς των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Αν η Τράπεζα προχωρήσει στην Αναβολή Πληρωμής, απαγορεύεται να διανέμει μέρισμα, να εξαγοράσει, να αγοράσει ή να προβεί στην απόκτηση με άλλο τρόπο του μετοχικού κεφαλαίου ή άλλων αξιών Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου, μέχρι να προβεί στην επόμενη Πληρωμή Τόκων στους Κατόχους των Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Εξαγορά (Redemption) και Αγορά

Η Τράπεζα δεν έχει καμία υποχρέωση εξαγοράς ή αγοράς των Αξιογράφων Κεφαλαίου σε οποιοδήποτε χρονικό διάστημα και οι Κάτοχοι δεν έχουν οποιοδήποτε δικαίωμα απαίτησης της εξαγοράς ή αγοράς από την Τράπεζα. Η Τράπεζα όμως έχει την επιλογή να εξαγοράσει ολόκληρο το ποσό των Αξιογράφων Κεφαλαίου στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 20 Δεκεμβρίου 2012, ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου που έπεται καθώς επίσης και να αγοράσει Αξιόγραφα Κεφαλαίου, με την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας.

Προτεραιότητα

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας.

Καμία Πληρωμή Τόκου ή πληρωμή κεφαλαίου σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δεν θα καθίσταται πληρωτέα εκτός και αν η Τράπεζα είναι φερέγγυα (solvent) και θα μπορεί να συνεχίσει να είναι φερέγγυα (solvent) ευθύς αμέσως μετά την Πληρωμή.

Περιορισμοί έκδοσης χρεογράφων

Εκτός όπως περιγράφεται στο Μέρος Α, “Όροι Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου”, δεν υπάρχει περιορισμός στην έκδοση ή στο ύψος της έκδοσης χρεογράφων ή δανειακού κεφαλαίου που μπορεί να εκδώσει η Τράπεζα με προτεραιότητα έναντι των Αξιογράφων Κεφαλαίου ή που να κατατάσσονται στον ίδιο βαθμό προτεραιότητας με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (rank pari passu). Η έκδοση τέτοιων χρεογράφων ή δανειακού κεφαλαίου μπορεί να μειώσει το βαθμό της πληρωμής των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου σε περίπτωση διάλυσης, ή μπορεί να αυξήσει τις πιθανότητες Αναβολής Τόκων προς τους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Επάρκεια μετοχικού κεφαλαίου για αποπληρωμή Αναβληθείσας Πληρωμής Τόκων

Πληρωμή Τόκων η οποία έχει αναβληθεί μπορεί να διευθετηθεί από την Τράπεζα με βάση τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκων, όπως αυτός περιγράφεται στο Μέρος Α, “Όροι Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου” σε συνδυασμό με την εξαγορά των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Σε περίπτωση που ο αριθμός Μετοχών της Τράπεζας δεν είναι ικανοποιητικός για τη διευθέτηση της

πληρωμής στο άρτιο, τότε η εξαγορά των Αξιογράφων αναβάλλεται μέχρι να είναι σε θέση η Τράπεζα να διευθετήσει την πληρωμή με βάση τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκων.

Εμπορευσιμότητα

Ο όγκος συναλλαγών και η εμπορευσιμότητα εισηγμένων στο ΧΑΚ αξιών και τίτλων χρηματαγοράς κυμαίνονται σε σχετικά χαμηλότερα επίπεδα από άλλες αναπτυγμένες κεφαλαιαγορές. Η δυνατότητα διάθεσης μεγάλων πακέτων τίτλων στην κυπριακή αγορά ανά πάσα στιγμή δυνατόν να είναι περιορισμένη.

Τόσο η εμπορευσιμότητα όσο και οι τιμές των Αξιογράφων Κεφαλαίου στην αγορά αναμένεται να κυμαίνονται ανάλογα με τις εκάστοτε οικονομικές συνθήκες, τις συνθήκες της αγοράς, άλλους παράγοντες που γενικά επηρεάζουν τις τιμές αξιογράφων στην αγορά και ιδιαίτερα την οικονομική κατάσταση και προοπτικές της Τράπεζας.

ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΣ ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Το καθαρό προϊόν από την έκδοση των €126.436.506,66 Αξιογράφων Κεφαλαίου, αφαιρουμένων των εξόδων τα οποία ανήλθαν σε €256.290,22, ανέρχεται σε €126.180.216,44.

Το καθαρό προϊόν από την έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου θα χρησιμοποιηθεί για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας και του Συγκροτήματος, με βάση τους Κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας, καθώς και για την ανάπτυξη και επέκταση των εργασιών.

ΜΕΡΟΣ Α

ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 12/2007

Η έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου, σύμφωνα με τους πιο κάτω αναφερόμενους όρους έκδοσης, εξουσιοδοτήθηκε σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ημερομηνίας 8 Νοεμβρίου 2007.

1. Μέγεθος έκδοσης, ονομαστική αξία και υποδιαίρεση

(α) Μέγεθος έκδοσης

Το μέγεθος της παρούσας έκδοσης θα είναι μέχρι ΛΚ£100.000.000 με δικαίωμα αύξησης του ποσού μέχρι ΛΚ£150.000.000. Στην πρώτη τμηματική έκδοση που πραγματοποιήθηκε στις 20 Δεκεμβρίου 2007 εκδόθηκαν Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους ΛΚ£74 εκ. (€124,4 εκ.).

(β) Ονομαστική αξία και τιμή έκδοσης

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εκδίδονται στο άρτιο με ονομαστική αξία ΛΚ£100 και πολλαπλάσια αυτών. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου μετατράπηκαν σε Ευρώ την 1/1/2008 με την αμετάκλητη ισοτιμία Ευρώ:Λίρας Κύπρου 1:0,585274 και κάθε Αξιόγραφο Κεφαλαίου ΛΚ£100 μετατράπηκε σε 17.086 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €0,01 το κάθε ένα.

(γ) Τίτλοι

Οι Κάτοχοι των Αξιογράφων Κεφαλαίου τηρούνται στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου, από την Υπηρεσία Μετοχών & Χρεογράφων 3^{ος} Όροφος, Eurolife House, Έβρου 4, Στρόβολος, 2002, Λευκωσία.

Η Τράπεζα έχει αιτηθεί την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ και εφόσον ληφθεί η απαραίτητη έγκριση από το ΧΑΚ και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο ΧΑΚ για διαπραγμάτευση, το μητρώο κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα τηρείται υπό άυλη μορφή από το Κεντρικό Αποθετήριο του ΧΑΚ.

2. Καθεστώς εξασφάλισης (status)

(α) Καθεστώς εξασφάλισης και προτεραιότητα κατάταξης (subordination) των Αξιογράφων Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσοнос διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας και κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) μεταξύ τους.

- (β) (i) *Όρος Πληρωμής από την Τράπεζα:* Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων και των Δικαιούχων Τόκων είναι ελάσσοнос προτεραιότητας (subordinated) έναντι των αξιώσεων των Πιστωτών σε ότι αφορά πληρωμές σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (και την έκδοση Μετοχών της Τράπεζας σε σχέση με τον Όρο 6) και υπόκεινται στην προϋπόθεση της φερεγγυότητας (solvency) της Τράπεζας κατά την ημερομηνία Πληρωμής. Καμία Πληρωμή Τόκου ή πληρωμή κεφαλαίου δεν θα καταβάλλεται ή θα καθίσταται πληρωτέα (συμπεριλαμβανομένης και της έκδοσης Μετοχών όπως περιγράφεται στον Όρο 6) εκτός στο βαθμό που η Τράπεζα μπορεί να προβεί σε τέτοια καταβολή και συνεχίζει να διατηρεί την απαιτούμενη φερεγγυότητα (solvency) αμέσως μετά από τέτοια πληρωμή.

Για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου, η Τράπεζα θα θεωρείται ότι διαθέτει την απαιτούμενη φερεγγυότητα (solvency) αν (α) είναι σε θέση να αποπληρώσει τις οφειλές της προς τους Πιστωτές όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες, και (β) τα

Περιουσιακά Στοιχεία είναι μεγαλύτερα από τις Υποχρεώσεις της (εκτός των υποχρεώσεων της προς μη Πιστωτές). Για τους σκοπούς του Όρου 2 (β) (i) οποιαδήποτε αναφορά σε πληρωμή σε σχέση με Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα θεωρείται ότι περιλαμβάνει και την αγορά τέτοιων Αξιογράφων Κεφαλαίου από την Τράπεζα.

- (ii) *Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας:* Ποσά σε σχέση με το κεφάλαιο ή πληρωμές σε σχέση με τους όρους που περιγράφονται στο 2 (β) (i) τα οποία δεν διευθετούνται κατά την ημερομηνία που άλλως πως θα είχαν καταστεί πληρωτέα θα πληρωθούν από την Τράπεζα κατά τη διάλυσή της όπως περιγράφεται στον Όρο 3 (νοείται ότι σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας, κανένα ποσό δεν θα είναι πληρωτέο όσον αφορά καταβολή τόκου, συμπεριλαμβανομένων και ποσών τόκων που προκύπτουν από Αναβολή Πληρωμής) και κατά οποιαδήποτε εξαγορά με βάση τους Όρους 7 (β), 7 (γ), ή 7 (δ). Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης δεν θα φέρουν τόκο.
- (iii) *Αξίες Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου με προτεραιότητα (senior):* Για όσο χρονικό διάστημα οποιαδήποτε Αξιόγραφα Κεφαλαίου παραμένουν σε ισχύ, η Τράπεζα δεν θα εκδίδει οποιεσδήποτε προνομιούχες μετοχές ή άλλες παρόμοιες αξίες (ανεξάρτητα ονομασίας ή περιγραφής), οι οποίες κατατάσσονται ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο, αν τέτοιες προνομιούχες μετοχές ή παρόμοιες αξίες θα κατατάσσονται με προτεραιότητα (σε σχέση με κεφαλαιακές διανομές ή πληρωμή τόκων ή άλλων ποσών) έναντι των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Αυτή η απαγόρευση δεν θα ισχύει αν το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου τροποποιηθούν ώστε οι Κάτοχοι Αξιογράφων Κεφαλαίου αποκτήσουν τέτοια δικαιώματα όπως αυτά που θα περιέχονται σε τέτοιες προνομιούχες μετοχές ή παρόμοιες αξίες όπως θα απαιτείται ώστε να κατατάσσονται τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου στην ίδια μοίρα (rank pari passu) και να περιέχουν ισάξια δικαιώματα αναφορικά με διανομές ή πληρωμές τόκων ή άλλων ποσών όπως οι άλλες πιο πάνω αναφερόμενες αξίες.
- (iv) *Συμψηφισμός:* Τηρουμένων των προνοιών της ισχύουσας νομοθεσίας, κανένας Κάτοχος δεν δύναται να ασκήσει ή να αξιώσει οποιοδήποτε δικαίωμα συμψηφισμού αναφορικά με οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Τράπεζα που προκύπτει από ή σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου και κάθε Κάτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποποιηθεί οποιονδήποτε τέτοιων δικαιωμάτων συμψηφισμού.

(γ) *Αποθεματικό για κάλυψη ζημιών*

Για την αποφυγή αμφιβολιών, αν η Τράπεζα καταστεί μη φερέγγυα (solvent) για τους σκοπούς του Όρου 2 (β) (i), οποιαδήποτε ποσά που θα ήταν σε άλλη περίπτωση πληρωτέα σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα παραμείνουν διαθέσιμα για να καλύψουν τις ζημιές της Τράπεζας.

(δ) *Εκθέσεις ως προς τη φερεγγυότητα (solvency)*

Οποιαδήποτε έκθεση ως προς τη φερεγγυότητα της Τράπεζας από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ή από τους Ελεγκτές ή, σε περίπτωση διάλυσης, τον εκκαθαριστή θα θεωρούνται και θα γίνονται αποδεκτές από την Τράπεζα, τον Επίτροπο και τους Κατόχους ως ορθές (εκτός της περίπτωσης αποδεδειγμένου λάθους) και επαρκής απόδειξη για την περίπτωση.

3. Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης

Σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας, οι Κάτοχοι δύνανται, μόνο για σκοπούς υπολογισμού των καταβλητέων ποσών για κάθε Αξιόγραφο Κεφαλαίου, να θεωρούνται ως αν ήταν, την ημέρα που αμέσως προηγείται της έναρξης της διάλυσης και μετέπειτα, κάτοχοι της ψηλότερης σε διαβάθμιση τάξης εκδομένων μετοχικών αξιών και με προτεραιότητα έναντι όλων των άλλων τάξεων εκδομένων συνήθων Μετοχών της Τράπεζας. Τέτοια τάξη διαβαθμίζεται χαμηλότερα από τους Πιστωτές (όπως ορίζονται στη Ερμηνεία Όρων) όπως θα υπολογίζονται με βάση το πληρωτέο ποσό κατά τη διάλυση της Τράπεζας. Οι Αξιώσεις των Κατόχων σε περίπτωση διάλυσης θα περιορίζονται στο ονομαστικό ποσό των Αξιογράφων Κεφαλαίου (και κανένα ποσό δεν θα καταβάλλεται αναφορικά με τόκο συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε Αναβαλλόμενης

Πληρωμής Τόκου) ή (σε περίπτωση διάλυσης όπου η Τράπεζα παραμένει φερέγγυα (solvent)) το ονομαστικό ποσό των σχετικών Αξιογράφων Κεφαλαίου (και ποσά που δεδουλευούνται και δεν πληρώθηκαν αναφορικά με Τόκο περιλαμβανομένης οποιασδήποτε Αναβαλλόμενης Πληρωμής Τόκου).

4. Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκου

Η Τράπεζα πρέπει να καταβάλλει τον Τόκο κατά τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, σύμφωνα με τους παρόντες όρους έκδοσης. Όμως, η Τράπεζα μπορεί να αναβάλει την Πληρωμή Τόκου αν η προϋπόθεση Αναβολής Τόκων πληρούται. Αν, πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, διαπιστώσει ότι δεν τηρεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα, ή ότι η Πληρωμή Τόκου θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να ικανοποιεί την απαιτούμενη Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να αναβάλει την Πληρωμή τέτοιων Τόκων, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται πιο κάτω. Τότε τέτοια Πληρωμή μπορεί να καθυστερήσει αφού η Τράπεζα δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους όχι μικρότερης των 10 Εργασιμων Ημερών πριν από την υπό αναφορά ημερομηνία. Η Τράπεζα θα ικανοποιήσει οποιαδήποτε τέτοια Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκου μόνο κατά την εξαγορά των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Στις Αναβαλλόμενες Πληρωμές Τόκων δεν θα λογίζεται τόκος.

Αν η Τράπεζα δώσει τέτοια ειδοποίηση σύμφωνα με τον Όρο 4, τότε από την ημερομηνία επίδοσης της ειδοποίησης μέχρις ότου η Τράπεζα προβεί στην επόμενη Πληρωμή Τόκου, θα ισχύουν οι περιορισμοί Μερίσματος και Κεφαλαίου.

Για σκοπούς του παρόντος Όρου, «Περιορισμοί Μερίσματος και Κεφαλαίου» σημαίνουν:

- (α) η Τράπεζα, δεν δύναται να ανακοινώσει, καταβάλει και διανείμει μέρισμα ή να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή πάνω στις εκδομένες συνήθεις μετοχές ή σε οποιοδήποτε Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιό της,
- (β) η Τράπεζα δεν δύναται να αποπληρώσει, αγοράσει ή άλλως πως αποκτήσει το μετοχικό της κεφάλαιο ή οποιεσδήποτε αξίες Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου (εκτός σε περίπτωση που τέτοιες μετοχές ή αξίες που αποπληρώνονται, αγοράζονται ή αποκτώνται αντικαθίστανται με έκδοση μετοχών ή αξιών ακριβώς ισόποσου αθροιστικώς ονομαστικού ποσού και της ίδιας διαβάθμισης (ranking) όσον αφορά απόδοση ενεργητικού (return on assets) σε περίπτωση διάλυσης ή όσον αφορά διανομή ή καταβολή μερίσματος / ή οποιωνδήποτε ποσών σε αυτές τις μετοχές ή αξίες που εξαγοράζονται, αγοράζονται ή αποκτώνται).

Οποιαδήποτε τέτοια Αναβαλλόμενη Καταβολή Τόκου θα ικανοποιείται μόνο με έκδοση Μετοχών της Τράπεζας σύμφωνα με τον Όρο 6.

5. Πληρωμή Τόκων

(α) Επιτόκιο

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,00% για τις πρώτες δύο Περιόδους Τόκου (έξη μήνες) και κυμαινόμενο επιτόκιο για το υπόλοιπο της διάρκειας τους το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη Περίοδο Τόκου.

Το κυμαινόμενο επιτόκιο θα είναι ίσο με το εκάστοτε επιτόκιο Euribor 3-μηνών που θα ισχύει στην αρχή της Περιόδου Τόκου πλέον 1,25%. Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου το Euribor 3-μηνών είναι 4,86%. Πληροφορίες για τις παρελθούσες και μελλοντικές επιδόσεις του επιτοκίου Euribor μπορούν να ληφθούν από την ιστοσελίδα www.euribor.org.

(β) Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων

Ο τόκος είναι πληρωτέος (στα πλαίσια των όρων 2(β) (i), 4, 6 (γ), 6 (δ) και 8(δ)) σε τριμηνιαία βάση στο τέλος κάθε περιόδου Πληρωμής Τόκου με την πρώτη πληρωμή να καθίσταται πληρωτέα στις 20 Μαρτίου 2008 για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης (περιλαμβάνεται) μέχρι την 20 Μαρτίου 2008 (δεν περιλαμβάνεται). Κάθε Αξιόγραφο Κεφαλαίου θα παύει να φέρει Τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς.

(γ) Βάση υπολογισμού Τόκου

Ο Τόκος θα υπολογίζεται στη βάση του αριθμού ημερών σε κάθε Περίοδο Τόκου διαιρεμένου με 360.

6. Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου

(α) Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου

Η Πληρωμή Τόκου πρέπει να ικανοποιείται σύμφωνα με τον Όρο 8(α), υπό την προϋπόθεση ότι αν ο Όρος 4 “Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκου” ικανοποιείται και η Σχετική Ημερομηνία Πληρωμής αναβληθεί, τέτοια Αναβαλλόμενη Ημερομηνία Πληρωμής μπορεί να ικανοποιηθεί μόνο κατά οποιαδήποτε εξαγορά και μόνο από το προϊόν έκδοσης Μετοχών της Τράπεζας προς εξασφάλιση του απαιτούμενου ποσού σε μετρητά σύμφωνα με τις πρόνοιες του Όρου 6.

(β) Έκδοση Μετοχών

Οποιαδήποτε Πληρωμή θα ικανοποιηθεί σε μετρητά αφού προηγηθεί έκδοση Μετοχών της Τράπεζας, υπό τους Όρους 6(γ), 6(δ) και 8(δ) και εφόσον τηρηθούν οι σχετικές διαδικασίες όπως προνοούνται από το Καταστατικό της Τράπεζας:

- (i) κατά την ημερομηνία εξαγοράς η Τράπεζα θα καταβάλει την Πληρωμή Τόκου στους δικαιούχους,
- (ii) ο Επίτροπος θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να βεβαιωθεί ότι έχουν καταβληθεί σε μετρητά τα ποσά στους δικαιούχους το γρηγορότερο πρακτικά δυνατόν,
- (iii) αν, μετά την ακολουθούμενη διαδικασία υπάρχει έλλειμμα κατά τη Σχετική Ημερομηνία που η Πληρωμή Τόκου καθίσταται καταβλητέα, τότε θα διενεργηθεί επιπρόσθετη έκδοση ώστε να καλυφθεί το έλλειμμα το γρηγορότερο πρακτικά δυνατόν.

Όπου απαιτείται η Τράπεζα να προβεί σε Πληρωμή Τόκου από το προϊόν έκδοσης Μετοχών της Τράπεζας τέτοια έκδοση πρέπει να ικανοποιεί τη σχετική Πληρωμή Τόκου.

Η Τράπεζα θα διατηρεί, από καιρό σε καιρό, ανέκδοτο εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο, όσο θεωρεί αρκετό, το οποίο θα μπορεί να εκδοθεί σε σχέση με τον Όρο 6 για Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκων. Δεν θα υπάρχουν οποιεσδήποτε κυρώσεις για τη μη ικανοποίηση του όρου αυτού.

(γ) Καθορισμός επάρκειας μετοχικού κεφαλαίου για πληρωμή Αναβληθείσας Πληρωμής Τόκων

- (i) Αν η Τράπεζα θα ικανοποιήσει την Πληρωμή Τόκου σύμφωνα με τις πρόνοιες του Όρου 6 και δεν έχει επαρκές ποσό μετρητών, τότε η Τράπεζα θα ειδοποιήσει τον Επίτροπο και τους Κατόχους ότι η σχετική καταβολή δεν θα ικανοποιηθεί λόγω των γεγονότων που παρατίθενται στον παρόντα όρο. Σε αυτή την περίπτωση, η Πληρωμή Τόκου θα ικανοποιείται μετά από αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ώστε να ικανοποιείται η καταβολή, υπό την προϋπόθεση ότι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο θα καλύπτει την έκδοση. Αν το προϊόν της έκδοσης Μετοχών της Τράπεζας δεν είναι ικανοποιητικό για να καλύψει την Πληρωμή τότε η σχετική Πληρωμή δεν θα ικανοποιηθεί μέχρις ότου ικανοποιητικό ποσό μετρητών είναι διαθέσιμο να καλύψει τη σχετική Πληρωμή Τόκου εξ ολοκλήρου και, μέχρις ότου τέτοια Πληρωμή Τόκου καταστεί πλήρως

ικανοποιηθείσα, η Τράπεζα δεν θα εξαγοράσει οποιοδήποτε Αξιόγραφο Κεφαλαίου. Η Τράπεζα θα ειδοποιήσει τον Επίτροπο για την ημερομηνία της σχετικής Πληρωμής Τόκου και την Ημερομηνία επίδοσης της σχετικής ειδοποίησης.

- (ii) Σε περίπτωση που προτεινόμενο ψήφισμα σε γενική συνέλευση ή έκτακτη γενική συνέλευση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου απορριφθεί, τέτοιο ψήφισμα θα προτείνεται στο εξής σε κάθε ετήσια συνέλευση ή οποιαδήποτε έκτακτη γενική συνέλευση και ο Περιορισμός Μερισματος και Κεφαλαίου θα ισχύει από την πρώτη αναφερόμενη ειδοποίηση (στην παρ. (i)) μέχρι την ημερομηνία που το ψήφισμα θα ψηφιστεί από τους μετόχους και στην περίπτωση που ο Περιορισμός Μερισματος και Κεφαλαίου είναι σε ισχύ βάσει του Όρου 4, μέχρι την ημερομηνία (αν είναι μεταγενέστερη) που ο περιορισμός αυτός παύει να ισχύει.

(δ) Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς

Χωρίς περιορισμό των προϋποθέσεων του Όρου 6(β), αν κατά τη γνώμη της Τράπεζας υπάρχει, Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς, κατά ή μετά τη 15η Εργάσιμη Ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας που καθίσταται πληρωτέος ο αναβαλλόμενος Τόκος σύμφωνα με τον Όρο 6, τότε η Τράπεζα πρέπει να ειδοποιήσει τον Επίτροπο και τους Κατόχους το γρηγορότερο δυνατό μετά που προέκυψε ή επισυνέβη το Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς, οπότε η Πληρωμή θα αναβληθεί μέχρι που το Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς (κατά τη γνώμη της Τράπεζας) δεν θα υφίσταται πλέον.

Οποιαδήποτε τέτοια πληρωμή αναβληθεί θα ικανοποιηθεί μόλις γίνει πρακτικά δυνατό μετά που θα πάψει να υφίσταται το Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς. Ο Τόκος δεν θα δεδουλευείται σε τέτοια πληρωμή που αναβάλλεται εκτός αν, ως απόρροια του Γεγονότος Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς, η Τράπεζα δεν προβαίνει στη σχετική Πληρωμή Τόκου για περίοδο πέραν των 14 ημερών που καθίσταται καταβλητέος, και σε τέτοια περίπτωση ο τόκος θα δεδουλευείται αναφορικά με τέτοια πληρωμή που έχει αναβληθεί από (και συμπεριλαμβανομένης) της ημερομηνίας εξαγοράς, σε περίπτωση της Αναβαλλόμενης Πληρωμής Τόκου ή την ημερομηνία κατά την οποία η Πληρωμή καθίσταται καταβλητέα μέχρι (αλλά εξαιρουμένης) της ημερομηνίας που καταβάλλεται η Πληρωμή. Ο τόκος σε τέτοια περίπτωση θα δεδουλευείται όπως προνοείται στον Όρο 5 και θα ικανοποιείται σύμφωνα με τον Όρο 6 και το ταχύτερο που θεωρείται εύλογο και πρακτικά δυνατό μετά την καταβολή της Αναβαλλόμενης Πληρωμής.

7. Ανταλλαγή με Αξίες Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου, Αλλαγή στους Όρους, Εξαγορά (Redemption) και Αγορά

(α) Αόριστη διάρκεια

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι αξίες αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης, όμως, η Τράπεζα (στα πλαίσια των Όρων 2 και 3) έχει το δικαίωμα της εξαγοράς τους από το έτος 2012 σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου 7β ή βάσει των προϋποθέσεων που περιγράφονται στον Όρο 8.

(β) Δικαίωμα επιλογής εξαγοράς (redemption) από την Τράπεζα

Τηρουμένων των προνοιών του Όρου 2 (β) (i) η Τράπεζα μπορεί μετά από ειδοποίηση προς τους Κατόχους με βάση τις πρόνοιες του Όρου 13 και προς τον Επίτροπο, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο μαζί με οποιαδήποτε πληρωτέα ποσά, το σύνολο, αλλά όχι μέρος, των Αξιογράφων Κεφαλαίου στις 20 Δεκεμβρίου 2012 ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής. Οποιαδήποτε ανακοίνωση εξαγοράς θα διευκρινίζει τη συγκεκριμένη ημερομηνία εξαγοράς.

Οποιαδήποτε εξαγορά των Αξιογράφων Κεφαλαίου θα γίνεται κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου.

(γ) *Ανταλλαγή με Αξίες Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου, αλλαγή στους όρους έκδοσης ή εξαγορά (redemption)*

Αν, κατά την κρίση της Τράπεζας, οποιαδήποτε αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή σε Νόμους, ή σε σχετικούς Κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας έχει δυσμενείς οικονομικές επιπτώσεις, για την Τράπεζα σε ότι αφορά την έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου ή αν τα Αξιογράφα Κεφαλαίου δεν θεωρούνται πλέον από την Κεντρική Τράπεζα ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο, η Τράπεζα μπορεί, υπό την προϋπόθεση προηγούμενης έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας (αλλά χωρίς καμία απαιτούμενη έγκριση από τους Κατόχους, έχοντας όμως δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και τους Κατόχους στα πλαίσια του Όρου 13), να προβεί στις εξής ενέργειες:

(i) Να ανταλλάξει τα Αξιογράφα Κεφαλαίου με Αξιογράφα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου με όρους οι οποίοι θα διατηρούν οποιαδήποτε δικαιώματα προκύπτουν από τους παρόντες όρους έκδοσης ως προς πληρωτέες οφειλές,

ή

(ii) να διαφοροποιήσει τους όρους των Αξιογράφων Κεφαλαίου ώστε να θεωρούνται Αξιογράφα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου με όρους οι οποίοι θα διατηρούν οποιαδήποτε δικαιώματα προκύπτουν από τους παρόντες όρους έκδοσης ως προς πληρωτέες οφειλές,

ή

(iii) να εξαγοράσει ολόκληρο το ποσό των Αξιογράφων Κεφαλαίου, αλλά όχι μέρος, ή οποιονδήποτε Αξιογράφων Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου τα αντικαταστήσουν με ανταλλαγή ή διαφοροποίηση των όρων, και των οποιονδήποτε οφειλόμενων πληρωμών.

(δ) *Αγορά*

Η Τράπεζα μπορεί (με την απαιτούμενη προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας και στα πλαίσια του όρου 2 (β) (i)) σε οποιοδήποτε χρόνο να προβεί σε αγορά Αξιογράφων Κεφαλαίου με οποιονδήποτε τρόπο και σε οποιαδήποτε τιμή.

(ε) *Ακύρωση*

Όλα τα Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα θα ακυρώνονται και δεν θα επαναεκδίδονται ή επαναπωλούνται. Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα αγοραστούν από την Τράπεζα μπορούν να κρατηθούν, επανεκδοθούν, επαναπωληθούν, ή με επιλογή της Τράπεζας να ακυρωθούν. Αναφορικά με οποιαδήποτε Αξιογράφα Κεφαλαίου ακυρωθούν η Τράπεζα παύει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις.

8. Πληρωμή

(α) *Ημερομηνίες Αρχείου/περίοδος διαπραγμάτευσης άνευ Τόκου*

Η πληρωμή των Τόκων θα γίνεται στους Κατόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου κατά την Ημερομηνία Αρχείου (Record Date). Η Ημερομηνία Αρχείου θα ανακοινώνεται έγκαιρα πριν από κάθε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.

Η Τράπεζα θα ανακοινώνει, στα πλαίσια του Όρου 13, την επόμενη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.

Όταν τα Αξιογράφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Κεντρικό Μητρώο του ΧΑΚ και διαπραγματεύονται ως άυλοι τίτλοι, οι διαδικασίες Πληρωμής Τόκων θα μεταβληθούν ώστε να συνάδουν με τις διαδικασίες του Κεντρικού Μητρώου του ΧΑΚ. Σε τέτοια περίπτωση η Τράπεζα θα εκδώσει σχετική ανακοίνωση με τις λεπτομέρειες της διαδικασίας Πληρωμής των Τόκων.

Οι εκάστοτε ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου είναι οι ακόλουθες:

20 Μαρτίου

20 Ιουνίου

20 Σεπτεμβρίου και
20 Δεκεμβρίου

(β) Τρόπος Πληρωμής Τόκων

Η Πληρωμή των Τόκων θα γίνεται με ένταλμα που θα αποστέλλεται ταχυδρομικώς στη διεύθυνση του Κατόχου ή θα κατατίθεται σε πίστη τραπεζικού λογαριασμού του, κατόπιν σχετικών οδηγιών του. Σε περίπτωση που τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι εγγεγραμμένα στο όνομα δύο ή περισσότερων προσώπων ως συνιδιοκτητών, το ένταλμα θα ταχυδρομείται στη διεύθυνση του προσώπου που το όνομα του παρουσιάζεται πρώτο στο Μητρώο Κατόχων ή θα κατατίθεται στο λογαριασμό που έχουν ορίσει οι συνιδιοκτήτες. Δικαιούχοι Τόκου για οποιαδήποτε Περίοδο Τόκου θα θεωρούνται οι Κάτοχοι που είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου κατά την Ημερομηνία Αρχείου.

Όταν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο ΧΑΚ, όσοι επενδυτές αγοράσουν ή επενδύσουν ή άλλως πως αποκτήσουν Αξιόγραφα Κεφαλαίου μετά την έναρξη της περιόδου διαπραγμάτευσης χωρίς δικαίωμα Τόκου (ex-interest date) δεν έχουν δικαίωμα Τόκου για την περίοδο Τόκου που λήγει την ημερομηνία καταβολής Τόκου και αποποιούνται οποιουδήποτε δικαιώματος ή απαίτησης πληρωμής από την Τράπεζα Τόκου για την περίοδο αυτή. Το δικαίωμα Τόκου για τους πιο πάνω επενδυτές αρχίζει από τη νέα περίοδο καταβολής Τόκου.

(γ) Αποκοπές

Όλες οι πληρωμές, στα πλαίσια αυτού του όρου, θα γίνονται πάντοτε σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους και τους περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμους (ή οποιουδήποτε άλλους Νόμους που τυχόν θα τους αντικαταστήσουν ή προστεθούν για το σκοπό αυτό) και θα αποκόπτονται οι ανάλογες εισφορές ή/και φορολογίες σύμφωνα με τον Όρο 10.

(δ) Αναστολή Τόκου

Κατόπιν οποιασδήποτε πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα αφού ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους να αναστείλει την υποχρέωσή της για Πληρωμή σύμφωνα με τον Όρο 6. Σε τέτοια περίπτωση η Τράπεζα θα αξιολογήσει τις τροποποιήσεις που δυνατό να πρέπει να πραγματοποιηθούν στους παρόντες όρους έκδοσης (και σε άλλα έγγραφα) ώστε να διατηρηθούν σε μεγάλο βαθμό τα συμφέροντα των Κατόχων ενός Αξιογράφου Κεφαλαίου ως είχαν πριν από την Αναστολή. Αφού ληφθεί απόφαση της αξιολόγησης η Τράπεζα, χωρίς τη συγκατάθεση των Κατόχων, θα προβεί στις σχετικές αλλαγές στους όρους έκδοσης και στα άλλα σχετικά έγγραφα, οπότε η υποχρέωση της Τράπεζας να ικανοποιήσει οποιαδήποτε Πληρωμή σύμφωνα με τον Όρο 6 δεν θα υπόκειται πλέον στον όρο αυτόν της Αναστολής.

9. Μη έγκαιρη Πληρωμή

Έκτος των πιο κάτω προνοιών του Όρου 9, το δικαίωμα αίτησης διάλυσης περιορίζεται σε περιπτώσεις μη έγκαιρης Πληρωμής. Σε συνδυασμό με τον Όρο 2(β) και όπως προνοεί η ακόλουθη πρόταση, καμία Πληρωμή Τόκου ή κεφαλαίου δεν θα θεωρείται ως μη έγκαιρη από την Τράπεζα αν η Τράπεζα δεν είναι φερέγγυα (solvent) ή δεν θα είναι φερέγγυα (solvent) αν προχωρήσει στην Πληρωμή. Επίσης, στην περίπτωση οποιασδήποτε Πληρωμής, τέτοια Πληρωμή δεν θα καθίσταται πληρωτέα αν η Τράπεζα επιλέξει να αναβάλει την Πληρωμή, στα πλαίσια του Όρου 4 ή αν τηρούνται οποιοδήποτε από τους Όρους 6(γ), 6 (δ) και 8 (δ). Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες που επιτρέπουν στον Επίτροπο να διεκδικήσει από την Τράπεζα, μεταξύ άλλων, τα έξοδα και υποχρεώσεις που υπέστη κατά την τήρηση των καθηκόντων του όπως αυτά περιγράφονται στο Έγγραφο Εμπιστεύματος. Οι περιορισμοί στο δικαίωμα αίτησης διάλυσης που περιγράφονται πιο κάτω δεν ισχύουν για τέτοιες απαιτήσεις.

- (α) Αν η Τράπεζα δεν προβεί σε πληρωμή σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (στην περίπτωση πληρωμής του κεφαλαίου ή στην περίπτωση Πληρωμής Τόκου, Αναβαλλόμενης Πληρωμής ή

άλλης πληρωμής που περιέχεται στις πρόνοιες του Εγγράφου Εμπιστεύματος σε σχέση με μη πλήρη καταβολή) για περίοδο 30 ημερών ή περισσότερο από την καθορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής η Τράπεζα θα θεωρείται ότι περιήλθε σε κατάσταση υπερμερίας (default) στα πλαίσια των όρων του Εγγράφου Εμπιστεύματος και οι Κάτοχοι Αξιογράφων Κεφαλαίου, οι Δικαιούχοι Τόκου και ο Επίτροπος μπορούν, πέραν των προνοιών της παραγράφου (β) αυτού του Όρου, να προβούν σε αίτημα διάλυσης σε δικαστήριο της Κυπριακής Δημοκρατίας (αλλά όχι αλλού), με την προϋπόθεση ότι δεν θα έχει το δικαίωμα αίτησης διάλυσης της Τράπεζας αν η Τράπεζα παρακρατήσει ή αρνηθεί την καταβολή τέτοιας πληρωμής (i) προς συμμόρφωση με τις πρόνοιες οποιασδήποτε φορολογικής ή άλλης νομοθεσίας ή δικαστικού διατάγματος που έχει ως αντικείμενο τη συγκεκριμένη πληρωμή, τα Αξιογράφα Κεφαλαίου, την Τράπεζα, ή τον Κάτοχο Αξιογράφων Κεφαλαίου ή δικαιούχο Τόκου, ή (ii) σε περίπτωση αμφιβολίας ως προς την ισχύ ή εφαρμογή τέτοιου νόμου ή κανονισμού ή διατάγματος, σύμφωνα με γνωμοδότηση που θα ληφθεί από ανεξάρτητους νομικούς συμβούλους (σε διάστημα 30 ημερών) ως προς την ισχύ ή εφαρμογή τέτοιου νόμου, κανονισμού ή διατάγματος.

- (β) Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Όρου 6, ο Επίτροπος μπορεί κατά τη διακριτική του ευχέρεια και χωρίς άλλη ειδοποίηση να θέσει τέτοιο αίτημα εναντίον της Τράπεζας όπως ο ίδιος αποφασίσει για εφαρμογή οποιουδήποτε όρου που να δεσμεύει την Τράπεζα στα πλαίσια του Εγγράφου Εμπιστεύματος, των Αξιογράφων Κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων Τόκου, εκτός και αν τέτοιος όρος υποχρεώνει την Τράπεζα να πληρώσει οποιοδήποτε ποσό ή ποσά, τοις μετρητοίς ή άλλως πως, σε ενωρίτερο χρόνο από ότι θα πληρώνονταν στην απουσία αυτού του όρου.
- (γ) Ο Επίτροπος δεν δεσμεύεται να πάρει καμία από τις αποφάσεις που αναφέρονται στις παραγράφους (α) ή (β) πιο πάνω εναντίον της Τράπεζας για να επιβάλλει όρους του Εγγράφου Εμπιστεύματος, των Αξιογράφων Κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων Τόκου εκτός και αν (i) του ζητηθεί από Έκτακτο Ψήφισμα ή γραπτώς από τους Κατόχους τουλάχιστον του ενός πέμπτου του ονομαστικού κεφαλαίου των Αξιογράφων Κεφαλαίου που είναι εκδομένα και (ii) ο Επίτροπος καλύπτεται πλήρως (indemnified) σε βαθμό που να τον ικανοποιεί.
- (δ) Κανένας Κάτοχος ή Δικαιούχος Τόκου δεν επιτρέπεται να κινηθεί απευθείας εναντίον της Τράπεζας, ή να ζητήσει τη διάλυση της Τράπεζας, ή να προχωρήσει σε τέτοια πράξη εκτός και αν ο Επίτροπος, δεσμευόμενος να προχωρήσει σε αίτηση διατάγματος διάλυσης, δεν το πράξει μέσα σε εύλογο χρονικό διάστημα και σε τέτοια περίπτωση τα δικαιώματα του Κατόχου ή δικαιούχου ψήφου για το σκοπό αυτό περιορίζονται στα δικαιώματα που κατέχει ο Επίτροπος.

10. Φορολογικό Καθεστώς

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου ισχύουν οι πιο κάτω διατάξεις σύμφωνα με τους νόμους περί φορολογίας. Νοείται ότι σε περίπτωση τροποποίησης της νομοθεσίας θα ισχύουν οι εκάστοτε διατάξεις.

(α) Επενδυτές

Στις περιπτώσεις όπου το εισόδημα από τόκους υπόκειται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα, το υπολογιζόμενο ποσό έκτακτης εισφοράς για την άμυνα θα παρακρατείται στην πηγή και θα αποκόπτεται από το πληρωθέν ποσό τόκου.

(i) Φυσικά πρόσωπα κάτοικοι Κύπρου

Σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο του 2002 απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος όλο το εισόδημα από τόκους. Τόκοι που αποκτά πρόσωπο από τη συνήθη διεξαγωγή επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν απαλλάσσονται αλλά συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του κέρδους από την επιχείρηση.

Σύμφωνα με τον περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο του 2002, κάθε πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος στη Δημοκρατία, το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων, υπόκειται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό 10%. Τόκοι που αποκτούνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα.

Φυσικά πρόσωπα με συνολικό ετήσιο εισόδημα που δεν υπερβαίνει τις ΛΚ£7.000 συμπεριλαμβανομένων και τόκων, έχουν δικαίωμα επιστροφής της εισφοράς που παρακρατήθηκε πέραν του ποσού που αντιστοιχεί στο 3%.

(ii) Ταμεία Προνοίας

Τόκοι που αποκτούνται από Ταμείο Προνοίας υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα προς 3%.

(iii) Νομικά πρόσωπα κάτοικοι Κύπρου

Σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο του 2002 απαλλάσσεται το 50% του εισοδήματος από τόκους. Τόκοι που προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της εταιρίας περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης δεν απαλλάσσονται αλλά συμπεριλαμβάνονται στα κέρδη της εταιρίας για σκοπούς φόρου εισοδήματος.

Από 1η Ιανουαρίου 2003 σύμφωνα με τον περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο του 2002 κάθε πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος στη Δημοκρατία, το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων υπόκειται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό 10%. Τόκοι που αποκτούνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα.

(iv) Μη κάτοικος Κύπρου

Σε περίπτωση επενδυτών μη φορολογικών κατοίκων της Δημοκρατίας, ο τρόπος φορολογίας στη χώρα στην οποία είναι φορολογικοί κάτοικοι εξαρτάται από το φορολογικό καθεστώς έκαστου επενδυτή. Σε περίπτωση που υπάρχει Συμφωνία για Αποφυγή Διπλής Φορολογίας (Double Taxation Avoidance Treaty) μεταξύ της Κύπρου και της χώρας του επενδυτή, το εισόδημα από τόκους θα φορολογείται σύμφωνα με τις πρόνοιες της σχετικής συμφωνίας.

Μη κάτοικοι της Δημοκρατίας δικαιούνται να εισπράττουν τον τόκο χωρίς παρακράτηση φόρου εισοδήματος και έκτακτης εισφοράς για την άμυνα.

(β) Τράπεζα

Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία ως Νομικό Πρόσωπο (δημόσια Εταιρία). Η Τράπεζα φορολογείται με βάση τις διατάξεις των εκάστοτε περί Φορολογίας Νόμων της Δημοκρατίας και στις άλλες χώρες όπου αυτή ή οι εξαρτημένες της εταιρίες δραστηριοποιούνται, σύμφωνα με τις φορολογικές νομοθεσίες των χωρών αυτών.

11. Διάθεση Αξιογράφων Κεφαλαίου σε μη μόνιμους κατοίκους Κύπρου

Πρόσωπα που έχουν τη μόνιμη διαμονή τους εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δικαιούνται να αγοράσουν Αξιόγραφα Κεφαλαίου σύμφωνα με τους εκάστοτε κανονισμούς περί Ελέγχου Συναλλάγματος της Κεντρικής Τράπεζας.

12. Έγγραφο Εμπιστεύματος

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 5 Δεκεμβρίου 2007 η Τράπεζα διόρισε την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ ως Επίτροπο (Trustee) των υπό έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου, για όλη τη διάρκεια των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος θα είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας, Στασίνου 51, Αγία Παρασκευή, Στρόβολος, 2002, Λευκωσία. Ο Επίτροπος, με βάση το Έγγραφο Εμπιστεύματος, είναι επιφορτισμένος με την ευθύνη διαφύλαξης των δικαιωμάτων των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

13. Ανακοινώσεις

Ανακοινώσεις που θα αφορούν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.bankofcyprus.com) και σε δύο τουλάχιστον εφημερίδες ημερήσιας κυκλοφορίας. Οι ανακοινώσεις θα αποστέλλονται στο ΧΑΚ και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για δημοσίευση.

14. Επιπρόσθετες Εκδόσεις

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει χωρίς την έγκριση των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου στην έκδοση περαιτέρω Αξιογράφων Κεφαλαίου που κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) με τα Αξιογραφα της παρούσας έκδοσης. Τα επιπρόσθετα Αξιογραφα Κεφαλαίου μπορούν να αποτελούν επέκταση της παρούσας έκδοσης ούτως ώστε να θεωρούνται ότι αποτελούν κοινή έκδοση. Οποιαδήποτε τέτοια επιπρόσθετη έκδοση θα καλύπτεται με προσθήκη εμπιστεύματος στο Έγγραφο Εμπιστεύματος που διέπει το παρόν έγγραφο.

Τηρουμένων των προνοιών του όρου 2(β)(iii), η Τράπεζα έχει επίσης το δικαίωμα, χωρίς την έγκριση των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου, να προβεί σε έκδοση οποιωνδήποτε άλλων αξιογράφων κεφαλαίου ή χρεογράφων ή άλλων τίτλων με όρους ως προς τη διαβάθμιση, επιτόκιο, υπέρ το άρτιο ποσό/με έκπτωση, ή εξαγορά/αποπληρωμή ή άλλως πως, όπως η Τράπεζα ήθελε κρίνει σκόπιμο.

15. Αλλαγή Νομίσματος

Κατά την 1^η Ιανουαρίου 2008, ημερομηνία αλλαγής νομίσματος σε ευρώ, η ονομαστική αξία των Αξιογράφων Κεφαλαίου μετατράπηκε σε Ευρώ με την επίσημη τιμή μετατροπής της κυπριακής λίρας σε ευρώ, 1:0,585274 και κάθε Αξιογραφο Κεφαλαίου ονομαστικής ΛΚ£100 μετατράπηκε σε 17.086 Αξιογραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €0,01 το κάθε ένα.

16. Διαπραγμάτευση/Μεταβίβαση

Η Τράπεζα προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου έκδοσης 12/2007 στο ΧΑΚ. Μετά την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου² για εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και της λήψης της σχετικής έγκρισης από το ΧΑΚ, τα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Μέχρι την έγκριση της αίτησης της εισαγωγής και έναρξης διαπραγμάτευσης στο ΧΑΚ, τα Αξιογραφα Κεφαλαίου δεν θα εμπορεύονται. Εν τω μεταξύ για οποιαδήποτε μεταβίβαση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ήθελε διενεργηθεί, ο Κάτοχος πρέπει να αποταθεί στην Υπηρεσία Μετοχών & Χρεογράφων της Τράπεζας για εκτέλεση της απαιτούμενης διαδικασίας.

17. Νομοθεσία

Η χρηματιστηριακή αγορά στην Κύπρο λειτουργεί σύμφωνα με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς.

Η λειτουργία της Εταιρίας διέπεται από τον περί Εταιριών Νόμο Κεφ. 113. Η κοινοποίηση πληροφοριών και στοιχείων θεωρείται αρκετά ικανοποιητική.

Τα λογιστικά πρότυπα που χρησιμοποιούνται είναι τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και τις απαιτήσεις του περί Εταιριών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου.

Το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Αξιογραφα Κεφαλαίου διέπονται από τους εν ισχύ Νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Τα δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας έχουν τη μοναδική εξουσιοδότηση να δικάσουν οποιεσδήποτε διαφορές που μπορεί να προέλθουν ή έχουν σχέση με το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Αξιογραφα Κεφαλαίου.

² Το παρόν Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008, το Περιληπτικό Σημείωμα ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 σε συνδυασμό με το Δελτίο Παρουσίασης Εκδότη ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 υπό τη μορφή χωριστών εγγράφων αποτελούν ισχύον Ενημερωτικό Δελτίο

ΜΕΡΟΣ Β

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εξέδωσε Οδηγία προς τις εγχώριες τράπεζες τον Δεκέμβριο του 2006 σε σχέση με τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που έθεσε σε ισχύ τις διατάξεις των Οδηγιών 2006/48 και 2006/49 της Ευρωπαϊκής Ένωσης, οι οποίες υιοθετούν τους κανονισμούς κεφαλαιακής επάρκειας της Βασιλείας II.

Η Τράπεζα Κύπρου συμμορφώνεται με τους νέους κανονισμούς κεφαλαιακής επάρκειας από την 1η Ιανουαρίου 2007. Η Τράπεζα υιοθετεί την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον Πιστωτικό και Λειτουργικό Κίνδυνο. Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Μέθοδο εφαρμόζονται συντελεστές στάθμισης στα περιουσιακά στοιχεία και ανοίγματα σε σχέση με την πιστοληπτική τους διαβάθμιση και την κατηγορία ανοίγματος στην οποία βρίσκονται. Σχετικά με ανοίγματα με τραπεζικά ιδρύματα και εταιρίες οι συντελεστές στάθμισης εξαρτώνται και από τη χρονική διάρκεια του ανοίγματος.

Για παράγωγα προϊόντα (όπως swaps, forwards και options) η αξία ανοίγματος υπολογίζεται με τη μέθοδο βάσει προσφυγής στην αγορά.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου απαιτεί από την κάθε τράπεζα να διατηρεί ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ύψους 8%. Η Κεντρική Τράπεζα μπορεί να ζητήσει περαιτέρω κεφάλαια για κάλυψη των κινδύνων που δεν καλύπτονται κάτω από τον Πυλώνα I. Σημειώνεται ότι το ποσοστό 8% εφαρμόζεται από τον Ιανουάριο 2007 όταν τέθηκαν σε ισχύ οι νέοι κανονισμοί κεφαλαιακής επάρκειας. Ελάχιστο όριο δείκτη 10% συνεχίζει να εφαρμόζεται για τράπεζες οι οποίες δεν εφαρμόζουν τους νέους κανονισμούς. Τουλάχιστον 50% του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό πρέπει να είναι Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο και το υπόλοιπο Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο.

Το Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο περιλαμβάνει:

- Μετοχικό Κεφάλαιο, όπως συνήθεις και προνομιούχες μετοχές,
- Αποθεματικά Λογαριασμού Κερδοζημιών,
- Ορισμένα άλλα αποθεματικά, και
- Υβριδικά Αξιόγραφα Κεφαλαίου (μέχρι 15 τοις εκατόν του Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου)

Το Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο, ή συμπληρωματικό κεφάλαιο περιλαμβάνει:

- Αποθεματικά Επανεκτίμησης,
- Χρεόγραφα Ελάσσονος Προτεραιότητας και Διαβάθμισης, και
- Γενικές προβλέψεις για επισφαλείς χρεώστες, νοουμένου ότι δεν είναι αφαιρετέες για φορολογικούς σκοπούς.

Το Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο μιας τράπεζας δεν μπορεί να υπερβαίνει το Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο της. Επιπρόσθετα υπάρχουν περιορισμοί σχετικά με το μέγιστο ύψος συγκεκριμένων στοιχείων Δευτεροβάθμιου κεφαλαίου τα οποία μπορούν να συμπεριληφθούν στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας. Συγκεκριμένα το συνολικό ύψος ληξιπρόθεσμων ελάσσονος προτεραιότητας χρεογράφων δεν μπορεί να υπερβαίνει το πενήντα τοις εκατόν του Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου.

ΜΕΡΟΣ Γ

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Αναμένεται ότι τα Αξιογράφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ μετά την έγκριση του Ερωτηματολογίου Καταλληλότητας που υποβλήθηκε στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
2. Η έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας έχει εξουσιοδοτηθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.
3. Δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές του Συγκροτήματος καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Συγκροτήματος.
5. Οι ελεγκτές του Συγκροτήματος Ernst & Young, έχουν διενεργήσει τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2005, 31 Δεκεμβρίου 2006 και 31 Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και η έκθεσή τους ήταν χωρίς επιφύλαξη.
6. Σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, τα Αξιογράφα Κεφαλαίου παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας ως “Δανειακό Κεφάλαιο”.
7. Στα Αξιογράφα Κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου δεν έχουν δοθεί βαθμοί πιστοληπτικής ικανότητας. Την Τράπεζα Κύπρου, που είναι ο εκδότης των Αξιογράφων, οι Moody’s Investor Services, Inc. την κατέταξαν στη βαθμίδα A2 (stable outlook) για τη μακροχρόνια πιστοληπτική της ικανότητα. Οι Fitch Ratings Ltd κατέταξαν την Τράπεζα Κύπρου στη βαθμίδα A- (stable outlook).

ΕΓΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ

Αντίγραφα των ακολούθων εγγράφων θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 9.00 π.μ. - 12.00 το μεσημέρι στα γραφεία της Εταιρίας, Στασίνου 51, Αγία Παρασκευή, Λευκωσία μέχρι την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Σημειώματος Εκδιδόμενου Τίτλου:

- (1) του ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού της,
- (2) των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 4.0 πιο πάνω,
- (3) των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος, της Εταιρίας και των θυγατρικών της για τα έτη 2005, 2006 και 2007.
- (4) του εγγράφου εμπιστεύματος ημερομηνίας 5 Δεκεμβρίου 2007.

Όλα τα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, δηλαδή το Περιληπτικό Σημείωμα, το Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου και το Δελτίο Παρουσίασης του Εκδότη θα είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή ως εξής:

1. στην ιστοσελίδα της Τράπεζας Κύπρου, www.bankofcyprus.com
2. στην ιστοσελίδα του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Κυπριακού Οργανισμού Επενδύσεων και Αξιών Λίμιτεδ, CISCO, www.cisco-online.com
3. στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy
4. στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, www.cysec.gov.cy

ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για τα έτη 2005, 2006 και 2007 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 επενδυτές δύνανται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο των:

- (i) ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2005
- (ii) ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2006
- (iii) ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2007

κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 9:00 π.μ. – 12:00 το μεσημέρι από τα Κεντρικά Γραφεία της Εταιρίας, Στασίνου 51, Αγία Παρασκευή, Λευκωσία μέχρι την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Σημειώματος Εκδιδόμενου Τίτλου καθώς και στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (επιλέξτε Σχέσεις Επενδυτών/ Ετήσιες Εκθέσεις).

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

Οι ακόλουθοι όροι που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο έχουν την πιο κάτω ερμηνεία:

Άλλες Αξίες Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου:	σημαίνει άλλες αξίες που αποτελούν Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο για την Τράπεζα και σε περίπτωση διάλυσης, ή διανομής μερίσματος ή κερδών, ή άλλων πληρωμών που κατατάσσονται στην ίδια τάξη προτεραιότητας με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (rank pari passu), δεδομένου ότι τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου κατατάσσονται ακόμα ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο.
Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκου:	σημαίνει οποιαδήποτε Πληρωμή Τόκου, ή μέρος αυτής, την οποία, σύμφωνα με τον Όρο 4, η Τράπεζα επέλεξε να αναβάλει και η οποία δεν ικανοποιήθηκε.
Αναβολή Τόκου:	ο όρος αυτός θα θεωρείται ότι εφαρμόζεται αν, κατά τη διακριτική εξουσία της Τράπεζας, τη Σχετική Ημερομηνία, η Τράπεζα δεν θα, ή η καταβολή της σχετικής Πληρωμής από την Τράπεζα θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να μην, συμμορφώνεται με τους ισχύοντες Κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας περί Κεφαλαιακής Επάρκειας.
Αξίες (Αξιόγραφα) Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου:	σημαίνει αξίες που εκδίδονται από την Τράπεζα και κατατάσσονται ως Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο.
Αξιόγραφα Κεφαλαίου:	<p>σημαίνει μέχρι ΑΚ£100 εκατ., (με δικαίωμα αύξησης του ποσού σε ΑΚ£150 εκ) Αξιόγραφα Κεφαλαίου έκδοσης 12/2007, περιλαμβανομένων οποιωνδήποτε επιπρόσθετων Αξιογράφων Κεφαλαίου που δυνατό να εκδοθούν με βάση τον Όρο 14 και που θα αποτελούν επέκταση της παρούσας σειράς Αξιογράφων Κεφαλαίου.</p> <p>Ο όρος Αξιόγραφα Κεφαλαίου περιλαμβάνει επίσης τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου Σειρά Β.</p>
Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης:	έχει τη σημασία που αποδίδεται στον Όρο 2 (β) (ii).
Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς:	σημαίνει σε οποιαδήποτε περίπτωση λειτουργίας του εναλλακτικού μηχανισμού ικανοποίησης πληρωμής τόκων την ύπαρξη τέτοιων συνθηκών που παρεμποδίζουν σε σημαντικό βαθμό την έκδοση Μετοχών.
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο:	έχει τη σημασία που αποδίδεται στους Κανονισμούς Κεφαλαιακής Επάρκειας.
Δικαιούχοι Τόκου:	σημαίνει εκτός από τους Κατόχους και τους Κατόχους που έχουν πωλήσει Αξιόγραφα Κεφαλαίου σε περίοδο διαπραγμάτευσης χωρίς τον Τόκο (ex-interest) και ως εκ τούτου δεν θεωρούνται Κάτοχοι αλλά διατηρούν τα δικαιώματά τους ως προς την Πληρωμή του Τόκου.
Έγγραφο Εμπιστεύματος:	σημαίνει το έγγραφο εμπιστεύματος ημερομηνίας 5 Δεκεμβρίου 2007 μεταξύ της Τράπεζας και του Επιτρόπου.
Ελεγκτές:	σημαίνει τους ελεγκτές της Τράπεζας ή άλλους λογιστές που καθορίζει η Τράπεζα με την έγκριση του Επιτρόπου από καιρό σε καιρό.
Ενημερωτικό Δελτίο:	σημαίνει το Ενημερωτικό Δελτίο δυνάμει του οποίου τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν στο ΧΑΚ.
Εξαρτημένη εταιρία:	έχει τη σημασία που αποδίδεται στον περί Εταιριών Νόμο, Κεφάλαιο 113.
Επίτροπος:	σημαίνει την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ

ως επίτροπο για τους Κατόχους και όποιον (ους)δήποτε αντικαταστάτη(ες) της.

Εργάσιμη Ημέρα:	σημαίνει την ημέρα, εκτός Σαββάτου και Κυριακής, κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοικτές για λειτουργικές εργασίες στην Κύπρο.
Euribor 3-μηνών:	σημαίνει το Euro Interbank Offered Rate – 3 μηνών, δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο μία πρώτης τάξεως (prime) τράπεζα προσφέρεται (μέσω της διατραπεζικής αγοράς) να δανείσει Ευρώ για περίοδο 3 μηνών σε άλλη πρώτης τάξεως (prime) τράπεζα στην Ευρωζώνη. (Δημοσιεύεται κάθε μέρα στις 11:00 π.μ. ώρα Κεντρικής Ευρώπης και ισχύει δύο εργάσιμες ημέρες αργότερα).
Ημερομηνία Έκδοσης:	σημαίνει την 20 ^η Δεκεμβρίου 2007, ημέρα έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου.
Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου:	σημαίνει την 20 ^η Δεκεμβρίου, 20 ^η Μαρτίου, 20 ^η Ιουνίου, και την 20 ^η Σεπτεμβρίου κάθε έτους, αρχομένης της 20 ^{ης} Μαρτίου 2008.
Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας:	σημαίνει τους εκάστοτε κανονισμούς και οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου.
Κάτοχος:	σημαίνει τον κάτοχο Αξιογράφων Κεφαλαίου όπως θα είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας.
Κεντρική Τράπεζα:	σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.
Πιστωτές:	σημαίνει τους πιστωτές της Τράπεζας, (α) που είναι καταθέτες ή άλλοι μη μειωμένης εξασφάλισης (unsubordinated) πιστωτές της Τράπεζας, ή (β) των οποίων οι αξιώσεις είναι μειωμένης εξασφάλισης (subordinated) (είτε μόνο σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας είτε άλλως πως) στις αξιώσεις των καταθετών και άλλων πιστωτών της Τράπεζας αλλά όχι πέραν αυτών ή άλλως πως, ή (γ) που είναι πιστωτές μειωμένης εξασφάλισης (subordinated) της Τράπεζας εκτός αυτών των οποίων οι απαιτήσεις διαβαθμίζονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) με, ή χαμηλότερα από, τις αξιώσεις των Κατόχων.
Μετοχές Τράπεζας:	σημαίνει τις συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.
Μητρώο:	σημαίνει το Μητρώο Αξιογράφων Κεφαλαίου που διατηρεί η Τράπεζα στην Υπηρεσία Μετοχών και Χρεογράφων.
Μνημόνιο (έγγραφο):	σημαίνει το παρόν Πληροφοριακό Μνημόνιο.
Περίοδος Τόκου:	σημαίνει την περίοδο που αρχίζει την Ημερομηνία Έκδοσης (συμπεριλαμβανομένης) και που τελειώνει την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης) και κάθε συνεχόμενη περίοδο που ξεκινά (και περιλαμβάνει) την Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου και που τελειώνει την επόμενη συνεχόμενη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης).
Περιορισμός Κεφαλαίου & Μερίσματος:	έχει τη σημασία που αποδίδεται στον Όρο 4.
Πληρωμή Τόκου:	σημαίνει για κάθε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, το συνολικό καταβλητέο ποσό Τόκου για την περίοδο που τελειώνει την ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.

Πληρωμή:	σημαίνει οποιαδήποτε Πληρωμή Τόκου, Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκου ή τόκο που δεν εμπίπτει στον ορισμό Πληρωμή Τόκου.
Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο:	έχει τη σημασία που αποδίδεται στους Κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας περί Κεφαλαιακής Επάρκειας.
Περιουσιακά Στοιχεία:	σημαίνει το σύνολο των μη-ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας όπως αυτό παρουσιάζεται στον ισολογισμό που περιλαμβάνεται στις πιο πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, διαφοροποιημένο όμως για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και μεταγενέστερα γεγονότα και στο βαθμό που οι Διοικητικοί Σύμβουλοι, οι Ελεγκτές, ή ανάλογα της περίπτωσης ο εκκαθαριστής ήθελε αποφασίσει.
Διοικητικοί Σύμβουλοι:	Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λίμιτεδ.
Σχετική Ημερομηνία:	σημαίνει (i) αναφορικά με οποιαδήποτε Πληρωμή, εκτός αυτής που προκύπτει λόγω απαιτήσεων σε περίπτωση διάλυσης, την ημερομηνία κατά την οποία τέτοια πληρωμή καθίσταται καταβλητέα αλλά, αν το συνολικό οφειλόμενο ποσό κατά την ημερομηνία αυτή δεν έχει πληρωθεί κατά ή πριν από την ημερομηνία αυτή, “Σχετική Ημερομηνία” σημαίνει την ημερομηνία κατά την οποία το πληρωτέο ποσό έχει εισπραχθεί και για το σκοπό αυτό έχει επιδοθεί ειδοποίηση στους Κατόχους σύμφωνα με τον Όρο 13, και (ii) αναφορικά με απαίτηση σε περίπτωση διάλυσης την ημέρα που αμέσως προηγείται της ημέρας έναρξης της διάλυσης.
Τόκος:	σημαίνει το ποσό που είναι πληρωτέο στους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου για την Περίοδο Τόκου που έχει παρέλθει. Για σκοπούς των Όρων 7(γ), 7(δ), 8(δ) περιλαμβάνει και οποιαδήποτε αναβληθείσα Πληρωμή Τόκου.
Συγκρότημα:	σημαίνει την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις εξαρτημένες της εταιρίες.
Τράπεζα, Εκδότης, Εταιρία:	σημαίνει την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ.
Υποχρεώσεις:	σημαίνει το μη-ενοποιημένο σύνολο των υποχρεώσεων της Τράπεζας, όπως αυτό παρουσιάζεται στον ισολογισμό που περιλαμβάνεται στις πιο πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, διαφοροποιημένο για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και μεταγενέστερα γεγονότα στο βαθμό που οι Διοικητικοί Σύμβουλοι, οι Ελεγκτές, ή ανάλογα της περίπτωσης ο εκκαθαριστής, ήθελε αποφασίσει.
ΧΑ:	σημαίνει το Χρηματιστήριο Αθηνών.
ΧΑΚ:	σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο – Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λίμιτεδ ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 υπογράφηκε από τους Διοικητικούς Σύμβουλους της Εταιρίας, οι οποίοι δηλώνουν ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του:

Θεόδωρος Αριστοδήμου

Πρόεδρος – Μη εκτελεστικός

Αντρέας Ηλιάδης

Εκτελεστικός Σύμβουλος

Γιάννης Κυπρή

Εκτελεστικός Σύμβουλος

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΝΑΔΟΧΟΥ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο - Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρίας Λίμιτεδ ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 υπογράφηκε από τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών (CISCO) Λίμιτεδ, ο οποίος δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών (CISCO) Λίμιτεδ