

**ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ**

**ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ: 25 Ιουνίου 2008**

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



**ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΓΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ  
ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2013/18**

Το Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου ημερομηνίας 25 Ιουνίου 2008 θα πρέπει να διαβάζεται μαζί με το Δελτίο Παρουσίασης Εκδότη ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008, το Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 12 Ιουνίου 2008 και με το Περιληπτικό Σημείωμα ημερομηνίας 25 Ιουνίου 2008.

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιεσδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις επί του παρόντος εγγράφου<sup>1</sup> μπορείτε να συμβουλευτείτε τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντή Έκδοσης της παρούσας έκδοσης, Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), άλλες ΕΠΕΥ, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή σύμβουλους επενδύσεων.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος εγγράφου<sup>1</sup> 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 έγγραφο<sup>1</sup> και βεβαιώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξή του, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσον γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Η έγκριση του παρόντος εγγράφου<sup>1</sup> δεν συνεπάγεται με παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στον εκδότη. Πριν τη λήψη της επενδυτικής του απόφασης το επενδυτικό κοινό προτρέπεται 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 ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 και του Σημειώματος Εκδιδόμενου Τίτλου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίζεται οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως σύνολο.

**ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ  
ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ**



**Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ**

<sup>1</sup> Το παρόν Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου ημερομηνίας 25 Ιουνίου 2008, το Περιληπτικό Σημείωμα ημερομηνίας 25 Ιουνίου 2008 σε συνδυασμό με το Δελτίο Παρουσίασης Εκδότη ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 το οποίο έχει επικαιροποιηθεί με το Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 12 Ιουνίου 2008 αποτελούν ισχύον Ενημερωτικό Δελτίο.

## ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΥΠΟ ΤΗ ΜΟΡΦΗ ΤΩΝ ΧΩΡΙΣΤΩΝ ΕΓΓΡΑΦΩΝ

### ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε υπό τη μορφή τριών χωριστών εγγράφων με βάση τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 της Κυπριακής Δημοκρατίας και τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

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

**Το Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου θα πρέπει να διαβάζεται με το Περιληπτικό Σημείωμα ημερομηνίας 25 Ιουνίου 2008, το Δελτίο Παρουσίασης Εκδότη ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 και το Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 12 Ιουνίου 2008.**

---

## ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ

ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΣΤΟ  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΜΕΧΡΙ 573.409.701 ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ  
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €1,00 ΤΟ ΚΑΘΕ ΕΝΑ.

---

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή τριών χωριστών εγγράφων και βεβαιώνει ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή τριών χωριστών εγγράφων και βεβαιώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξη 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 παρούσα δημόσια προσφορά διενεργείται αποκλειστικά στην Κύπρο, την Ελλάδα και το Ηνωμένο Βασίλειο και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, και προς συμμόρφωση με τη σχετική χρηματιστηριακή νομοθεσία των παρακάτω κρατών, η παρούσα δημόσια προσφορά δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική ή την Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη χώρα ("οι Εξαιρούμενες Χώρες"), στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, η διενέργεια της παρούσας δημόσιας προσφοράς ή η ταχυδρόμηση /διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου υπό τη μορφή των χωριστών εγγράφων είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται αφενός η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου υπό τη μορφή χωριστών εγγράφων και κάθε προωθητικού και σχετικού με την παρούσα δημόσια προσφορά εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες και αφετέρου η εγγραφή Μετατρέψιμων Χρεογράφων από πρόσωπα των Εξαιρούμενων Χωρών.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου υπό μορφή τριών χωριστών εγγράφων 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. Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου υπό μορφή χωριστών εγγράφων δεν συνεπάγεται με παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στον εκδότη.

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ έχει προβεί στις δέουσες αιτήσεις έτσι ώστε (α) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ως η αρμόδια εποπτική αρχή να αποστείλει πιστοποιητικό έγκρισης στις αρμόδιες εποπτικές αρχές της Ελλάδας και του Ηνωμένου Βασιλείου, βάσει των διατάξεων του άρθρου 18 της Οδηγίας 2003/71/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, στο οποίο να πιστοποιείται ότι το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε σύμφωνα με την Οδηγία 2003/71/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και (β) τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα να εισαχθούν στο ΧΑΚ και ΧΑ.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων περιέχει ορισμένες προβλέψεις για το μέλλον. Οι προβλέψεις αυτές προσδιορίζονται γενικά με τη χρήση όρων όπως «πιστεύει», «αναμένει», «ενδέχεται», «θα», «θα πρέπει», «μπορεί», «θα μπορούσε», «σχεδιάζει» και άλλους συγκρίσιμους όρους και το αρνητικό των όρων αυτών. Εκ φύσεως οι προβλέψεις αυτές εμπεριέχουν κίνδυνο και αβεβαιότητα και οι παράγοντες που περιγράφονται στο πλαίσιο των προβλέψεων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα μπορούσαν να επιφέρουν τελικά αποτελέσματα και εξελίξεις που θα διαφέρουν σημαντικά από αυτές που εκφράζονται ρητά ή σιωπηρά από τις εν λόγω προβλέψεις. Οι προβλέψεις αυτές υπόκεινται σε κινδύνους, αβεβαιότητες και υποθέσεις. Ενόψει των κινδύνων αυτών, αβεβαιοτήτων και θεωριών, οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων μπορεί να μην πραγματοποιηθούν. Οποιοσδήποτε αναφορές σε τάσεις ή δραστηριότητες του παρελθόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως εγγύηση ότι οι τάσεις ή δραστηριότητες αυτές θα συνεχισθούν και στο μέλλον. Οι αναγνώστες προειδοποιούνται να μην βασισθούν πέραν του δέοντος σε αυτές τις προβλέψεις οι οποίες αφορούν μόνο όσα προβλέπονται σήμερα.

Η απόφαση για πιθανή επένδυση σε Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 που εκδίδονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων και για τα οποία έχει γίνει αίτηση για εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και το Χρηματιστήριο Αθηνών για διαπραγμάτευση οφείλει να βασίζεται στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων. Ειδικότερα για μερικούς σημαντικούς παράγοντες που πρέπει να ληφθούν υπόψη σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/18, βλέπε “Παράγοντες Κινδύνου”.

## **Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α**

---

<b>ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ</b>	<b>5</b>
<b>ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ- ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ – ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ</b>	<b>6 - 7</b>
<b>ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ</b>	<b>8 - 13</b>
<b>Μ Ε Ρ Ο Σ Α</b>	<b>14 - 36</b>
<b>I. ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ</b>	<b>15 - 17</b>
<b>II. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2013/18</b>	<b>18 - 30</b>
<b>III. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ</b>	<b>31 - 34</b>
<b>IV. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΠΟΥ ΤΥΧΟΝ ΔΕΝ ΚΑΛΥΦΘΟΥΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ</b>	<b>34 - 36</b>
<b>ΜΕΡΟΣ Β</b>	
<b>ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ</b>	<b>37</b>
<b>Μ Ε Ρ Ο Σ Γ</b>	
<b>ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b>	<b>38 - 39</b>
<b>ΕΓΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ</b>	<b>39</b>
<b>ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ</b>	<b>40</b>
<b>ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ</b>	<b>41 - 43</b>

## ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

**ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ &  
ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ  
ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ:**

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

**ΕΛΕΓΚΤΕΣ:**

Ernst & Young Cyprus Limited  
Λόρδου Βύρωνος 36  
1096 Nicosia Tower Centre  
1511 Λευκωσία

**ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ:**

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

PI PARTNERS  
11<sup>ο</sup> χιλ. Εθνικής Οδού Αθηνών – Λαμίας  
14451 Μεταμόρφωση  
Αθήνα

**ΕΠΙΤΡΟΠΟΣ (Trustee):**

KPMG  
Εσπερίδων 14  
1087 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 ως ξεχωριστό έγγραφο για σκοπούς Ενημερωτικού Δελτίου υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων 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 υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων 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 Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18.

Έτσι, στο Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων 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 Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/18 που θα εισαχθούν για διαπραγμάτευση στην αγορά εταιρικών ομολόγων του ΧΑΚ και του ΧΑ.

Η Εταιρία αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων και βεβαιώνει ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λίμιτεδ είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που παρέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων 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 Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων, (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 Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 το παρόν Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου υπογράφηκε από τους ακόλουθους Διοικητικούς Συμβούλους της Τράπεζας Κύπρου:

- κ. Θεόδωρο Αριστοδήμου, Μη εκτελεστικό Πρόεδρο
- κ. Αντρέα Ηλιάδη, Εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο
- κ. Γιάννη Κυπρή, Εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι ο Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO) ο οποίος δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για την σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου υπό τη μορφή των τριών χωριστών εγγράφων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

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

- Του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντή Έκδοσης

Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)  
Eurolife House, Έβρου 4, Τ.Θ. 20597, 1660 Λευκωσία, τηλ. +357 22121800.

- στις ακόλουθες υπηρεσίες της Τράπεζας Κύπρου:

***στην Κύπρο***

Υπηρεσία Μετοχών και Χρεογράφων  
Eurolife House, Έβρου 4, Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία,  
Τηλ. +357 22121755

***στην Ελλάδα***

Τμήμα Θεματοφυλακής Μετοχολογίου & Εκκαθάρισης Παραγώγων  
Φειδιππίδου 26 και Χαλκηδόνας 115 27 Αθήνα  
Τηλ +30 210 6477555

## ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα και σε μετοχές της Τράπεζας Κύπρου υπόκειται σε μία σειρά κινδύνων. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω, πριν επενδύσουν στα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα τα οποία παρέχουν δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται παρακάτω, το Συγκρότημα, η χρηματοοικονομική θέση του ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας του ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς και, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και την τιμή πώλησης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων και των μετοχών της Εταιρίας, οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει το Συγκρότημα. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος.

### **ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ**

***Οι στρατηγικοί στόχοι που έχουν τεθεί στο τριετές στρατηγικό πλάνο του Συγκροτήματος ενδέχεται να μην επιτευχθούν***

Το Συγκρότημα συνεχίζει να αναπτύσσει και να υλοποιεί μέσα από το τριετές στρατηγικό του πλάνο για τα έτη 2008-2010 τους στρατηγικούς του στόχους οι οποίοι μεταξύ άλλων περιλαμβάνουν:

- *Αξιοποίηση ευκαιριών στην Κύπρο* με στόχο την ενίσχυση της παρουσίας στην εγχώρια αγορά και την περαιτέρω ενδυνάμωση της ηγετικής θέσης του Συγκροτήματος.
- *Ενίσχυση της παρουσίας στην Ελλάδα* μέσω επέκτασης αλλά και σταδιακής ωρίμανσης του δικτύου.
- *Λειτουργική συγχώνευση των εργασιών Κύπρου και Ελλάδας* κάτω από το μοντέλο “μία τράπεζα” με ενοποίηση των μηχανογραφικών συστημάτων και δημιουργία κεντρικών υπηρεσιών.
- *Δυναμική ανάπτυξη δραστηριοτήτων στη Ρωσία* με στόχο την επίτευξη αξιόλογου μεγέθους του χαρτοφυλακίου δανείων και παροχή υπηρεσιών προς μεγάλες επιχειρήσεις και την ενίσχυση της παρουσίας του Συγκροτήματος στη Μόσχα και την Αγία Πετρούπολη με την επέκταση του δικτύου καταστημάτων.
- *Δυναμική ανάπτυξη δραστηριοτήτων στη Ρουμανία* με την επέκταση του δικτύου καταστημάτων / επιχειρηματικών κέντρων, με στόχο την ενίσχυση των προσφερόμενων υπηρεσιών προς τους επιχειρηματικούς πελάτες του Συγκροτήματος καθώς επίσης και προς επιλεγμένες ομάδες πελατών.
- *Έναρξη δραστηριοτήτων στην Ουκρανία* εντός του 2008 μετά την εξαγορά του 97,2% του μετοχικού κεφαλαίου της Ουκρανικής τράπεζας AvtoZAZBank και η οποία ολοκληρώθηκε στις 26 Μαΐου 2008.
- *Επιλεκτικές εξαγορές ως μέρος της ανάπτυξης του Συγκροτήματος*- εντός των πλαισίων της στρατηγικής για ανάπτυξή του, το Συγκρότημα θα συνεχίσει, παράλληλα με τα σχέδια οργανικής ανάπτυξής του να αξιολογεί επί συνεχούς βάσης ευκαιρίες εξαγορών με στόχο την επιτάχυνση της διεξόδου του στις επιλεγμένες αγορές.

Υπάρχει ο κίνδυνος το Συγκρότημα να μην επιτύχει τους στρατηγικούς του στόχους όπως έχουν τεθεί στο τριετές στρατηγικό του πλάνο με δυσμενείς επιπτώσεις στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

***Οι Μη-εξυπηρετούμενες χορηγήσεις αντιπροσωπεύουν ένα σημαντικό ποσοστό του Δανειακού Χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος***

Οι μη-εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (με καθυστερήσεις πέραν των τριών μηνών και τα οποία δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένα) θα συνεχίσουν να επηρεάζουν τα λειτουργικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος, όπως και στο παρελθόν. Στις 31 Μαρτίου 2008 οι χορηγήσεις αυτές, μετά την αναστολή των τόκων, αντιπροσώπευαν περίπου το 3,6% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος.



Το μεγαλύτερο μέρος των μη-εξυπηρετούμενων χορηγήσεων προέρχεται από εργασίες στην Κύπρο. Σημειώνεται ότι στις 31 Μαρτίου 2008, οι μη-εξυπηρετούμενες χορηγήσεις στην Κύπρο αντιπροσώπευαν περίπου το 4,9% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος στην Κύπρο.

Προς το σκοπό αυτό το Συγκρότημα έχει λάβει μέτρα για τη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου του και σκοπεύει να λάβει περαιτέρω μέτρα προς την ίδια κατεύθυνση στο μέλλον. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν τη βελτίωση των συστημάτων έγκρισης και παρακολούθησης χορηγήσεων (credit rating και credit scoring) αλλά και την υιοθέτηση λεπτομερών και αυστηρών διαδικασιών για χειρισμό καθυστερημένων οφειλών. Δεν μπορεί πάντως να εξασφαλιστεί ότι τα μέτρα που επιχειρεί να λάβει η Τράπεζα θα είναι αποτελεσματικά για τον περιορισμό των μη-εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και την ικανοποίηση της Τράπεζας από την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων.

***Το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, λειτουργικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και ασφαλιστικό κίνδυνο.***

Το Συγκρότημα λόγω της φύσης των εργασιών του, είναι εκτεθειμένος σε μια σειρά από κινδύνους, οι σπουδαιότεροι από τους οποίους είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο λειτουργικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο ασφαλιστικός κίνδυνος. Προς το σκοπό αυτό το Συγκρότημα έχει λάβει μέτρα για τη σωστή διαχείριση των κινδύνων αυτών. Αποτυχία της Τράπεζας να ελέγξει αποτελεσματικά κάποιον από τους παραπάνω κινδύνους, θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στα αποτελέσματα της Τράπεζας όσο και στη φήμη της.

#### ***Κίνδυνος από επέκταση σε νέες αγορές***

Η Τράπεζα έχει σημαντικές διεθνείς δραστηριότητες και βρίσκεται στο στάδιο επέκτασης είτε μέσω οργανικής ανάπτυξης είτε μέσω εξαγορών σε νέες αγορές όπως Ρουμανία, Ουκρανία και Ρωσία. Οι διεθνείς δραστηριότητες του Συγκροτήματος είναι εκτεθειμένες στον κίνδυνο δυσμενών πολιτικών ή οικονομικών εξελίξεων στις χώρες αυτές καθώς και σε ιδιαίτερους λειτουργικούς κινδύνους.

Επίσης η επέκταση του Συγκροτήματος μέσω εξαγορών αυξάνει την έκθεση του Συγκροτήματος σε γενικό κίνδυνο από εξαγορές καθώς και σε ειδικούς κινδύνους που συνδέονται με την ανάπτυξη επιχειρηματικών δραστηριοτήτων σε νέες αγορές που αποτελούν αναδυόμενες οικονομίες.

#### ***Το ρυθμιστικό πλαίσιο του κυπριακού τραπεζικού τομέα μεταβάλλεται***

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας εποπτεύονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Όπως και οι υπόλοιπες τράπεζες στην Κύπρο έτσι και η Τράπεζα Κύπρου οφείλει να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης και την Κυπριακή Νομοθεσία, αλλά και με τις ρυθμίσεις και τον εποπτικό έλεγχο της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Είναι πιθανόν στο μέλλον να εφαρμοσθούν πιο αυστηρές νομικές ή ρυθμιστικές αλλαγές, είτε ως αποτέλεσμα ρυθμίσεων από την Ευρωπαϊκή Ένωση είτε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, οι οποίες να έχουν δυσμενή επίδραση στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

#### ***Οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις στον Κυπριακό, Ελληνικό και διεθνή χώρο***

Το Συγκρότημα ως χρηματοπιστωτικός οργανισμός λειτουργεί και επηρεάζεται από την πορεία τόσο της Κυπριακής και της Ελληνικής χρηματαγοράς και κεφαλαιαγοράς όσο και των διεθνών χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών.

Κατ' επέκταση οι αποδόσεις και τα αποτελέσματά του εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από μακροοικονομικούς παράγοντες όπως οι φάσεις του οικονομικού κύκλου, οι οικονομικές εξελίξεις, οι θεσμικές αλλαγές καθώς και οι πολιτικές εξελίξεις στο βαθμό που εκείνες έχουν άμεση επίπτωση στις χρηματαγορές και κεφαλαιαγορές. Πέρα από τον κίνδυνο αγοράς, τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά και η συμπεριφορά των επιχειρήσεων, από τις οποίες προέρχεται το σημαντικότερο ίσως μέρος των εσόδων των τραπεζών, επηρεάζουν εξίσου τον τραπεζικό κλάδο και δύνανται να διαμορφώσουν το βασικό πλαίσιο κερδοφορίας τους.

Ειδικότερα, οι σημαντικότερες προκλήσεις και απειλές για την Τράπεζα προέρχονται από την απελευθέρωση του πιστωτικού συστήματος και τη λειτουργία στα πλαίσια του ενιαίου περιβάλλοντος της ευρωζώνης και σχετίζονται κυρίως με την πτώση των επιτοκίων, την επακόλουθη συρρίκνωση των επιτοκιακών περιθωρίων και την εντατικοποίηση του ανταγωνισμού. Επιπλέον, σημαντικό ρόλο διαδραματίζει και η πορεία των χρηματιστηρίων στην Κύπρο, την Ελλάδα και διεθνώς στο βαθμό που επηρεάζει τις προσπάθειες των τραπεζών για διαφοροποίηση και διεύρυνση των πηγών εσόδων τους με στόχο την ελαχιστοποίηση του κινδύνου. Πέραν τούτων, η απόκλιση των επίσημων προβλέψεων για την πορεία των ρυθμών ανάπτυξης βασικών μεγεθών καθώς και βασικών μακροοικονομικών δεικτών της Κυπριακής και Ελληνικής Οικονομίας, όπως ο πληθωρισμός και η ανεργία, δύνανται να δημιουργήσουν αρνητικό κλίμα και στο τραπεζικό σύστημα. Τέλος, πιθανές σημαντικές αρνητικές πολιτικές εξελίξεις (σε διεθνές ή εθνικό επίπεδο) είναι δυνατόν να επηρεάσουν την οικονομία και την κεφαλαιαγορά και κατ' επέκταση τις οικονομικές μονάδες και τις τράπεζες.

Η Διοίκηση της Τράπεζας λαμβάνοντας υπόψη τους παραπάνω παράγοντες χαράσσει και προσαρμόζει τη στρατηγική της, με στόχο την αποτελεσματική και σύγχρονη διαχείριση των πάσης φύσεως κινδύνων. Στα πλαίσια η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων η οποία λειτουργεί εναρμονιζόμενη με τις βέλτιστες διεθνώς πρακτικές, διαχειρίζεται τον κίνδυνο αγοράς καθώς επίσης και τον πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο, γεγονός που συμβάλλει στη διαρκή βελτίωση των μεγεθών της Τράπεζας και του Συγκροτήματος.

### ***Ένταση ανταγωνισμού***

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αντιμετωπίζει ισχυρό ανταγωνισμό στους χώρους δραστηριοποίησής του. Στην Κύπρο, ο ανταγωνισμός προέρχεται κυρίως από τις εμπορικές τράπεζες, τις συνεργατικές πιστωτικές εταιρίες και ταμειωτήρια, και τις διεθνείς τραπεζικές μονάδες οι οποίες προσφέρουν παρόμοια προϊόντα και υπηρεσίες. Η εναρμόνιση του κυπριακού τραπεζικού τομέα με το ευρωπαϊκό κεκτημένο με την ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση επιτρέπει σε τραπεζικά ιδρύματα που είναι εξουσιοδοτημένα στην Ευρωπαϊκή Ένωση να ανοίξουν κατάστημα στην Κύπρο χωρίς τη λήψη άδειας από την Κεντρική Τράπεζα γεγονός που δυνατό να οδηγήσει σε αυξημένο ανταγωνισμό.

Επίσης η εισαγωγή του ενιαίου ευρωπαϊκού νομίσματος από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2008 έχει άρει περαιτέρω τα εμπόδια στην εισαγωγή άλλων ευρωπαϊκών τραπεζών και εταιριών παροχής χρηματοδοτικών υπηρεσιών στην κυπριακή αγορά αυξάνοντας τον ανταγωνισμό.

Στην Ελλάδα ο ανταγωνισμός προέρχεται από τις Ελλαδικές Τράπεζες οι οποίες κατέχουν το μεγαλύτερο μέρος του συνολικού ενεργητικού του τραπεζικού συστήματος, από υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα χώρα μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και από συνεταιριστικές τράπεζες.

Παρά την ισχυρή της θέση στην Κύπρο, και τη δυναμική επέκταση των δραστηριοτήτων της στην Ελλάδα, δεν μπορεί να εξασφαλισθεί ότι η Τράπεζα θα κατορθώσει να διατηρήσει τη θέση της στον τραπεζικό τομέα στην Κύπρο ή ότι θα εκπληρώσει το στόχο της να ισχυροποιήσει την παρουσία της στην Ελλάδα.

Ενδεχόμενη ένταση του ανταγωνισμού με την είσοδο στην Κύπρο ξένων τραπεζών που να προσφέρουν πιο ανταγωνιστικά επιτόκια καταθέσεων και χορηγήσεων από αυτά που παραδοσιακά προσφέρει η Τράπεζα, ενδεχομένως να δημιουργήσουν πιέσεις στα περιθώρια κέρδους της Τράπεζας. Προκειμένου να ανταγωνιστεί ξένες τράπεζες, η Τράπεζα Κύπρου ενδεχομένως να υποστεί πίεση από την αγορά να προσφέρει περισσότερο ελκυστικά επιτόκια τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την κερδοφορία της. Είναι επίσης πιθανό ο αυξημένος ανταγωνισμός από τις αλλοδαπές τράπεζες να επηρεάσει αρνητικά την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

### ***Νομικός κίνδυνος (litigation risk)***

Το Συγκρότημα ως χρηματοεπενδυτικός οργανισμός ενδέχεται από καιρό σε καιρό να εμπλακεί σε δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές ή αγωγές οι οποίες πιθανόν να επιφέρουν σημαντικές επιπτώσεις στις εργασίες και τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Ο Νομικός Κίνδυνος πηγάζει από δικαστικές διαδικασίες που εκκρεμούν ή ενδέχεται να εγερθούν εναντίον του Συγκροτήματος και πιθανό να συνεπάγονται δαπάνες για το Συγκρότημα.

Επιπρόσθετα σε περίπτωση που οι νομικές πτυχές δεν τυγχάνουν σωστού χειρισμού από το Συγκρότημα μπορεί να επιφέρουν ακυρότητα σε συμβόλαια πελατών, να οδηγήσουν σε έγερση αγωγών εναντίον του Συγκροτήματος και έκδοση δυσμενών δικαστικών αποφάσεων, και να έχουν δυσμενή αντίκτυπο στην καλή φήμη του Συγκροτήματος. Όλα αυτά πιθανό να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην ομαλή διεξαγωγή των εργασιών του Συγκροτήματος και μείωση των αποθεματικών και κερδών.

Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος δίδει ιδιαίτερη έμφαση στη σωστή επιμέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων που σχετίζονται με δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές και άλλα νομικά ζητήματα και εκτιμά ότι δεν υπάρχει συγκεκριμένη δικαστική διαφορά ή διαιτησία που είχε στο πρόσφατο παρελθόν ή δύναται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση του Συγκροτήματος. Συναφώς, η Διεύθυνση του Συγκροτήματος αξιολογεί και διαχειρίζεται τους κινδύνους που σχετίζονται με τις νομικές πτυχές, δικαστικές διαδικασίες και άλλα νομικά θέματα.

### ***Οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο και αλλού θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τη λειτουργία του Συγκροτήματος***

Εξωτερικοί παράγοντες, όπως πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο και στο εξωτερικό, μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές της Τράπεζας. Η οικονομική κατάσταση της Τράπεζας, τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της καθώς και η στρατηγική και οι προοπτικές της είναι δυνατό να επηρεαστούν κατά αρνητικό τρόπο από γεγονότα που δεν τελούν υπό τον έλεγχό της, όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά:

- αλλαγές στην Κυβερνητική πολιτική,
- αλλαγές στο ύψος των επιτοκίων που θέτει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα,
- μεταβολές στην εμπιστοσύνη των καταναλωτών και στα επίπεδα καταναλωτικών δαπανών,
- οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης που αφορούν τον τραπεζικό και άλλους τομείς,
- πολιτική αστάθεια ή στρατιωτικές επιχειρήσεις που επηρεάζουν την Ευρώπη ή/και άλλες περιοχές στο εξωτερικό,
- φορολογία και άλλες πολιτικές, οικονομικές ή κοινωνικές εξελίξεις εντός, ή με επιρροή στην Κύπρο, την Ελλάδα ή τις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται το Συγκρότημα.

### **ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ**

#### ***Μη επαρκής κάλυψη της παρούσας έκδοσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων***

Υπάρχει πιθανότητα να μην καλυφθεί πλήρως η έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων. Σε αυτή την περίπτωση η Διοίκηση της Τράπεζας ενδεχομένως να αναζητήσει εναλλακτικούς τρόπους εξεύρεσης κεφαλαίων. Σε κάθε περίπτωση όμως, υπάρχει ο κίνδυνος να μην καταστεί δυνατό να προσελκύσει, τα κεφάλαια που το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, έκρινε ότι απαιτούνται για την υλοποίηση του επενδυτικού της σχεδίου. Επομένως η μη επαρκής κάλυψη της παρούσας αύξησης και η αδυναμία προσέλκυσης κεφαλαίων αποτελεί σημαντικό κίνδυνο για την υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου της Τράπεζας.

### ***Επιτοκιακός Κίνδυνος***

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,5% για τις πρώτες δύο περιόδους τόκου δηλ. μέχρι τις 30 Ιουνίου 2009 και ακολούθως κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη Περίοδο Τόκου.

Για την περίοδο 30 Ιουνίου 2009 – 30 Ιουνίου 2013 το κυμαινόμενο επιτόκιο θα είναι ίσο με το επιτόκιο Euribor 6-μηνών που θα ισχύει στην αρχή κάθε Περιόδου Τόκου συν περιθώριο 1,00%.

Σε περίπτωση που η Τράπεζα δεν προβεί στην εξαγορά των Μετατρέψιμων Χρεογράφων, τότε για την περίοδο 1 Ιουλίου 2013- 30 Σεπτεμβρίου 2018 το κυμαινόμενο επιτόκιο θα είναι ίσο με το επιτόκιο Euribor 6-μηνών που θα ισχύει στην αρχή κάθε Περίοδο Τόκου συν περιθώριο 2,00%.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω όρων των Μετατρέψιμων Χρεογράφων, το επιτόκιο (και κατ'επέκταση η απόδοση) τους μετά τις πρώτες δύο Περιόδους Τόκου μεταβάλλεται ανάλογα με τις διακυμάνσεις του 6 μηνιαίου Euribor.

### ***Εξαγορά (Redemption) και Αγορά***

Η Τράπεζα δεν έχει καμία υποχρέωση εξαγοράς ή αγοράς των Μετατρέψιμων Χρεογράφων σε οποιοδήποτε χρονικό διάστημα πριν από τη λήξη τους και οι Κάτοχοι δεν έχουν οποιοδήποτε δικαίωμα απαίτησης της εξαγοράς ή αγοράς από την Τράπεζα. Η Τράπεζα όμως έχει την επιλογή με την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας, να εξαγοράσει ολόκληρο το ποσό των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου 2013, ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου που έπεται καθώς επίσης και να αγοράσει Μετατρέψιμα Χρεόγραφα.

### ***Προτεραιότητα***

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων των Μετατρέψιμων Χρεογράφων έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας και των κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου ή άλλων αξιών που θεωρούνται πρωτοβάθμιο κεφάλαιο με χαμηλότερη προτεραιότητα προς τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα.

Καμία Πληρωμή Τόκου ή πληρωμή κεφαλαίου σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 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, “Οροι Έκδοσης Μετατρέψιμων Χρεογράφων”, δεν υπάρχει περιορισμός στην έκδοση ή στο ύψος της έκδοσης χρεογράφων ή δανειακού κεφαλαίου που μπορεί να εκδώσει η Τράπεζα με προτεραιότητα έναντι των Μετατρέψιμων Χρεογράφων ή που να κατατάσσονται στον ίδιο βαθμό προτεραιότητας με τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα (rank pari passu). Η έκδοση τέτοιων χρεογράφων ή δανειακού κεφαλαίου μπορεί να μειώσει το βαθμό της πληρωμής των Κατόχων Μετατρέψιμων Χρεογράφων σε περίπτωση διάλυσης.

### ***Επίδραση της έκδοσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στην τιμή της μετοχής***

Η τιμή της μετοχής της Τράπεζας μπορεί να παρουσιάσει αυξημένες διακυμάνσεις οι οποίες μπορεί να προέρχονται από α) εκτιμήσεις των επενδυτών για τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στη λήξη τους, β) πωλήσεις μετοχών της Τράπεζας από επενδυτές που θεωρούν τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα πιο ελκυστική επένδυση.

Τα παραπάνω ενδεχομένως να οδηγήσουν σε αυξημένη μεταβλητότητα στην τιμή της μετοχής της Τράπεζας.

### ***Εμπορευσιμότητα των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων***

Για τις μετοχές που θα προκύψουν από τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων όποτε αυτή συντελεστεί, δεν έχει δοθεί οποιαδήποτε έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ και του ΧΑ

για εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση. Αν για οποιοδήποτε λόγο, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ και του ΧΑ δεν εγκρίνει την εισαγωγή των εν λόγω μετοχών προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ και στο ΧΑ, η εμπορευσιμότητα των μετοχών που θα προκύψουν από την μετατροπή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων περιορίζεται σημαντικά.

#### ***Εμπορευσιμότητα και διακυμάνσεις τιμών των Μετατρέψιμων Χρεογράφων***

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

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

#### **ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ**

***Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και το Χρηματιστήριο Αθηνών έχουν χαμηλότερη ρευστότητα και παρουσιάζουν εντονότερες διακυμάνσεις από άλλα χρηματιστήρια***

Οι μετοχές της Τράπεζας Κύπρου διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΧΑ). Το ΧΑΚ αλλά και το ΧΑ έχουν χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλες κύριες αγορές στην υπόλοιπη Ευρώπη και τις Ηνωμένες Πολιτείες. Ως εκ τούτου, οι κάτοχοι των μετοχών της Τράπεζας Κύπρου ίσως να αντιμετωπίσουν κάποιες δυσκολίες στη διάθεση των μετοχών τους, ειδικά σε μεγάλα πακέτα. Η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας ενδέχεται να επηρεαστεί δυσμενώς από τυχόν πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Τράπεζας ή από την εκτίμηση ότι μπορεί να λάβει χώρα μία τέτοια πώληση. Στο παρελθόν, οι τιμές διαπραγμάτευσης των εισηγμένων μετοχών στο ΧΑΚ και το ΧΑ έχουν παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις. Το γεγονός αυτό έχει επηρεάσει στο παρελθόν και ίσως να επηρεάσει στο μέλλον την τιμή διαπραγμάτευσης και τη ρευστότητα των μετοχών των εισηγμένων στο ΧΑΚ και στο ΧΑ εταιριών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών της Τράπεζας Κύπρου.

#### ***Η τιμή των μετοχών ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις***

Η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας Κύπρου μπορεί να υπόκειται σε μεγάλες διακυμάνσεις, ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της. Μεταξύ των παραγόντων αυτών περιλαμβάνονται - ενδεικτικά και όχι περιοριστικά - οι ακόλουθοι:

- διακυμάνσεις στα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος,
- η πορεία της Κυπριακής οικονομίας,
- πιθανή ή πραγματοποιηθείσα πώληση μεγάλων πακέτων συνήθων μετοχών της Τράπεζας Κύπρου στην αγορά,
- αλλαγές εκτιμήσεων χρηματοοικονομικών μεγεθών από χρηματοοικονομικούς αναλυτές, ή η αδυναμία εκπλήρωσης των προσδοκιών των αναλυτών,
- ισχυρισμοί ή ποινικές διαδικασίες για τα υφιστάμενα ή προηγούμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη,
- πολιτική αστάθεια ή ενδεχόμενη πολεμική σύρραξη στην Κύπρο ή στο εξωτερικό,
- η γενικότερη κατάσταση των κεφαλαιαγορών.

## **Μ Ε Ρ Ο Σ Α**

I.	ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ	15 – 17
II.	ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2013/18	18 – 30
III.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	31 - 34
IV.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΠΟΥ ΤΥΧΟΝ ΔΕΝ ΚΑΛΥΦΘΟΥΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	34 - 36

# I. ANAMENOMENO XRONODIAGRAMMA KAI PERILAHPTIKOI OROI EKΔΟΣΗΣ

## ANAMENOMENO XRONODIAGRAMMA

<b>Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης Ενημερωτικού Δελτίου</b>	<b>25 Ιουνίου 2008</b>
Τελευταία μέρα συναλλαγών στο ΧΑΚ και ΧΑ περιλαμβανομένου του Δικαιώματος Προτεραιότητας (cum Priority right)	<b>2 Ιουλίου 2008</b>
Συναλλαγές στο ΧΑΚ και ΧΑ χωρίς το δικαίωμα Προτεραιότητας (ex –Priority right)	<b>3 Ιουλίου 2008</b>
Ημερομηνία Αρχείου για το δικαίωμα προτεραιότητας για εγγραφή στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων (record date)	<b>7 Ιουλίου 2008</b>
Αποστολή Επιστολής Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας στους Δικαιούχους για εγγραφή Μετατρέψιμων Χρεογράφων <i>(δεν ισχύει για μετόχους των Εξαιρουμένων Χωρών)</i>	<b>11 Ιουλίου 2008</b>
Ανακοίνωση του εύρους της Τιμής Διάθεσης τυχόν αδιάθετων Μετατρέψιμων Χρεογράφων για σκοπούς υποβολής ανέκκλητων αιτήσεων	<b>11 Ιουλίου 2008</b>
<b>Περίοδος εγγραφής</b> στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων από τους <b>Δικαιούχους</b> στη βάση των παραχωρηθέντων <b>Δικαιωμάτων Προτεραιότητας</b> σε τιμή €1 ανά Μετατρέψιμο Χρεόγραφο <i>(δεν ισχύει για μετόχους των Εξαιρουμένων Χωρών)</i>	<b>15-28 Ιουλίου 2008</b>
<b>Περίοδος υποβολής ανέκκλητων αιτήσεων</b> για συμμετοχή στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων μέσω τυχόν αδιάθετων Μετατρέψιμων Χρεογράφων με <b>Τιμή Διάθεσης</b> ως αυτή θα προκύψει από το Βιβλίο Προσφορών (strike price)	<b>15-29 Ιουλίου 2008</b>
<b>Τελευταία ημερομηνία</b> υποβολής αιτήσεων για Εγγραφή στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων από τους <b>Δικαιούχους</b>	<b>28 Ιουλίου 2008</b>
Ανακοίνωση προκαταρκτικού αποτελέσματος εγγραφής Μετατρέψιμων Χρεογράφων από Δικαιούχους	<b>29 Ιουλίου 2008</b>
Διαδικασία Βιβλίου Προσφορών (Bookbuilding) για υποβολή αιτήσεων για τα αδιάθετα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα και προσδιορισμό της Τιμής Διάθεσης	<b>29 Ιουλίου 2008</b>
<b>Τελευταία ημερομηνία υποβολής ανέκκλητων αιτήσεων</b> για συμμετοχή στην έκδοση αδιάθετων Μετατρέψιμων Χρεογράφων <b>στην Τιμή Διάθεσης ως θα καθορισθεί από τη διαδικασία βιβλίου Προσφορών</b>	<b>29 Ιουλίου 2008</b>
Αποστολή Επιστολών Παραχώρησης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων	<b>8 Αυγούστου 2008</b>
<p>Εντός 8 εργάσιμων ημερών από την Τελευταία Ημερομηνία Εγγραφής στην Έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18 η Εταιρία θα υποβάλει τα απαραίτητα Δικαιολογητικά στα δύο Χρηματιστήρια (ΧΑΚ και ΧΑ) για την εισαγωγή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων.</p> <p>Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα ανακοινωθεί στο ΧΑΚ και ΧΑ και θα δημοσιευθεί στον κυπριακό και ελλαδικό τύπο και θα είναι εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία έγκρισης της εισαγωγής των Μετατρέψιμων Χρεογράφων από τα δύο Χρηματιστήρια.</p> <p>Σημειώνεται επίσης ότι το χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε τέτοια περίπτωση θα υπάρξει ανακοίνωση στο ΧΑΚ και στο ΧΑ και μέσω του κυπριακού και ελλαδικού τύπου.</p>	

## ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2013/2018

<b>Εκδότης</b>	Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ ('Τράπεζα')
<b>Είδος Δανείου</b>	Μετατρέψιμα Χρεόγραφα
<b>Ύψος Δανείου</b>	Μέχρι €573.409.701
<b>Τιμή Έκδοσης</b>	Στο άρτιο σε αξίες του €1 και πολλαπλάσια αυτού.
<b>Προσφορά και αναλογία παραχώρησης</b>	<p>Σε όλους τους μετόχους της Τράπεζας σε αναλογία €1 αξίας μετατρέψιμου χρεογράφου για κάθε μία μετοχή που θα κατέχουν κατά την ημερομηνία προσδιορισμού Δικαιούχων με ελάχιστο ποσό προσφοράς €105. Δικαίωμα συμμετοχής στην παρούσα έκδοση θα έχουν οι Μέτοχοι που θα είναι εγγεγραμμένοι τόσο στο Κεντρικό Μητρώο/Αποθετήριο του ΧΑΚ όσο και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) στις 7 Ιουλίου 2008. Από τις 3 Ιουλίου 2008 οι μετοχές της Εταιρείας θα διαπραγματεύονται χωρίς το Δικαίωμα Προτεραιότητας στην παρούσα έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων, 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 2 Ιουλίου 2008 θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων της Εταιρείας. 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).</p>
<b>Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων</b>	2 Ιουλίου 2008, 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 2 Ιουλίου 2008 θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων της Εταιρείας.
<b>Ημερομηνία Αρχείου</b>	7 Ιουλίου 2008
<b>Επιτόκιο</b>	<p>Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,5% για τις πρώτες δύο περιόδους τόκου δηλ. μέχρι τις 30 Ιουνίου 2009 και ακολούθως κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου.</p> <p>Για την περίοδο 30 Ιουνίου 2009 – 30 Ιουνίου 2013 το κυμαινόμενο επιτόκιο θα είναι ίσο με το επιτόκιο Euribor 6-μηνών που θα ισχύει στην αρχή κάθε περιόδου τόκου συν περιθώριο 1,00%.</p> <p>Σε περίπτωση που η Τράπεζα δεν προβεί στην εξαγορά των Μετατρέψιμων Χρεογράφων, τότε για την περίοδο 1 Ιουλίου 2013- 30 Σεπτεμβρίου 2018 το κυμαινόμενο επιτόκιο θα είναι ίσο με το επιτόκιο Euribor 6-μηνών που θα ισχύει στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου συν περιθώριο 2,00%.</p>
<b>Περίοδος Τόκου και Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου</b>	<p>Η περίοδος τόκου είναι εξαμηνιαία και ο τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου τόκου.</p> <p>Ως Ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου ορίζονται η 30 Ιουνίου και η 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους</p>
<b>Περίοδος Μετατροπής</b>	<p>15-30 Σεπτεμβρίου και 15- 31 Μαρτίου κάθε έτους</p> <p>Πρώτη Περίοδος Μετατροπής 15-30 Σεπτεμβρίου 2010</p> <p>Τελευταία Περίοδος Μετατροπής 15-31 Μαρτίου 2013</p>
<b>Τιμή Μετατροπής</b>	€10,50



<b>Τελευταία ημερομηνία αποπληρωμής</b>	30 Ιουνίου 2018
<b>Τιμή αποπληρωμής</b>	Στο άρτιο, δηλ στο €1 ανά αξία
<b>Εξαγορά (Redemption) και αγορά</b>	Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα μπορούν, κατ' επιλογή της Τράπεζας κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, να εξαγοραστούν από την Τράπεζα, στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους κατά τις 30 Ιουνίου 2013 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται.
<b>Προτεραιότητα (Subordination)</b>	<p>Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας.</p> <p>Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα προς τις αξιώσεις άλλων εκδόσεων ελάσσονος προτεραιότητας.</p> <p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των Μετατρέψιμων Χρεογράφων είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών</p> <p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των Μετατρέψιμων Χρεογράφων έχουν προτεραιότητα έναντι των κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου και μετόχων της Τράπεζας.</p>
<b>Προορισμός υπό άντληση κεφαλαίων</b>	Ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος και μαζί με τα προβλεπόμενα στο τριετές σχέδιο του Συγκροτήματος αυξημένα αδιανέμητα κέρδη, θα μπορούν να επενδυθούν για την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών του Συγκροτήματος, τόσο οργανικά όσο και μέσω εξαγορών.
<b>Εισαγωγή στο ΧΑΚ και ΧΑ</b>	Υποβλήθηκε αίτηση για εισαγωγή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στο ΧΑΚ και το ΧΑ και αναμένονται οι απαραίτητες εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα των δύο χρηματιστηρίων.
<b>Διάθεση μη καλυφθέντος ποσού</b>	<p>Σε περίπτωση τυχόν μη κάλυψης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων από τους υφιστάμενους μετόχους το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαθέσει τα τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα κατά την απόλυτη κρίση του.</p> <p>Προς το σκοπό αυτό θα ακολουθηθεί διαδικασία Βιβλίου Προσφορών (bookbuilding) καθώς και η υποβολή αιτήσεων από ενδιαφερόμενους επενδυτές (μετόχους ή μη) παράλληλα με την περίοδο εγγραφής των Μετατρέψιμων Χρεογράφων από τους δικαιούχους μετόχους. Οποιαδήποτε ποσά εισπραχθούν πέραν της τιμής έκδοσης, μείον έξοδα, θα αποδοθούν στους μετόχους που δεν άσκησαν τα δικαιώματά τους για εγγραφή Μετατρέψιμων Χρεογράφων, κατ' αναλογία των μη ασκηθέντων δικαιωμάτων.</p>
<b>Φορολογικό Καθεστώς για τον Επενδυτή</b>	Λεπτομέρειες για το φορολογικό καθεστώς για τον Επενδυτή παρατίθενται στο Μέρος Α (II) Κεφ. 8 (α) του παρόντος εγγράφου
<b>Ειδικό Φορολογικό Καθεστώς για την Εταιρία</b>	Λεπτομέρειες για το φορολογικό καθεστώς της Εταιρίας παρατίθενται στο Μέρος Α (II) Κεφ. 8 (β) του παρόντος εγγράφου.
<b>Διευθυντής Έκδοσης</b>	Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO).

## II. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2013/18

Σε συνεδρία του ημερομηνίας 30 Απριλίου 2008, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε την έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18, με δικαίωμα προτεραιότητας για εγγραφή στους υφιστάμενους μετόχους.

Δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων της Εταιρίας θα έχουν οι Μέτοχοι που θα είναι εγγεγραμμένοι τόσο στο Κεντρικό Μητρώο/Αποθετήριο του ΧΑΚ όσο και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) κατά την ημερομηνία αρχείου στις 7 Ιουλίου 2008. Από τις 3 Ιουλίου οι μετοχές της Εταιρίας θα διαπραγματεύονται χωρίς το Δικαίωμα Προτεραιότητας στην παρούσα έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων. Ως εκ τούτου ως ημερομηνία προσδιορισμού Δικαιούχων ορίζεται η 2 Ιουλίου 2008, δηλαδή οι επενδυτές που θα προβούν σε αγορά μετοχών μέχρι τη λήξη της συνεδρίας του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΧΑ) στις 2 Ιουλίου 2008 θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων της Εταιρείας

Θα εκδοθούν μέχρι 573.409.701 Μετατρέψιμα Χρεόγραφα ονομαστικής αξίας €1,00 έκαστο τα οποία θα διατεθούν με δικαίωμα προτεραιότητας για εγγραφή στους υφιστάμενους μετόχους με αναλογία ένα (1) 1 Μετατρέψιμο Χρεόγραφο ονομαστικής αξίας €1,00 για κάθε μία (i) υφιστάμενη μετοχή με ελάχιστο ποσό προτεραιότητας €105.

### 1. Μέγεθος έκδοσης, ονομαστική αξία και υποδιαίρεση

#### (α) Μέγεθος έκδοσης

Το μέγεθος της παρούσας έκδοσης θα είναι μέχρι €573.409.701.

#### (β) Ονομαστική αξία και υποδιαίρεση

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα εκδίδονται στο άρτιο σε αξίες του €1,00 και πολλαπλάσια αυτού.

#### (γ) Τίτλοι

Η Τράπεζα έχει αιτηθεί την εισαγωγή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18 στο ΧΑΚ και ΧΑ για διαπραγμάτευση και αναμένονται οι απαραίτητες εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα των δύο χρηματιστηρίων. Το μητρώο κατόχων Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18 θα τηρείται σε άυλη μορφή από το Κεντρικό Μητρώο / Αποθετήριο του ΧΑΚ και το Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) των Ελληνικών Χρηματιστηρίων.

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ και στο ΧΑ με κωδικούς και κωδικούς αναγνώρισης ISIN οι οποίοι θα δοθούν από τα δύο Χρηματιστήρια με την έγκριση εισαγωγής των Μετατρέψιμων Χρεογράφων .

### 2. Καθεστώς εξασφάλισης (status)

#### (α) Καθεστώς εξασφάλισης και προτεραιότητα κατάταξης (subordination) των Μετατρέψιμων Χρεογράφων

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας.

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα προς τις αξιώσεις των κατόχων άλλων εκδόσεων ελάσσονος προτεραιότητας οι οποίες είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών και άλλων πιστωτών της Τράπεζας μη ελάσσονος προτεραιότητας αλλά όχι πέραν αυτών ή άλλως πως.

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των Μετατρέψιμων Χρεογράφων είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας

που είναι καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών.

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των Μετατρέψιμων Χρεογράφων έχουν προτεραιότητα έναντι των κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου και μετόχων της Τράπεζας.

- (β) *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 Μετατρέψιμα Χρεόγραφα και κάθε Κάτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποποιηθεί οποιωνδήποτε τέτοιων δικαιωμάτων συμψηφισμού.

### **3. Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης**

Οι Αξιώσεις των Κατόχων σε περίπτωση διάλυσης θα περιορίζονται στο ονομαστικό ποσό των Μετατρέψιμων Χρεογράφων και των οποιωνδήποτε δεδουλευμένων τόκων.

### **4. Πληρωμή Τόκων**

#### *(α) Επιτόκιο*

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα από την Ημερομηνία Έκδοσης τους θα φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,5% για τις πρώτες δύο Περιόδους Τόκου (μέχρι τις 30 Ιουνίου 2009) και κυμαινόμενο επιτόκιο για το υπόλοιπο της διάρκειάς τους το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη Περίοδο Τόκου.

Για την περίοδο από 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2009 μέχρι 30 Ιουνίου 2013 το κυμαινόμενο επιτόκιο θα είναι ίσο με το Euribor 6-μηνών που θα ισχύει στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου πλέον 1,00%.

Για την περίοδο από 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2013 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2018, το κυμαινόμενο επιτόκιο θα είναι ίσο με το Euribor 6-μηνών που θα ισχύει στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου πλέον 2,00%.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου το Euribor 6-μηνών είναι 5,13%. Πληροφορίες για τις παρελθούσες και μελλοντικές επιδόσεις του επιτοκίου Euribor μπορούν να ληφθούν από την ιστοσελίδα [www.euribor.org](http://www.euribor.org).

#### *(β) Ημερομηνίες Αρχείου/περίοδος διαπραγμάτευσης άνευ Τόκου*

Ο τόκος είναι πληρωτέος σε εξαμηνιαία βάση στο τέλος κάθε Περιόδου Τόκου με την πρώτη πληρωμή να καθίσταται πληρωτέα στις 31 Δεκεμβρίου 2008 για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης (περιλαμβάνεται) μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2008 (περιλαμβάνεται). Κάθε Μετατρέψιμο Χρεόγραφο θα παύει να φέρει Τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς του.

Η πληρωμή των Τόκων θα γίνεται στους Κατόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Μετατρέψιμων Χρεογράφων 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 11, την επόμενη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.

Οι εκάστοτε ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου είναι οι ακόλουθες:

30 Ιουνίου

31 Δεκεμβρίου

#### *(γ) 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 που τηρείται με την Τράπεζα Κύπρου, κατόπιν σχετικών οδηγιών του. Σε περίπτωση που τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα είναι εγγεγραμμένα στο όνομα δύο ή περισσότερων προσώπων ως συνιδιοκτητών, το ένταλμα θα ταχυδρομείται στη διεύθυνση του προσώπου που το όνομά 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 Μετατρέψιμων Χρεογράφων κατά την Ημερομηνία Αρχείου ως αυτή θα ανακοινώνεται.

(δ) *Βάση υπολογισμού Τόκου*

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

(ε) *Πληρωτέος Τόκος κατά την Μετατροπή*

Κάθε Μετατρέψιμο Χρεόγραφο παύει να φέρει Τόκο (i) όταν ασκηθεί το Δικαίωμα Μετατροπής από τον Κάτοχό του, από την Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου που αμέσως προηγείται της σχετικής Ημερομηνίας Μετατροπής ή (ii) όταν τέτοιο Μετατρέψιμο Χρεόγραφο κληθεί για Εξαγορά ή αποπληρωθεί, από την ημερομηνία εξαγοράς ή αποπληρωμής εκτός εάν το σχετικό ποσό εξαγοράς ή αποπληρωμής παρανόμως κρατηθεί ή αρνηθεί, οπότε σε τέτοια περίπτωση ο Τόκος θα συνεχίζει να υπολογίζεται και να καθίσταται πληρωτέος με το τρέχον επιτόκιο που θα φέρουν τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα μέχρι το πλήρες οφειλόμενο σχετικό ποσό να πληρωθεί και διευθετηθεί ή ο Επίτροπος ειδοποιήσει τους Κατόχους ότι όλα τα οφειλόμενα σχετικά ποσά έχουν πληρωθεί προς αυτόν και διευθετηθεί.

(στ) *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 8.

## **5. Μετατροπή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018 σε μετοχές**

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 δίνουν το δικαίωμα (“Δικαίωμα Μετατροπής”) στον Κάτοχο τους να τα μετατρέψει σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας σύμφωνα με τους πιο κάτω όρους.

Οι μετοχές της Τράπεζας Κύπρου διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου με τον κωδικό BOCY και κωδικό αναγνώρισης ISIN CY000010011 και στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τον κωδικό ΚΥΠΡ και κωδικό αναγνώρισης ISIN CY000010011.

Πληροφορίες για τις μετοχές της Τράπεζας και την διαπραγμάτευσή τους στο ΧΑΚ και ΧΑ μπορούν να ληφθούν από τις ιστοσελίδες της Τράπεζας, ([www.bankofcyprus.com](http://www.bankofcyprus.com)) και τις ιστοσελίδες του ΧΑΚ ([www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy)) και ΧΑ ([www.athex.gr](http://www.athex.gr)).

Η Τράπεζα αναλαμβάνει να διατηρεί, για όσο διάστημα τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα δύναται να μετατραπούν σε μετοχές, μη εκδομένο εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο, αρκετό για να ικανοποιήσει τη μετατροπή τους και τη συνεπακόλουθη έκδοση των προκύπτουσών μετοχών.

(α) *Περίοδοι Μετατροπής*

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα δύνανται κατ’επιλογή του Κατόχου τους (όπως περιγράφεται στις διαδικασίες μετατροπής, όρος 5(θ)) να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατά τις ακόλουθες Περιόδους Μετατροπής:

Έτος	Περίοδος Μετατροπής
2010	15-30 Σεπτεμβρίου
2011	15-31 Μαρτίου & 15-30 Σεπτεμβρίου
2012	15-31 Μαρτίου & 15-30 Σεπτεμβρίου
2013	15-31 Μαρτίου

Εάν η τελευταία ημερομηνία οποιασδήποτε Περιόδου Μετατροπής δεν είναι εργάσιμη ημέρα τότε αυτή η Περίοδος Μετατροπής θεωρείται ότι λήγει την τελευταία εργάσιμη ημέρα πριν από αυτή.

*(β) Τιμή Μετατροπής*

Η αρχική Τιμή Μετατροπής ορίζεται σε €10,50 ανά συνήθη μετοχή ονομαστικής αξίας €1,00. Η Τιμή Μετατροπής δύναται να διαφοροποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του όρου 5(γ).

Ο αριθμός των νέων συνήθων πλήρως πληρωθείσων μετοχών που θα εκδοθούν κατά τη μετατροπή θα υπολογίζεται διαιρώντας το συνολικό ονομαστικό κεφάλαιο των Μετατρέψιμων Χρεογράφων που θα μετατραπούν με την Τιμή Μετατροπής που θα ισχύει κατά την συγκεκριμένη Περίοδο Μετατροπής. Σε περίπτωση που συνεπεία της Μετατροπής προκύπτουν κλασματικά δικαιώματα επί Μετοχών, ο κάτοχος Χρεογράφων λαμβάνει τον ακέραιο αριθμό μετοχών παραλειπομένου του σχετικού κλάσματος. Αντί των κλασματικών δικαιωμάτων οι Κάτοχοι Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα λαμβάνουν με ένταλμα ή πίστωση τραπεζικού λογαριασμού που διατηρούν στην Τράπεζα Κύπρου το ποσό της ονομαστικής αξίας που θα αναλογεί στα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που για τα οποία ασκήθηκε το δικαίωμα μετατροπής αλλά δεν συμπληρώνουν ακέραιο αριθμό μετοχών.

Οι Μετοχές που θα προκύπτουν σε οποιαδήποτε περίοδο μετατροπής κατά τη μετατροπή θα εγγράφονται στο όνομα του κατόχου των Χρεογράφων κατά την τελευταία ημερομηνία οποιασδήποτε Περιόδου Μετατροπής η οποία θα θεωρείται ως η Ημερομηνία Παραχώρησης των νέων μετοχών.

*(γ) Αναπροσαρμογή Τιμής Μετατροπής*

Εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται πιο κάτω τότε η Τιμή Μετατροπής θα μεταβληθεί ως ακολούθως:

- i. Εάν και όποτε διενεργηθεί ενοποίηση, συνένωση, ή διαίρεση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, η Τιμή Μετατροπής θα μεταβληθεί πολλαπλασιάζοντας την Τιμή Μετατροπής που ίσχυε πριν από τέτοια ενοποίηση, συνένωση ή διαίρεση με το αποτέλεσμα του υπολογισμού  $\frac{A}{B}$  όπου:

A= ο αριθμός των εκδομένων μετοχών πριν από την ενοποίηση, συνένωση ή διαίρεση, κατά περίπτωση.

B= ο αριθμός των εκδομένων μετοχών μετά από την ενοποίηση, συνένωση ή διαίρεση, κατά περίπτωση.

Τέτοια μεταβολή στην Τιμή Μετατροπής θα λαμβάνει χώρα κατά τη σχετική ημερομηνία αρχείου της ενοποίησης, συνένωσης ή διαίρεσης και θα ανακοινώνεται στα πλαίσια του Όρου 11.

- ii. Σε περίπτωση που η Τράπεζα εκδώσει συνήθεις μετοχές οι οποίες θα πιστωθούν στους μετόχους ως πλήρως πληρωθείσες μετοχές μέσω έκδοσης από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή κερδών, με εξαίρεση (1) τις περιπτώσεις όπου τέτοιες συνήθεις μετοχές εκδίδονται αντί πλήρους ή μερικής πληρωμής μερίσματος σε μετρητά την οποία οι μέτοχοι άλλως πως θα οφελούνταν ή (2) όπου οι μέτοχοι μπορούν να επιλέξουν πληρωμή μερίσματος σε μετρητά αντί της έκδοσης και παραχώρησης τέτοιων μετοχών, η Τιμή Μετατροπής θα προσαρμόζεται και μεταβάλλεται πολλαπλασιάζοντας την Τιμή Μετατροπής που ίσχυε αμέσως πριν από τέτοια έκδοση με το αποτέλεσμα του υπολογισμού  $\frac{A}{B}$  όπου

A = Ο αριθμός συνήθων μετοχών πριν από τη σχετική έκδοση που περιγράφεται στο (ii) πιο πάνω

B = Ο αριθμός συνήθων μετοχών μετά τη σχετική έκδοση που περιγράφεται στο (ii) πιο πάνω.

Τέτοια μεταβολή στην Τιμή Μετατροπής θα λαμβάνει χώρα κατά την σχετική ημερομηνία έκδοσης των μετοχών που περιγράφονται στο (ii) πιο πάνω και θα ανακοινώνεται στα πλαίσια του Όρου 11.

- iii. Σε περίπτωση που η Τράπεζα προβεί σε οποιαδήποτε Διανομή Κεφαλαίου (όπως ορίζεται πιο κάτω) προς τους μετόχους τότε η Τιμή Μετατροπής θα αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του υπολογισμού:

Νέα Τιμή Μετατροπής = Τιμή Μετατροπής x  $\frac{(A-B)}{A}$ , όπου

A= Τιμή Κλεισίματος Μετοχής της Τράπεζας Κύπρου στο ΧΑΚ, την τελευταία χρηματιστηριακή συνάντηση όπου η μετοχή διαπραγματεύεται με το δικαίωμα μερίσματος.

B= Ποσό της Διανομής Κεφαλαίου ανά συνήθη μετοχή.

“Διανομή Κεφαλαίου” σημαίνει (α) οποιοδήποτε Μέρισμα το οποίο αποφασίζεται ή περιγράφεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ως διανομή κεφαλαίου, μη-σύνηθες μέρισμα, ασύνηθης διανομή, ειδικό μέρισμα, ειδική διανομή ή επιστροφή αξίας προς τους μετόχους ή ανάλογη ή παρόμοια περιγραφή, στην οποία περίπτωση η Διανομή Κεφαλαίου θα ισούται με την αξία τέτοιου Μέρους ή (β) το μέρος οποιουδήποτε συνολικού μερίσματος ανά μετοχή το οποίο υπερβαίνει το 70% των βασικών κερδών ανά μετοχή (EPS) ή (γ) οποιαδήποτε αγορά, εξαγορά (redemption), επαναγορά / αγορά ιδίων μετοχών (buy-back) του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την Τράπεζα ή από οποιοδήποτε πρόσωπο για λογαριασμό της Τράπεζας σε μέση τιμή ανά μετοχή που αγοράστηκε, εξαγοράστηκε ή επαναγοράστηκε η οποία υπερβαίνει το 105% του μέσου όρου τιμής κλεισίματος των τελευταίων πέντε συνεδριάσεων που προηγήθηκαν τέτοιας συναλλαγής στο ΧΑΚ ή στο ΧΑ. Το ποσό της Διανομής Κεφαλαίου ανά συνήθη μετοχή θα ισούται με την αξία που υπερβαίνει το μέσο όρο τιμής κλεισίματος των τελευταίων πέντε συνεδριάσεων στο ΧΑΚ και ΧΑ κατά 105% πολλαπλασιαζόμενο με τον αριθμό των μετοχών οι οποίες αγοράστηκαν, εξαγοράστηκαν ή επαναγοράστηκαν διαιρούμενο με τον συνολικό αριθμό εκδομένων μετοχών πριν τέτοια αγορά, εξαγορά ή επαναγορά.

Τέτοια μεταβολή στην Τιμή Μετατροπής θα λαμβάνει χώρα κατά την σχετική ημερομηνία πριν την αποκοπή μερίσματος.

Νοείται ότι μέρισμα περιλαμβάνει και οποιαδήποτε πληρωμή μερίσματος διενεργηθεί με άλλο τρόπο από πληρωμή σε μετρητά όπως την πληρωμή σε είδος μέσω παραχώρησης μετοχών θυγατρικών εταιρειών ή άλλως πως. Σε τέτοια περίπτωση η αξία του μερίσματος σε είδος θα υπολογίζεται με βάση την αγοραία αξία της πληρωμής σε είδος κατά την ημερομηνία πληρωμής ή εάν δεν μπορεί να υπολογιστεί τέτοια αξία, αυτή θα υπολογίζεται από ανεξάρτητο επαγγελματία ο οποίος θα διοριστεί από την Τράπεζα για το σκοπό αυτό.

- iv. Σε περίπτωση που η Τράπεζα προβεί στην έκδοση μετοχών προς τους μετόχους μέσω έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης, ή της παραχώρησης στους μετόχους δικαιωμάτων προτίμησης, δικαιωμάτων αγοράς μετοχών ή άλλων δικαιωμάτων για αγορά ή εγγραφή μετοχών, ή στην έκδοση μετοχών σε οποιουδήποτε άλλους επενδυτές και η τιμή παραχώρησης τέτοιων μετοχών είναι μικρότερη του 95% της τρέχουσας Αγοραίας Τιμής της Μετοχής κατά την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης που αμέσως προηγείται της ανακοίνωσης των όρων τέτοιας έκδοσης ή παραχώρησης, η Τιμή Μετατροπής θα προσαρμόζεται και μεταβάλλεται ως η πιο κάτω εξίσωση:

$$ATM = \left[ \frac{(A \times \Gamma)}{A+B} + \frac{(B \times \Delta)}{A+B} \right] \times \frac{E}{\Gamma}$$

όπου:

ATM= Αναπροσαρμοσμένη Τιμή Μετατροπής.

A= αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών κατά την ημερομηνία ισχύος της νέας έκδοσης.

B= ο αριθμός συνήθων μετοχών που θα εκδοθούν με τη νέα έκδοση.

Γ= μέσος όρος της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο ΧΑΚ και ΧΑ κατά τις τελευταίες πέντε συνεδριάσεις που η μετοχή διαπραγματευόταν στην αγορά με ενσωματωμένο το δικαίωμα.

Δ= η τιμή αγοράς / έκδοσης μιας συνήθους μετοχής σύμφωνα με τους όρους τέτοιας νέας έκδοσης

E= η Τιμή Μετατροπής που ίσχυε την αμέσως προηγούμενη ημερομηνία συναλλαγών από την ημερομηνία που η μετοχή θα αρχίσει να διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα.

Εναλλακτικά η Τράπεζα δικαιούται να επεκτείνει τέτοια προσφορά ή παραχώρηση και προς τους Κατόχους των Μετατρέψιμων Χρεογράφων ως εάν τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα είχαν μετατραπεί σε μετοχές την ημερομηνία που προηγείται τέτοιας προσφοράς ή παραχώρησης, και σε τέτοια περίπτωση η Τιμή Μετατροπής δεν θα μεταβληθεί.

*(δ) Διορισμός Ανεξάρτητου Επαγγελματία*

Σε περίπτωση που η Τράπεζα (κατόπιν συνεννόησης με τον Επίτροπο) αποφασίσει ότι πρέπει να γίνει αναπροσαρμογή στην Τιμή Μετατροπής ως αποτέλεσμα οποιουδήποτε άλλου γεγονότος που δεν περιγράφεται στις πιο πάνω υποπαραγράφους το οποίο δικαιολογεί αναπροσαρμογή της Τιμής Μετατροπής τότε η Τράπεζα θα διορίζει με δικά της έξοδα ανεξάρτητο επαγγελματία για να προσδιορίσει τη δίκαιη αναπροσαρμογή στην Τιμή Μετατροπής και τη σχετική ημερομηνία ισχύος τέτοιας αναπροσαρμογής. Η αναπροσαρμογή στην Τιμή Μετατροπής ως υποδειχθεί από τον ανεξάρτητο επαγγελματία θα είναι τελική και δεσμευτική εκτός σε περίπτωση οφθαλμοφανούς ή αποδεδειγμένου λάθους.

*(ε) Σχέδια Δικαιωμάτων Επιλογής Προσωπικού*

Δεν θα γίνεται καμία αναπροσαρμογή όπου Μετοχές ή άλλες αξίες (περιλαμβανομένων δικαιωμάτων προτίμησης, δικαιωμάτων αγοράς μετοχών ή δικαιωμάτων επιλογής (rights, warrants, options) εκδοθούν, προσφερθούν, παραχωρηθούν, στο προσωπικό της Τράπεζας (περιλαμβανομένων και των Εκτελεστικών Συμβούλων) με βάση Σχέδιο Παραχώρησης Δικαιωμάτων Επιλογής προς το προσωπικό της Τράπεζας.

*(στ) Σχέδια Επανεπένδυσης Μερισματος*

Δεν θα γίνεται καμία αναπροσαρμογή για την έκδοση μετοχών με βάση Σχέδιο Επανεπένδυσης Μερισματος της Τράπεζας και η Τιμή Μετατροπής δεν θα αναπροσρμόζεται στις περιπτώσεις έκδοσης μετοχών με βάση Σχέδιο Επανεπένδυσης Μερισματος

*(ζ) Αναπροσαρμογή Τιμής προς τα κάτω και Ειδοποίηση για αναπροσαρμογή Τιμής Μετατροπής*

Κατά την αναπροσαρμογή, εάν η Τιμή Μετατροπής που θα προκύψει, δεν είναι πολλαπλάσια του ενός σεντ θα υπολογίζεται στο χαμηλότερο κατά προσέγγιση ακέραιο του ενός σεντ. Καμία αναπροσαρμογή δεν θα γίνεται αν η Τιμή Μετατροπής θα επηρεαστεί κατά λιγότερο του 1% της Τιμής Μετατροπής. Σε περίπτωση που οποιαδήποτε αναπροσαρμογή δεν επιτελεστεί, το ποσό με το οποίο η Τιμή Μετατροπής προσαρμόστηκε προς τα κάτω θα μεταφέρεται μέχρι την επόμενη αναπροσαρμογή, αλλά τέτοια επόμενη αναπροσαρμογή θα γίνει πάνω στη βάση του ότι η αναπροσαρμογή που δεν απαιτήθηκε να γίνει, έγινε τη σχετική ημερομηνία.

Η Τιμή Μετατροπής δεν δύναται σε καμία περίπτωση να μειωθεί πέραν της ονομαστικής αξίας των μετοχών και η Τράπεζα αναλαμβάνει ότι δεν θα προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια που θα έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση της Τιμής Μετατροπής πέραν της ονομαστικής αξίας των μετοχών.

Σχετική ειδοποίηση για τις αναπροσαρμογές στην Τιμή Μετατροπής θα δίδεται από την Τράπεζα στους Κατόχους των Μετατρέψιμων Χρεογράφων και στον Επίτροπο σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου 11.

*(η) Αυτόματη Ειδική Περίοδος Μετατροπής*

*(i) Δημόσια Πρόταση για το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας*

Σε περίπτωση που δημοσιοποιηθεί Δημόσια Πρόταση για απόκτηση μέρους ή ολόκληρου του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σε οποιαδήποτε ημερομηνία από την ημερομηνία Έκδοσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων και πριν από τη λήξη της τελευταίας Περιόδου Μετατροπής, τότε αυτόματα ενεργοποιείται Ειδική Περίοδος Μετατροπής κατά την οποία οι Κατόχοι δύνανται να μετατρέψουν τα Χρεόγραφα τους και η οποία αρχίζει από την πρώτη ημερομηνία έναρξης της αποδοχής τέτοιας δημόσιας πρότασης και λήγει 60 ημερολογιακές μέρες μετά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης ή κατά την ημερομηνία όπου θα ανακοινωθεί ότι τέτοια Δημόσια Πρόταση δεν κατέστη επιτυχής.

Κατά τη διάρκεια τέτοιας Αυτόματης Ειδικής Περιόδου Μετατροπής θα ισχύει η Ειδική Τιμή Μετατροπής όπως περιγράφεται πιο κάτω:

$$ETM = TM \div (1 + (\Sigma\Pi \times \gamma \div \tau))$$

Όπου:

ETM = η Ειδική Τιμή Μετατροπής, η οποία θα ισχύει μόνον κατά την διάρκεια Αυτόματης Ειδικής Περιόδου Μετατροπής,

TM = η Τιμή Μετατροπής η οποία ίσχυε αμέσως πριν την ενεργοποίηση της Αυτόματης Ειδικής Περιόδου Μετατροπής,

$\Sigma\Pi$  = Συντελεστής Μετατροπής 25 τοις εκατόν,

$\gamma$  = ο αριθμός των ημερών από και περιλαμβανομένης της ημερομηνίας ενεργοποίησης της Αυτόματης Ειδικής Περιόδου Μετατροπής μέχρι αλλά μη περιλαμβανομένης της ημέρας που λήγει η τελευταία Περίοδος Μετατροπής,

$\tau$  = ο αριθμός ημερών από και περιλαμβανομένης της ημερομηνίας του παρόντος εγγράφου και μέχρι αλλά μη περιλαμβανομένης της ημέρας που λήγει η τελευταία Περίοδος Μετατροπής.

Σε περίπτωση που τέτοια Δημόσια Πρόταση όπως περιγράφεται πιο πάνω καταστεί επιτυχής οι Κάτοχοι των Μετατρέψιμων Χρεογράφων έχουν το δικαίωμα απαίτησης αποπληρωμής των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στην ονομαστική τους αξία μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους.

Σε περίπτωση που προταθεί σε Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ψήφισμα που να προνοεί τη συνένωση ή συγχώνευση της Τράπεζας ή την πώληση ή μεταβίβαση ολόκληρων ή πλείστων των περιουσιακών στοιχείων ή / και εργασιών της Τράπεζας, και τέτοιο ψήφισμα τεθεί προς έγκριση πριν από τη λήξη της τελευταίας Περιόδου Μετατροπής τότε αυτόματα ενεργοποιείται Αυτόματη Ειδική Περίοδος Μετατροπής κατά την οποία οι Κάτοχοι δύνανται να μετατρέψουν τα Χρεόγραφα τους και η οποία αρχίζει από την ημερομηνία σύγκλησης τέτοιας Γενικής Συνέλευσης και λήγει εξήντα ημερολογιακές ημέρες μετά τη γενική συνέλευση ή την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης εάν τέτοιο ψήφισμα δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση. Κατά την Αυτόματη Ειδική Περίοδο Μετατροπής θα ισχύει η Ειδική Τιμή Μετατροπής όπως περιγράφεται πιο πάνω.

#### (ii) Συνένωση ή Συγχώνευση της Τράπεζας

Σε περίπτωση συνένωσης ή συγχώνευσης της Τράπεζας με άλλο οργανισμό (εκτός των περιπτώσεων όπου η Τράπεζα θα συνεχίσει να είναι η νομική οντότητα) ή στην περίπτωση οποιασδήποτε πώλησης, μεταβίβασης ολοκλήρων, ή πλείστων των περιουσιακών στοιχείων ή/και εργασιών της Τράπεζας, η Τράπεζα θα κοινοποιήσει προς τους Κατόχους και τον Επίτροπο τη διενέργεια τέτοιου γεγονότος και θα λάβει τέτοια μέτρα, όπως αποφασιστούν από τον Επίτροπο (περιλαμβανομένου του ενδεχομένου εκτέλεσης συμπληρωματικού εγγράφου εμπιστεύματος ή αλλαγής του υφιστάμενου Εγγράφου Εμπιστεύματος), ώστε τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα να δύναται να μετατραπούν κατ'επιλογή του Κατόχου τους σε τέτοιου είδους αξίες ή περιουσιακά στοιχεία ως ο Κάτοχος να είχε ασκήσει το Δικαίωμα Μετατροπής την αμέσως προηγούμενη ημερομηνία ανακοίνωσης τέτοιου γεγονότος. Τέτοιο συμπληρωματικό έγγραφο εμπιστεύματος ή αλλαγή στο υφιστάμενο Έγγραφο Εμπιστεύματος θα προνοεί για τις αλλαγές στους όρους έκδοσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων. Οι όροι της παραγράφου (ii) θα ισχύουν *mutandis mutandis* και σε οποιοσδήποτε μεταγενέστερες συγχωνεύσεις ή συνενώσεις, πωλήσεις ή μεταβιβάσεις.



(θ) *Διαδικασία Μετατροπής*

Χρόνος ασκήσεως του Δικαιώματος Μετατροπής

Οι κάτοχοι των Μετατρέψιμων Χρεογράφων δύνανται να ασκήσουν το Δικαίωμα Μετατροπής των Μετατρέψιμων Χρεογράφων τους σε Μετοχές της Εταιρίας στις 15-30 Σεπτεμβρίου και 15-31 Μαρτίου κάθε έτους με την **Πρώτη Περίοδο Μετατροπής την 15-30 Σεπτεμβρίου 2010 και την Τελευταία Περίοδο Μετατροπής την 15-31 Μαρτίου 2013.**

Ως αναφέρθηκε στην παράγραφο (η) σε περίπτωση επέλευσης εταιρικών γεγονότων δύναται να ενεργοποιηθεί Αυτόματη Ειδική Περίοδος Μετατροπής όπου να επιτρέπει στους κατόχους Χρεογράφων την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής των Χρεογράφων σε Μετοχές της Εταιρίας, πέραν των καθορισμένων Περιόδων Μετατροπής.

Τρόπος Ασκήσεως του Δικαιώματος Μετατροπής

Η υποβολή δήλωσης Μετατροπής από τον Κάτοχο καθιστά την αίτηση για μετατροπή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων σε μετοχές αμετάκλητη.

Κάθε ένα (1) Χρεόγραφο θα παρέχει στον κάτοχο του δικαίωμα μετατροπής σε συνήθεις μετοχές της Εταιρίας με δικαίωμα ψήφου με τιμή μετατροπής €10,50 ανά μετοχή ή όπως θα έχει τυχόν αναπροσαρμοστεί. Οι κάτοχοι Χρεογράφων δύνανται να ζητούν τη μετατροπή των Χρεογράφων σε Μετοχές της Εταιρίας μόνο κατά τις ημερομηνίες που εμπίπτουν στις Περιόδους Μετατροπής. Σε περίπτωση που συνεπεία της Μετατροπής προκύπτουν κλασματικά δικαιώματα επί Μετοχών, ο κάτοχος Χρεογράφων λαμβάνει τον ακέραιο αριθμό μετοχών παραλειπομένου του σχετικού κλάσματος. Αντί των κλασματικών δικαιωμάτων οι κάτοχοι Χρεογράφων θα λαμβάνουν με ένταλμα ή με πίστωση λογαριασμού που διατηρούν στην Τράπεζα Κύπρου το ποσό της ονομαστικής αξίας που αναλογεί στα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που για τα οποία ασκήθηκε το δικαίωμα μετατροπής αλλά δεν συμπληρώνουν ακέραιο αριθμό μετοχών.

Η Εταιρία θα ενημερώνει τους Κατόχους Μετατρέψιμων Χρεογράφων και τον Επίτροπο βάσει των διατάξεων του Όρου 11, τουλάχιστον 30 μέρες πριν από την έναρξη της κάθε Περιόδου Μετατροπής για την ακριβή διαδικασία που θα πρέπει να ακολουθείται για μετατροπή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στο ΧΑΚ και ΧΑ βάσει της κείμενης νομοθεσίας και ακολουθούμενης πρακτικής στην Κύπρο και στην Ελλάδα αντίστοιχα τη συγκεκριμένη περίοδο μετατροπής.

(i) *Τόκος Πληρωτέος κατά την Μετατροπή*

Εάν ο Κάτοχος Μετατρέψιμων Χρεογράφων ασκήσει το Δικαίωμα Μετατροπής, ο τόκος πληρωτέος σταματά να υπολογίζεται και να καθίσταται πληρωτέος από την προηγούμενη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.

(ια) *Δικαιώματα - Μετοχές*

Οι μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση του Δικαιώματος Μετατροπής θα κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) απ' όλες τις απόψεις με τις εκδομένες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Εταιρίας κατά την Ημερομηνία Μετατροπής και θα συμμετάσχουν σε οποιαδήποτε καταβολή μερίσματος με Ημερομηνία Αρχείου (record date) που έπεται της ημερομηνίας έκδοσης των Νέων Μετοχών. Οι Νέες Μετοχές δεν θα δικαιούνται να συμμετάσχουν σε μερίσματα που πληρώθηκαν πριν από την εν λόγω ημερομηνία αρχείου.

Η Εταιρία, εντός των προβλεπόμενων από την ισχύουσα Νομοθεσία και τους ισχύοντες Κανονισμούς προθεσμιών υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή των κάτοχων Χρεογράφων στο ΧΑΚ και στο ΧΑ.

*(ιβ) Δικαίωμα Αυτόματης Μετατροπής κατά την λήξη της τελευταίας Περιόδου Μετατροπής*

Εάν κατά τη λήξη της τελευταίας Περιόδου Μετατροπής, η τιμή της μετοχής είναι ψηλότερη από την Τιμή Μετατροπής και υπάρχουν Μετατρέψιμα Χρεόγραφα για τα οποία οι Κάτοχοι τους δεν έχουν ασκήσει το Δικαίωμα Μετατροπής η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα εντός 45 ημερών από την λήξη της τελευταίας Περιόδου Μετατροπής να προβεί σε αυτόματη μετατροπή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων σε μετοχές εφόσον υπάρχει ενδιαφέρον για αγορά των μετοχών που θα προκύψουν από τέτοια μετατροπή σε τιμή ψηλότερη από την ισχύουσα τιμή μετατροπής και με βάση ανέκκλητες δεσμεύσεις που θα λάβει η Τράπεζα για το σκοπό αυτό.

Η Τράπεζα θα πληρώσει στους Κατόχους των Μετατρέψιμων Χρεογράφων τα οποία έτυχαν αυτόματης μετατροπής το ονομαστικό ποσό του κεφαλαίου τους συν τα καθαρά έσοδα από την πώληση των μετοχών που θα προκύψουν από την αυτόματη μετατροπή, πέραν του ονομαστικού κεφαλαίου.

**6. Διάρκεια, Εξαγορά (Redemption) και Αγορά**

*(α) Διάρκεια και Λήξη*

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 είναι αξίες δεκαετούς διάρκειας με τελική ημερομηνία λήξης στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, όμως, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα της εξαγοράς τους στις 30 Ιουνίου 2013 ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου έπεται μέχρι την Τελική Ημερομηνία Αποπληρωμής σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου 6(β) .

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

Τηρουμένων των προνοιών του Όρου 6(α) η Τράπεζα μπορεί μετά από ειδοποίηση προς τους Κατόχους με βάση τις πρόνοιες του Όρου 11 και προς τον Επίτροπο, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο μαζί με οποιαδήποτε πληρωτέα ποσά, το σύνολο, αλλά όχι μέρος, των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στις 30 Ιουνίου 2013 ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής. Οποιαδήποτε ανακοίνωση εξαγοράς θα διευκρινίζει τη συγκεκριμένη ημερομηνία εξαγοράς.

Οποιαδήποτε εξαγορά των Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα γίνεται κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας υπό την προϋπόθεση ότι η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου.

*(γ) Αγορά*

Η Τράπεζα μπορεί (με την απαιτούμενη προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας) και σε οποιοδήποτε χρόνο να προβεί σε αγορά Μετατρέψιμων Χρεογράφων με οποιονδήποτε τρόπο και σε οποιαδήποτε τιμή.

*(δ) Ακύρωση*

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

*(ε) Εξαγορά κατ' επιλογή του Κατόχου*

Ο Κάτοχος Μετατρέψιμου Χρεογράφου θα έχει το δικαίωμα να απαιτήσει από την Τράπεζα να εξαγοράσει τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα εάν επισυμβεί και επιτύχει αλλαγή του ελέγχου της Τράπεζας όπως περιγράφεται στον Όρο 5 (η) στην ονομαστική τους αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους μέχρι την Ημερομηνία Εξαγοράς. Για την εξάσκηση δικαιώματος εξαγοράς κατ' επιλογή του Κατόχου, ο Κάτοχος Μετατρέψιμου Ομολόγου πρέπει να συμπληρώσει και να καταθέσει έντυπο άσκησης δικαιώματος, το οποίο θα είναι διαθέσιμο από το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας.

Έντυπα άσκησης δικαιώματος εξαγοράς κατ' επιλογή του Κατόχου τα οποία θα κατατεθούν θα θεωρούνται ανέκκλητα και δεσμευτικά για τον Κάτοχο και η Τράπεζα θα εξαγοράσει τα

σχετικά Μετατρέψιμα Χρεόγραφα σε διάστημα 60 ημερών από την ημερομηνία αλλαγής του ελέγχου της Τράπεζας.

## **7. Περιπτώσεις Υπερημερίας**

Έκτος των πιο κάτω προνοιών του Όρου 7, το δικαίωμα αίτησης διάλυσης περιορίζεται σε περιπτώσεις μη έγκαιρης Πληρωμής Τόκου.

- (α) Αν η Τράπεζα δεν προβεί σε πληρωμή σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα (στην περίπτωση πληρωμής του κεφαλαίου ή στην περίπτωση Πληρωμής Τόκου, 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 υπερημερίας (default) στα πλαίσια των όρων του Εγγράφου Εμπιστεύματος και οι Κάτοχοι Μετατρέψιμων Χρεογράφων, 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 Μετατρέψιμα Χρεόγραφα, την Τράπεζα, ή τον Κάτοχο Μετατρέψιμων Χρεογράφων 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) 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 Μετατρέψιμων Χρεογράφων 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 Μετατρέψιμων Χρεογράφων 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 Μετατρέψιμων Χρεογράφων 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.

## **8. 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 €11.960 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%.

*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.

*(iii) Μη κάτοικος Κύπρου*

Σε περίπτωση επενδύτων 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.

Σε περίπτωση μη κατοίκων Κύπρου, ο τόκος καταβάλλεται χωρίς την παρακράτηση έκτακτης εισφοράς για την άμυνα 10% , εφόσον αυτοί έχουν προσκομίσει στην Τράπεζα Κύπρου σχετικό ερωτηματολόγιο για εξακρίβωση της πληρότητας του όρου "Μη Κάτοικος Κύπρου" για το συγκεκριμένο έτος. Το ανωτέρω ερωτηματολόγιο πρέπει να προσκομίζεται στην Τράπεζα Κύπρου κάθε χρόνο για τον οποίο παραμένουν κάτοχοι Μετατρέψιμων Χρεογράφων και λαμβάνουν τόκους.

**(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.

## **9. Διάθεση Μετατρέψιμων Χρεογράφων σε μη μόνιμους κατοίκους Κύπρου**

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

Ο περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμος της Κυπριακής Δημοκρατίας δεν επηρεάζει την εφαρμογή του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου της Κυπριακής Δημοκρατίας. Βάσει του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου, απαγορεύεται σε οποιοδήποτε είτε με συνεργάτη ή συνεργάτες να έχει τον έλεγχο οποιασδήποτε τράπεζας που συστάθηκε στην Κυπριακή Δημοκρατία ή της μητρικής της Εταιρίας, εκτός αν εξασφαλίσει προηγουμένως γραπτή έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (έλεγχος σημαίνει (i) την ιδιοκτησία του 10% ή περισσότερο των ψήφων σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση Εταιρίας ή της μητρικής της Εταιρίας, ή (ii) την ικανότητα προσώπου να ορίζει με οποιοδήποτε τρόπο την εκλογή της πλειοψηφίας των συμβούλων της Εταιρίας ή της μητρικής της Εταιρίας).

**Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα δεν προσφέρονται εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική ή την Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, η διενέργεια της προσφοράς των Μετατρέψιμων Χρεογράφων είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.**

## **10. Έγγραφο Εμπιστεύματος**

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 25 Ιουνίου 2008 η Τράπεζα διόρισε τους KPMG ως Επίτροπο (Trustee) των υπό έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος θα είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας, Στασίνου 51, Αγία Παρασκευή, Στρόβολος, 2002, Λευκωσία και στο Τμήμα Θεματοφυλακής και Μετοχολογίου της Τράπεζας στην Ελλάδα, Φειδιππίδου 26 και Χαλκηδόνος, Αθήνα 11527. Ο Επίτροπος, με βάση το Έγγραφο Εμπιστεύματος, είναι επιφορτισμένος με την ευθύνη διαφύλαξης των δικαιωμάτων των Κατόχων των Μετατρέψιμων Χρεογράφων. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

## **11. Ειδοποιήσεις - Ανακοινώσεις**

Ειδοποιήσεις στους Κατόχους των Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα θεωρούνται ότι έχουν δοθεί είτε όταν (i) θα ταχυδρομούνται σε αυτούς στις διευθύνσεις τους ως παρουσιάζονται στο Κεντρικό Μητρώο/Αποθετήριο του ΧΑΚ όσο και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) των Ελληνικών Χρηματιστηρίων και θα θεωρούνται ότι δόθηκαν την τέταρτη μέρα από την ημερομηνία αποστολής τους είτε (ii) όταν θα δημοσιεύονται σε μία τουλάχιστον εφημερίδα ημερήσιας κυκλοφορίας σε Ελλάδα και Κύπρο. Νοούμενου ότι τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα είναι εισηγμένα η οποιαδήποτε ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Ανακοινώσεων του ΧΑ και του ΧΑΚ θα θεωρείται Ειδοποίηση στους Κατόχους.

Ανακοινώσεις που θα αφορούν τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας ([www.bankofcyprus.com](http://www.bankofcyprus.com)). Οι ανακοινώσεις θα αποστέλλονται στο ΧΑΚ και στο ΧΑ για δημοσίευση.

## **12. Επιπρόσθετες Εκδόσεις**

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να προβεί σε έκδοση οποιωνδήποτε άλλων 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.

## **13. Διαπραγμάτευση/Μεταβίβαση**

Με την ολοκλήρωση της έκδοσης τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται παράλληλα στο ΧΑΚ και στο ΧΑ, εφόσον εξασφαλισθούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις από τα Διοικητικά Συμβούλια του ΧΑΚ και ΧΑ.

#### **14. Νομοθεσία και Δικαιοδοσία**

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

Το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 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 Μετατρέψιμα Χρεόγραφα.

#### **15. Προορισμός Προϊόντος Έκδοσης**

Το καθαρό προϊόν από την έκδοση των 573.409.701 Μετατρέψιμων Χρεογράφων, αφαιρουμένων των εξόδων τα οποία αναμένεται να ανέλθουν σε €1 εκ περίπου αναμένεται να ανέλθει σε €572,4 εκ. Το καθαρό προϊόν από την έκδοση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα χρησιμοποιηθεί για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας και του Συγκροτήματος για την ανάπτυξη και επέκταση των εργασιών του Συγκροτήματος, τόσο οργανικά όσο και μέσω εξαγορών.

### **III. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥΣ ΒΑΣΕΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ**

#### **1. Δικαίωμα Προτεραιότητας προς υφισταμένους μετόχους**

Η παρούσα έκδοση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων προσφέρεται σε όλους τους μετόχους της Τράπεζας Κύπρου, με βάση τις πρόνοιες του άρθρου 3 του Καταστατικού της Τράπεζας, στους οποίους θα δοθεί Δικαίωμα Προτεραιότητας για εγγραφή στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων με αναλογία €1 αξίας Μετατρέψιμων Χρεογράφων για κάθε μία μετοχή που θα κατέχουν κατά την ημερομηνία Αρχείου. Δικαίωμα Προτεραιότητας στην παρούσα έκδοση θα έχουν οι Μέτοχοι που θα είναι εγγεγραμμένοι τόσο στο Κεντρικό Μητρώο/ Αποθετήριο του ΧΑΚ όσο και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) στις 7 Ιουλίου 2008, με ελάχιστο ποσό προτεραιότητας το ποσό των €105, (εφ' εξής οι 'Δικαιούχοι'). Από τις 3 Ιουλίου 2008 οι μετοχές της Εταιρείας θα διαπραγματεύονται χωρίς το Δικαίωμα Προτεραιότητας στην παρούσα έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων, 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 2 Ιουλίου 2008 θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων της Εταιρείας.

Επιστολές παραχώρησης θα σταλούν στην Ελλάδα, το Ηνωμένο Βασίλειο και στις λοιπές χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Επιστολές Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή για αγορά Μετατρέψιμων Χρεογράφων δεν θα ταχυδρομηθούν σε Εξαιρούμενες χώρες.

Απαγορεύεται η εγγραφή Μετατρέψιμων Χρεογράφων από επενδυτές των Εξαιρουμένων Χωρών. Σε περίπτωση που οι επενδυτές αυτοί ασκήσουν το Δικαίωμα Προτεραιότητας για Εγγραφή και αυτό γίνει αντιληπτό, η Τράπεζα θα ακυρώσει την εν λόγω εγγραφή και θα επιστρέψει τα καταβληθέντα κεφάλαια στον επενδυτή.

Το Δικαίωμα Προτεραιότητας για Εγγραφή θα μπορεί να ασκηθεί εντός προθεσμίας, η έναρξη και η λήξη της οποίας ορίζεται από τις **15 Ιουλίου 2008 μέχρι τις 28 Ιουλίου 2008**. Η Τελευταία Ημερομηνία Εγγραφής στην έκδοση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων με βάση τα Δικαιώματα Προτεραιότητας είναι η **28 Ιουλίου 2008**.

Τα Δικαιώματα Προτεραιότητας για Εγγραφή είναι μεταβιβάσιμα σε τρίτα πρόσωπα όμως δεν θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο ηλεκτρονικό σύστημα συναλλαγών του ΧΑΚ και του ΧΑ .

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή θα εγγράφονται για ακέραιο αριθμό Μετατρέψιμων Χρεογράφων.

#### **2. Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων από Δικαιούχους**

##### **(i) Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή στην Κύπρο**

Η Περίοδος Άσκησης των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή για μετόχους εγγεγραμμένους στο Κεντρικό Μητρώο/Αποθετήριο του ΧΑΚ ορίζεται από τις 15 Ιουλίου μέχρι τις 28 Ιουλίου 2008. **Η Τελευταία Ημερομηνία Εγγραφής στα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα από τους Δικαιούχους με βάση το Δικαίωμα Προτεραιότητας είναι η 28 Ιουλίου 2008.**

Οι Επιστολές Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή η οποία θα αποτελεί αίτηση για εγγραφή στις οποίες θα αναγράφονται μεταξύ άλλων το ποσό Προτεραιότητας για Εγγραφή που αναλογεί σε κάθε Δικαιούχο θα ταχυδρομηθούν στις 11 Ιουλίου 2008. Οι Δικαιούχοι θα έχουν τη δυνατότητα να αιτηθούν μεγαλύτερο αριθμό Μετατρέψιμων Χρεογράφων από εκείνο που τους αναλογεί και τους έχει παραχωρηθεί στο ίδιο έντυπο αίτησης, με βάση τη διαδικασία διάθεσης που περιγράφεται στο Μέρος IV. Πάνω στο ίδιο έντυπο αίτησης, θα δίνεται επίσης η δυνατότητα στους Δικαιούχους να αιτηθούν μικρότερο αριθμό Μετατρέψιμων Χρεογράφων από εκείνο που τους αναλογεί, στη βάση της προτεραιότητας που τους έχει παραχωρηθεί.

Για να ασκήσουν το δικαίωμά τους, οι Δικαιούχοι των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή θα πρέπει να καταθέσουν την Επιστολή Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή που θα τους έχει αποσταλεί και να καταβάλουν το τίμημα εγγραφής στη βάση του €1 ανά Μετατρέψιμο Χρεόγραφο, έγκαιρα δηλαδή πριν από τις 1:30 μ.μ., της τελευταίας **Ημερομηνίας Εγγραφής για Δικαιούχους δηλ. 28 Ιουλίου 2008.**

Επίσης θα πρέπει να δηλώνουν (α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή ΣΑΤ, (β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών ΣΑΤ, και (γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών.

Η καταβολή του τιμήματος εγγραφής στα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα δύναται να πραγματοποιηθεί σε οποιοδήποτε κατάσταση της Τράπεζας Κύπρου.

Οι επιταγές μπορούν να παρουσιαστούν για εξαργύρωση από την Εταιρία μόλις παραληφθούν. Η συμπλήρωση και υπογραφή του σχετικού μέρους της Επιστολής Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή για αγορά Μετατρέψιμων Χρεογράφων και της συνοδευτικής επιταγής θα θεωρείται εγγύηση ότι η επιταγή θα μπορεί να πληρωθεί όταν αυτή παρουσιαστεί. Σε περίπτωση που η επιταγή επιστραφεί απλήρωτη τότε θα θεωρηθεί ότι ο Κάτοχος δεν έχει εγγραφεί για Μετατρέψιμα Χρεόγραφα.

Σημειώνεται ότι οι επενδυτές για να συμμετέχουν στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων πρέπει να τηρούν ενεργό Μερίδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο ΧΑΚ προκειμένου να καταχωρηθούν τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα αποκτήσουν. Ο κωδικός αριθμός της Μερίδας Επενδυτή και ο αριθμός του Λογαριασμού Αξιών θα αναγράφονται στην αίτηση εγγραφής. Επίσης οι επενδυτές πρέπει να ορίζουν τον Χειριστή που επιθυμούν για τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα τους κατανεμηθούν, συμπληρώνοντας τον κωδικό του αριθμό στην αίτηση εγγραφής. Στην περίπτωση κατά την οποία ο επενδυτής δεν επιθυμεί να ορίσει Χειριστή, στην αίτηση εγγραφής πρέπει να αναγράφεται ο κωδικός αριθμός 999999999, προκειμένου τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα του να μεταφερθούν στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας του, του οποίου Χειριστής είναι το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Συνιστάται πάντως στους επενδυτές να ορίζουν Χειριστή στην αίτηση εγγραφής και να αποφεύγουν τη μεταφορά των Μετατρέψιμων Χρεογράφων τους στον Ειδικό Λογαριασμό, προκειμένου να μπορούν αμέσως μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης να διενεργούν πράξεις επί των Μετατρέψιμων Χρεογράφων που θα τους κατανεμηθούν.

Η κατάθεση της Επιστολής Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή και η αποδοχή των προσφερομένων Μετατρέψιμων Χρεογράφων με την υπογραφή του Κατόχου καθιστά την αποδοχή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων αμετάκλητη.

Ο Κάτοχος Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων μπορεί, αν το επιθυμεί, να εγγραφεί για μέρος των Μετατρέψιμων Χρεογράφων από αυτά που του αναλογούν με βάση τα Δικαιώματα Προτεραιότητας που θα του έχουν παραχωρηθεί. Σε τέτοια περίπτωση θα πρέπει να παρουσιάσει την Επιστολή Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή, αφού προηγουμένως συμπληρώσει και υπογράψει τη σχετική Επιστολή Παραχώρησης για το απαιτούμενο ποσό των Μετατρέψιμων Χρεογράφων που επιθυμεί να εγγραφεί και καταβάλει το αντίστοιχο τίμημα.

Η άσκηση του Δικαιώματος Προτεραιότητας για Εγγραφή και η πληρωμή από τον Κάτοχο του αντίστοιχου τιμήματος των Χρεογράφων αποτελεί αποδοχή της προσφοράς με βάση τους όρους του παρόντος Εγγράφου και του Καταστατικού της Εταιρίας. **Αν το τίμημα για άσκηση των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή δεν καταβληθεί από τον Κάτοχο μέχρι τις 1.30 μ.μ. της Τελευταίας Ημερομηνίας Εγγραφής για τους Δικαιούχους δηλ. τις 28 Ιουλίου 2008 η προσφορά αυτή θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή.**



## (ii) Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή στην Ελλάδα

Η Περίοδος Άσκησης για τους μετόχους εγγεγραμμένους στο ΣΑΤ των Ελληνικών Χρηματιστηρίων ορίζεται από τις 15 Ιουλίου μέχρι τις 28 Ιουλίου 2008. Τελευταία Ημερομηνία Άσκησης είναι η 28 Ιουλίου 2008 μέχρι τις 1.30 μ.μ.

Οι Επιστολές Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή η οποία θα αποτελεί αίτηση για εγγραφή στις οποίες θα αναγράφονται μεταξύ άλλων ο αριθμός Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή που αναλογεί σε κάθε Δικαιούχο θα ταχυδρομηθούν στις 11 Ιουλίου 2008. Οι Δικαιούχοι μέτοχοι θα έχουν τη δυνατότητα να αιτηθούν μεγαλύτερο αριθμό Μετατρέψιμων Χρεογράφων από εκείνο που τους αναλογεί και τους έχει παραχωρηθεί στο ίδιο έντυπο αίτησης εφόσον υπάρξει διαθέσιμος αριθμός Μετατρέψιμων Χρεογράφων με βάση τον τρόπο διάθεσης που περιγράφεται στο Μέρος IV. Πάνω στο ίδιο έντυπο αίτησης, θα δίνεται επίσης η δυνατότητα στους Δικαιούχους της Τράπεζας να αιτηθούν μικρότερο αριθμό Μετατρέψιμων Χρεογράφων από εκείνο που τους αναλογεί.

Η εγγραφή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στη βάση των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή στην έκδοση που θα έχουν παραχωρηθεί στους εγγεγραμμένους μετόχους κατά την ημερομηνία αρχείου της Τράπεζας κατά τις 7 Ιουλίου 2008 θα γίνεται κατά την ως άνω περίοδο ως ακολούθως:

- σε οποιοδήποτε κατάστημα της Τράπεζας Κύπρου, ή
- μέσω των χειριστών (εκτός των Ελληνικών Χρηματιστηρίων EXAE) των λογαριασμών αξιών (χρηματιστηριακή εταιρία ή θεματοφύλακας) με την προσκόμιση των σχετικών δικαιολογητικών και εφόσον συναινεί προς τούτο ο χειριστής.

Οι επιταγές μπορούν να παρουσιαστούν για εξαργύρωση από την Εταιρία μόλις παραληφθούν. Η συμπλήρωση και υπογραφή της αίτησης εγγραφής που αναφέρεται κατωτέρω και της συνοδευτικής επιταγής θα θεωρείται εγγύηση ότι η επιταγή θα μπορεί να πληρωθεί όταν αυτή παρουσιαστεί. Σε περίπτωση που η επιταγή επιστραφεί απλήρωτη τότε θα θεωρηθεί ότι ο Κάτοχος δεν έχει εγγραφεί για Μετατρέψιμα Χρεόγραφα στη βάση των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή που του έχουν παραχωρηθεί.

Για την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή, οι Δικαιούχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν τη σχετική αίτηση εγγραφής και να προσκομίσουν:

- (i) τον αριθμό φορολογικού τους μητρώου (ΑΦΜ),
- (ii) την αστυνομική τους ταυτότητα ή διαβατήριό,
- (iii) την εκτύπωση στοιχείων ΣΑΤ.

Επίσης θα πρέπει να δηλώνουν (α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή ΣΑΤ, (β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών ΣΑΤ, και (γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών.

Ταυτόχρονα, θα καταβάλουν σε ειδικό λογαριασμό στην Τράπεζα Κύπρου την αξία των Μετατρέψιμων Χρεογράφων (€1 ανά Μετατρέψιμο Χρεόγραφο) για τα οποία επιθυμούν να εγγραφούν.

Σημειώνεται ότι οι επενδυτές για να συμμετέχουν στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων πρέπει να τηρούν ενεργό Μερίδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο ΣΑΤ προκειμένου να καταχωρηθούν τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα αποκτήσουν. Ο κωδικός αριθμός της Μερίδας Επενδυτή και ο αριθμός του Λογαριασμού Αξιών θα αναγράφονται στην αίτηση εγγραφής. Επίσης οι επενδυτές πρέπει να ορίζουν τον Χειριστή που επιθυμούν για τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα τους κατανεμηθούν, συμπληρώνοντας τον κωδικό του αριθμό στην αίτηση εγγραφής. Στην περίπτωση κατά την οποία ο επενδυτής δεν επιθυμεί να ορίσει Χειριστή, στην αίτηση εγγραφής πρέπει να αναγράφεται ο κωδικός αριθμός 999999999, προκειμένου τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα του να μεταφερθούν στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας του, του οποίου Χειριστής είναι τα Ελληνικά Χρηματιστήρια. Συνιστάται πάντως στους επενδυτές να ορίζουν Χειριστή στην αίτηση εγγραφής και να αποφεύγουν τη μεταφορά των Μετατρέψιμων Χρεογράφων τους στον Ειδικό Λογαριασμό, προκειμένου να μπορούν αμέσως μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης να διενεργούν πράξεις επί των Μετατρέψιμων Χρεογράφων που θα τους κατανεμηθούν.

Η κατάθεση της αίτησης εγγραφής και η αποδοχή των προσφερομένων Μετατρέψιμων Χρεογράφων με την υπογραφή του Κατόχου καθιστά την αποδοχή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων αμετάκλητη.

Ο Κάτοχος Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή μπορεί, αν το επιθυμεί, να ασκήσει μέρος των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή που κατέχει. Σε τέτοια περίπτωση θα πρέπει να συμπληρώσει και υπογράψει την αίτηση εγγραφής για το αιτούμενο ποσό Μετατρέψιμων Χρεογράφων που επιθυμεί να εγγραφεί και καταβάλει το αντίστοιχο τίμημα.

Η άσκηση του Δικαιώματος Προτεραιότητας και η πληρωμή από τον επενδυτή του αντίστοιχου τιμήματος των Μετατρέψιμων Χρεογράφων αποτελεί αποδοχή της προσφοράς με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και του Καταστατικού της Εταιρίας. **Αν το τίμημα για άσκηση των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας δεν καταβληθεί από τον Κάτοχο μέχρι τις 28 Ιουλίου 2008 η προσφορά αυτή θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή.**

#### **IV. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΠΟΥ ΤΥΧΟΝ ΔΕΝ ΚΑΛΥΦΘΟΥΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ**

Σε περίπτωση τυχόν μη κάλυψης της συνολικής έκδοσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων από τους Δικαιούχους το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαθέσει τα τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα κατά την απόλυτη κρίση του.

Προς το σκοπό αυτό θα ακολουθηθεί διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών (bookbuilding) στην Κύπρο, στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, αλλά παράλληλα και η υποβολή σχετικών ανέκκλητων αιτήσεων εγγραφής από ενδιαφερόμενους επενδυτές (μετόχους ή μη) στην Ελλάδα και Κύπρο παράλληλα με την περίοδο εγγραφής των Μετατρέψιμων Χρεογράφων από τους Δικαιούχους.

Για σκοπούς της διάθεσης τυχόν αδιάθετων Μετατρέψιμων Χρεογράφων και υποβολής αιτήσεων από Ενδιαφερομένους Επενδυτές, το εύρος της Τιμής Διάθεσης των αδιάθετων Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα καθορισθεί από τους Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρίας πριν από την έναρξη της Περιόδου Εγγραφής στα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα αφού ληφθούν υπόψη οι χρηματιστηριακές συνθήκες και άλλοι παράγοντες.

Η Τιμή Διάθεσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων που τυχόν δεν καλυφθούν από τους Δικαιούχους και τα οποία θα διατεθούν με τη μέθοδο του Βιβλίου Προσφορών (bookbuilding) αλλά και μέσω της υποβολής ανέκκλητων αιτήσεων από το ευρύ επενδυτικό κοινό ως αναφέρθηκε πιο πάνω θα καθορισθεί από τους Διαχειριστές του Βιβλίου Προσφορών σε συνεννόηση με το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εντός δύο εργάσιμων ημερών από τη λήξη της περιόδου Εγγραφής στα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα και θα ανακοινωθεί την επόμενη εργάσιμη μέρα.

Η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινή για όλους τους επενδυτές που θα συμμετάσχουν στην εγγραφή για τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα είτε με τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών είτε με την υποβολή ανέκκλητων αιτήσεων, μέσω των καταστημάτων της Τράπεζας.

Η Τιμή Διάθεσης θα καθορισθεί με βάση τις προσφορές που θα υποβληθούν στο Βιβλίο Υποβολής Προσφορών (διαδικασία Book Building), και οι οποίες θα αξιολογηθούν από τους Διαχειριστές του Βιβλίου Προσφορών (Bookrunners) σε συνεννόηση με το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνεκτιμώντας διάφορους παράγοντες,

Τέσσερις μέρες πριν από την έναρξη της Περιόδου Εγγραφής στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων από τους Δικαιούχους αλλά και άλλους ενδιαφερόμενους Επενδυτές δηλ. στις 11 Ιουλίου 2008 η Τράπεζα θα προβεί σε ανακοίνωση δεσμευτικού εύρους της Τιμής Διάθεσης στην οποία θα διαθέσει τα τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα προκύψουν. Ως ελάχιστη Τιμή Διάθεσης θα οριστεί το €1 ως η ονομαστική αξία των Μετατρέψιμων Χρεογράφων.

Οποιαδήποτε ποσά εισπραχθούν πέραν της τιμής έκδοσης του €1 ανά Μετατρέψιμο Χρεόγραφο, μείον έξοδα, θα αποδοθούν στους μετόχους που δεν άσκησαν τα δικαιώματά τους για εγγραφή Μετατρέψιμων Χρεογράφων, κατ' αναλογία των μη ασκηθέντων δικαιωμάτων.

Η τυχόν διάθεση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα μπορεί να γίνει στην ίδια ή υψηλότερη τιμή από την Τιμή Έκδοσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων νοουμένου ότι κατά τη γνώμη της Εταιρίας το καθαρό προϊόν της διάθεσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων μετά την αφαίρεση των εξόδων διάθεσης υπερβαίνει την Τιμή Έκδοσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων.

Σε περίπτωση που κατά την παραχώρηση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στην Τιμή Διάθεσης προκύπτουν κλασματικά δικαιώματα επί Μετατρέψιμων Χρεογράφων, ο κάτοχος Χρεογράφων λαμβάνει τον ακέραιο αριθμό Μετατρέψιμων Χρεογράφων παραλειπομένου του σχετικού κλάσματος. Αντί των κλασματικών δικαιωμάτων οι Κάτοχοι Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα λαμβάνουν με ένταλμα ή πίστωση τραπεζικού λογαριασμού που διατηρούν στην Τράπεζα Κύπρου το ποσό των κλασματικών δικαιωμάτων.

Η Εταιρία θα καταβάλει κατ' αναλογία στους κατόχους των μη ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτεραιότητας συμπεριλαμβανόμενων και των επενδυτών των Εξαίρουμένων Χωρών, το καθαρό προϊόν της διάθεσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων αφαιρουμένων των εξόδων διάθεσης και της Τιμής Διάθεσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων, με επιταγή μέσα σε δύο μήνες από την Τελευταία Ημερομηνία Εγγραφής στα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα βάσει των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας.

### **1. Αιτήσεις από κοινό για τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα**

#### ***Περίοδος διάθεσης του αδιάθετου υπολοίπου Μετατρέψιμων Χρεογράφων***

Η περίοδος διάθεσης τυχόν αδιάθετου υπολοίπου Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα ξεκινήσει παράλληλα με την περίοδο εγγραφής των Δικαιούχων μετόχων δηλ από τις 15 Ιουλίου 2008 και θα λήγει μία μέρα αργότερα δηλ. στις 29 Ιουλίου 2008.

#### ***Διαδικασία αιτήσεων Εγγραφής***

Ανέκκλητες αιτήσεις για Εγγραφή για τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα από το ευρύ κοινό πρέπει να υποβάλλονται σε χωριστό έντυπο αίτησης χρώματος πορτοκαλί το οποίο θα βρίσκεται σε όλα τα καταστήματα της Τράπεζας Κύπρου στην Κύπρο και Ελλάδα.

Οι επενδυτές που θα υποβάλουν ανέκκλητες αιτήσεις για εγγραφή στα τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα εγγράφονται για Μετατρέψιμα Χρεόγραφα με βάση τη συνολική τους αξία σε Ευρώ (€), με Τιμή Διάθεσης ως αυτή θα καθοριστεί από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών. Το δεσμευτικό εύρος της Τιμής Διάθεσης θα ανακοινωθεί στις 11 Ιουλίου 2008, και οι επενδυτές οι οποίοι θα υποβάλουν τις ανέκκλητες αιτήσεις θα γνωρίζουν την ανώτατη Τιμή Διάθεσης που πιθανόν να καθοριστεί καθώς και τη σχετική προκύπτουσα επιτοκιακή απόδοση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων (effective yield). Εννοείται ότι η Τιμή Διάθεσης που θα προκύψει θα είναι εντός του δεσμευτικού εύρους τιμών.

Σημειώνεται ότι οι επενδυτές για να συμμετέχουν στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων πρέπει να τηρούν ενεργό Μερίδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο ΧΑΚ ή στο ΣΑΤ προκειμένου να καταχωρηθούν τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα αποκτήσουν. Ο κωδικός αριθμός της Μερίδας Επενδυτή και ο αριθμός του Λογαριασμού Αξιών θα πρέπει να αναγράφονται στην αίτηση εγγραφής. Επίσης οι επενδυτές πρέπει να ορίζουν τον Χειριστή που επιθυμούν για τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα τους κατανεμηθούν, συμπληρώνοντας τον κωδικό του αριθμό στην αίτηση εγγραφής. Στην περίπτωση κατά την οποία ο επενδυτής δεν επιθυμεί να ορίσει Χειριστή, στην αίτηση εγγραφής πρέπει να αναγράφεται ο κωδικός αριθμός 999999999, προκειμένου τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα του να μεταφερθούν στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας του, του οποίου Χειριστής είναι το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου / Ελληνικά Χρηματιστήρια. Συνιστάται πάντως στους επενδυτές να ορίζουν Χειριστή στην αίτηση εγγραφής και να αποφεύγουν τη μεταφορά των Μετατρέψιμων Χρεογράφων τους στον Ειδικό Λογαριασμό, προκειμένου να μπορούν αμέσως μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης να διενεργούν πράξεις επί των Μετατρέψιμων Χρεογράφων που θα τους κατανεμηθούν.

Σε περίπτωση που κατά τη διαδικασία υποβολής των απαραίτητων δικαιολογητικών για εισαγωγή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στο ΧΑΚ και ΧΑ υπάρξουν περιπτώσεις ελλিপών ή λανθασμένων στοιχείων Μερίδας Επενδυτή και Λογαριασμού Αξιών ως δόθηκαν από τους Ενδιαφερόμενους Επενδυτές κατά την αίτηση, τότε τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που παραχωρήθηκαν στους εν λόγω επενδυτές θα εγγραφούν προσωρινά σε λογαριασμό εμπιστευματοδόχου (nominee account) έτσι ώστε να επιτευχθεί η εισαγωγή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στο ΧΑΚ και ΧΑ. Η Τράπεζα αναλαμβάνει να μεταβιβάσει τα εν λόγω Μετατρέψιμα Χρεόγραφα στους δικαιούχους όταν οριστικοποιηθούν τα ελλιπή και λανθασμένα στοιχεία.

Το αδιάθετο ποσό των Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα παραχωρηθεί κατά την απόλυτη κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επιστροφή χρημάτων σε περίπτωση που αιτήσεις που υποβληθούν από μη μέτοχους και θεσμικούς επενδυτές δεν ικανοποιηθούν πλήρως ή μερικώς τότε το καταβληθέν ποσό (ολόκληρο ή μέρος) θα επιστραφεί μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους υπολογιζόμενο στο 6,5% σε ετήσια βάση (ως το επιτόκιο της Πρώτης Πληρωμής Τόκου) για την περίοδο 30 Ιουλίου 2008 – 8 Αυγούστου 2008.

## **2.0 Διαδικασία Βιβλίου Προσφορών**

Τα τυχόν αδιάθετα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα προκύψουν λόγω της μη εγγραφής των Δικαιούχων Μετόχων θα διατεθούν από την Τράπεζα μέσω βιβλίου Προσφορών σε συνεργασία με Συμβούλους από την Κύπρο και το εξωτερικό. Η ακριβής διαδικασία και τα ακριβή κριτήρια θα γνωστοποιηθούν, με ανακοίνωση στο ΧΑΚ και στο ΧΑ.

## **3.0 Επιστολές Παραχώρησης Μετατρέψιμων Χρεογράφων**

Οι Επιστολές Παραχώρησης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα σταλούν στους Κατόχους των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στις 8 Αυγούστου 2008.

## **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. Η Τράπεζα έχει αιτηθεί την εισαγωγή και διαπραγμάτευση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων στο ΧΑΚ και ΧΑ και τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ και το ΧΑ εφόσον ληφθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις.
2. Η έκδοση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων της Τράπεζας έχει εξουσιοδοτηθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 30 Απριλίου 2008.
3. Εξ όσων οι Διοικητικοί Σύμβουλοι γνωρίζουν, καμιά δικαστική αγωγή ή απαίτηση με ουσιώδη σημασία δεν εκκρεμεί ή απειλεί να προσβάλει την Εταιρία ή οποιαδήποτε θυγατρική της κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου εκτός από:
  - i. Το δικαστήριο της Νέας Υόρκης έχει εκδώσει απόφαση στην αίτηση που εκκρεμούσε ενώπιον του για πληρωμή από την Εταιρία ποσού μέχρι \$77 εκατ. (£31 εκατ.) πλέον τόκους από το Μάιο του 2001, που κατ' ισχυρισμό συγκεκριμένοι πελάτες διατηρούν στην Εταιρία. Η απόφαση εκδόθηκε στις 12 Μαρτίου 2007 και το δικαστήριο αποφάσισε ότι κατά το χρόνο επίδοσης της αίτησης, δεν υπήρχαν χρήματα εντός της δικαιοδοσίας του στο όνομα των συγκεκριμένων πελατών, και κατ' επέκταση το αίτημα για πληρωμή του προαναφερθέντος ποσού προς τους αιτητές απορρίφθηκε. Εκκρεμεί ενώπιον του δικαστηρίου αίτηση για επανεκδίκαση της υπόθεσης. Έχει επίσης καταχωρηθεί έφεση εναντίον της απόφασης. Η έκβαση της υπόθεσης δεν αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση και οικονομική κατάσταση του Συγκροτήματος.
  - ii. Στις 27 Ιουλίου 2005, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ανακοίνωσε ότι, μετά από έρευνα που αφορούσε το ενδεχόμενο παράβασης των προνοιών των άρθρων 67 και 68 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων, αναφορικά με τη διάθεση μετοχών της Εταιρίας στην Ελλάδα τον Οκτώβριο του 2000 αποφάσισε να συντάξει πόρισμα με τα ευρήματά της και να το αποστείλει στο Γενικό Εισαγγελέα της Κυπριακής Δημοκρατίας. Επειδή δεν υπήρξαν εξελίξεις από τότε και λαμβάνοντας υπόψη το χρονικό διάστημα που πέρασε, το Συγκρότημα θεωρεί το θέμα λήξαν.
  - iii. Το Σεπτέμβριο του 2006, καταχωρήθηκε αγωγή εναντίον της Εταιρίας από τους 'Trustees of the AremisSoft Corporation Liquidating Trust' ύψους τουλάχιστον \$50 εκατ. (£20 εκατ.) με κύριο ισχυρισμό ότι η Εταιρία κατά παράβαση των υποχρεώσεών της προς την εταιρία AremisSoft, επέτρεψε στον κύριο μέτοχο της τελευταίας να προβαίνει σε συναλλαγές που είχαν σαν αποτέλεσμα την οικειοποίηση από αυτόν σημαντικών ποσών που ανήκαν στην AremisSoft. Τον Αύγουστο του 2007, ο ομοσπονδιακός δικαστής αποδέχτηκε την αίτηση της Εταιρίας για απόρριψη της αγωγής και αποφάσισε ότι αρμοδιότητα για εκδίκαση της υπόθεσης έχουν τα κυπριακά δικαστήρια. Στις 28 Αυγούστου 2007, οι Trustees καταχώρησαν αίτηση για αναθεώρηση της απόφασης από το δικαστή η οποία εκκρεμεί. Δεν αναμένεται ότι θα υπάρξουν σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις για το Συγκρότημα από την εκδίκαση της αγωγής.
  - iv. Ο Εισαγγελέας των Ηνωμένων Πολιτειών της Νέας Υόρκης (United States Attorney for the Southern District of New York), ενεργώντας με βάση συμφωνία συνεργασίας με τους Trustees of the AremisSoft Corporation Liquidating Trust καταχώρησε στις 15 Οκτωβρίου 2007 πολιτική αγωγή εναντίον της Εταιρίας με βάση ισχυρισμούς πολύ παρόμοιους με αυτούς που περιέχονται στην πολιτική αγωγή των Trustees of the AremisSoft Corporation Liquidating Trust που είχε ήδη απορριφθεί από τον ομοσπονδιακό δικαστή. Παρά το γεγονός ότι η Εταιρία δεν είχε οποιαδήποτε δραστηριότητα στις Ηνωμένες Πολιτείες, στην πολιτική αγωγή ο Εισαγγελέας ισχυρίζεται ότι η Εταιρία παραβίασε τη νομοθεσία των Η.Π.Α. διευκολύνοντας τον κύριο μέτοχο της εταιρίας AremisSoft να διακινήσει μέσω των λογαριασμών που διατηρούσε με την Εταιρία \$162 εκατ. που ήταν προϊόν απάτης. Η Εταιρία αρνείται τους ισχυρισμούς που περιέχονται και στη νέα αγωγή, τους οποίους θεωρεί εντελώς αβάσιμους τόσο νομικά όσο και βάσει δεδομένων. Η Εταιρία δεν αναμένει οποιεσδήποτε σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις ως αποτέλεσμα των αγωγών, καθότι οι πολιτικές αγωγές είναι, κατά τη γνώμη της αβάσιμες, με βάση τα γεγονότα και τη νομοθεσία.

- (iv) Καμιά δικαστική διαφορά ή διαιτησία δεν υπάρχει ή υπήρξε που δύναται να έχει ή είχε στο πρόσφατο παρελθόν σημαντικές συνέπειες ή επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας ή οποιασδήποτε θυγατρικής της.
4. 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 έκθεση τους ήταν χωρίς επιφύλαξη.
5. Σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας ως “Δανειακό Κεφάλαιο”.
6. Στα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα της Τράπεζας Κύπρου δεν έχουν δοθεί βαθμοί πιστοληπτικής ικανότητας. Την Τράπεζα Κύπρου, που είναι ο εκδότης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων, 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).
7. Το καθαρό προϊόν από την έκδοση των 573.409.701 Μετατρέψιμων Χρεογράφων, αφαιρουμένων των εξόδων τα οποία αναμένεται να ανέλθουν σε €1 εκ. αναμένεται να ανέλθει σε €572,4 εκ. Το καθαρό προϊόν από την έκδοση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα χρησιμοποιηθεί για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας και του Συγκροτήματος για την ανάπτυξη και επέκταση των εργασιών στη βάση του επιχειρηματικού σχεδίου όπως αυτό έχει ανακοινωθεί από την Τράπεζα.

#### **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 και στην Υπηρεσία Θεματοφυλακής και Μετοχολογίου, Φειδιππίδου 26 και Χαλκηδόνας 115 27 Αθήνα μέχρι την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:

- (1) του ιδρυτικού εγγράφου και καταστατικού της,
- (2) των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος, της Εταιρίας και των θυγατρικών της για τα έτη 2005, 2006 και 2007.
- (3) Των μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2008.
- (4) του εγγράφου εμπιστεύματος ημερομηνίας 25 Ιουνίου 2008.

Όλα τα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, υπό μορφή χωριστών εγγράφων δηλαδή το Περιληπτικό Σημείωμα ημερομηνίας 25 Ιουνίου 2008, το Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου ημερομηνίας 25 Ιουνίου 2008, το Δελτίο Παρουσίασης του Εκδότη ημερομηνίας 21 Μαΐου 2008 και το Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 12 Ιουνίου 2008 θα είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή κατά τη διάρκεια της ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου ως εξής:

1. στην ιστοσελίδα της Τράπεζας Κύπρου, [www.bankofcyprus.com](http://www.bankofcyprus.com)
2. στην ιστοσελίδα του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Κυπριακού Οργανισμού Επενδύσεων και Αξιών Λίμιτεδ, CISCO, [www.cisco-online.com](http://www.cisco-online.com)
3. στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, [www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy)
4. στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, [www.cysec.gov.cy](http://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 Ενημερωτικού Δελτίου καθώς και στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος [www.bankofcyprus.com](http://www.bankofcyprus.com) (επιλέξτε Σχέσεις Επενδυτών/ Ετήσιες Εκθέσεις).



## ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

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

<b>Αξίες (Αξιόγραφα) Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου:</b>	σημαίνει αξίες που εκδίδονται από την Τράπεζα και κατατάσσονται ως Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο.
<b>Αξιόγραφα Κεφαλαίου:</b>	σημαίνει τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου Σειρά Β, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου έκδοσης 12/2007, περιλαμβανομένων οποιωνδήποτε επιπρόσθετων Αξιογράφων Κεφαλαίου που δυνατό να εκδοθούν.
<b>Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης:</b>	έχει τη σημασία που αποδίδεται στο Μέρος Α, Κεφ. (ΙΙ) Όρο 3.
<b>Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο:</b>	έχει τη σημασία που αποδίδεται στους Κανονισμούς Κεφαλαιακής Επάρκειας.
<b>Διοικητικοί Σύμβουλοι:</b>	Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ.
<b>Δικαιούχοι:</b>	Σημαίνει τους Μετόχους που θα είναι εγγεγράμμενοι τόσο στο Κεντρικό Μητρώο/Αποθετήριο του ΧΑΚ, όσο και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ)) κατά την ημερομηνία Αρχείου στις 7 Ιουλίου 2008 στους οποίους θα παραχωρηθεί δικαίωμα προτεραιότητας για συμμετοχή στην έκδοση των Μετατρέψιμων Χρεογράφων. Από τις 3 Ιουλίου 2008 οι μετοχές της Εταιρείας θα διαπραγματεύονται χωρίς το Δικαίωμα Προτεραιότητας στην παρούσα έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων, 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 2 Ιουλίου 2008 θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Μετατρέψιμων Χρεογράφων της Εταιρείας.
<b>Δικαιούχοι Τόκου:</b>	σημαίνει εκτός από τους Κατόχους και τους Κατόχους που έχουν πωλήσει Μετατρέψιμα Χρεόγραφα σε περίοδο διαπραγμάτευσης χωρίς τον Τόκο (ex-interest) και ως εκ τούτου δεν θεωρούνται Κάτοχοι αλλά διατηρούν το δικαίωμά τους ως προς την Πληρωμή του Τόκου κατά τη σχετική ημερομηνία πληρωμής του
<b>Δικαίωμα Μετατροπής:</b>	σημαίνει το Δικαίωμα Μετατροπής των Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18 σε μετοχές της Τράπεζας κατ'επιλογή του κατόχου όπως περιγράφεται στους όρους έκδοσης του παρόντος Εγγράφου.
<b>Δημόσια Πρόταση:</b>	Έχει τη σημασία που ερμηνεύεται στο Νόμο 41(Ι) /2007 της Κυπριακής Δημοκρατίας ή ως αλλιώς ήθελε τροποποιηθεί.
<b>Έγγραφο Εμπιστεύματος:</b>	σημαίνει το έγγραφο εμπιστεύματος ημερομηνίας 25 Ιουνίου 2008 μεταξύ της Τράπεζας και του Επιτρόπου.
<b>Ειδική Περίοδος Μετατροπής:</b>	σημαίνει την οποιαδήποτε άλλη περίοδο μετατροπής των Μετατρέψιμων Χρεογράφων σε Μετοχές της Τράπεζας πέραν των Περιόδων Μετατροπής, όπως περιγράφεται στο Μέρος Α, Όρος 5(η) του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
<b>Ενημερωτικό Δελτίο:</b>	σημαίνει το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δυνάμει του οποίου τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/18 θα εκδοθούν και εισαχθούν στο ΧΑΚ και ΧΑ για διαπραγμάτευση.

<b>Εξηρητημένη εταιρία:</b>	έχει τη σημασία που αποδίδεται στον περί Εταιριών Νόμο, Κεφάλαιο 113.
<b>Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς:</b>	σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
<b>Επίτροπος:</b>	σημαίνει την KPMG ως επίτροπο για τους Κατόχους και όποιον (ους)δήποτε αντικαταστάτη(ες) της.
<b>Εργάσιμη Ημέρα:</b>	σημαίνει την ημέρα, εκτός Σαββάτου και Κυριακής, κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοικτές για λειτουργικές εργασίες στην Κύπρο.
<b>Euribor 6-μηνών:</b>	σημαίνει το Euro Interbank Offered Rate – 6 μηνών, δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο μία πρώτης τάξεως (prime) τράπεζα προσφέρεται (μέσω της διατραπεζικής αγοράς) να δανείσει Ευρώ για περίοδο 6 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).
<b>Ημερομηνία Έκδοσης:</b>	σημαίνει την 30 Ιουλίου 2008, ημέρα έκδοσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18.
<b>Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου:</b>	σημαίνει την 30 <sup>η</sup> Ιουνίου και την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου κάθε έτους, αρχομένης της 31 <sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2008.
<b>Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας:</b>	σημαίνει τους εκάστοτε κανονισμούς και οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου.
<b>Κάτοχος:</b>	σημαίνει τον κάτοχο Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18 όπως θα είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Κατόχων Μετατρέψιμων Χρεογράφων της Τράπεζας.
<b>Κεντρική Τράπεζα:</b>	σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.
<b>Μετατρέψιμα Χρεόγραφα, Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/18:</b>	σημαίνει τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/18 που εκδίδονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο υπό τη μορφή τριών χωριστών εγγράφων.
<b>Μετοχές:</b>	σημαίνει τις συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.
<b>Μητρώο:</b>	σημαίνει το Μητρώο Μετατρέψιμων Χρεογράφων που διατηρεί η Τράπεζα στην Υπηρεσία Μετοχών και Χρεογράφων.
<b>Νέες Μετοχές:</b>	Σημαίνει τις νέες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας που θα προκύπτουν κατά τη Μετατροπή των Μετατρέψιμων Χρεογράφων σε μετοχές σύμφωνα με τους Όρους Έκδοσης ως περιέχονται στο παρόν Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου.
<b>Περίοδος Μετατροπής:</b>	σημαίνει τις περιόδους κατά τις οποίες οι Κάτοχοι Μετατρέψιμων Χρεογράφων δύνανται να ασκήσουν το Δικαίωμα Μετατροπής σε μετοχές της Τράπεζας όπως αυτές οι περίοδοι ορίζονται στο Μέρος Α, Όρος 5α του παρόντος Εγγράφου.
<b>Περίοδος Τόκου:</b>	σημαίνει την περίοδο που αρχίζει από 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).

<b>Πιστωτές:</b>	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.
<b>Πληρωμή Τόκου:</b>	σημαίνει για κάθε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, το συνολικό καταβλητέο ποσό Τόκου για την περίοδο που τελειώνει την ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.
<b>Πληρωμή:</b>	σημαίνει οποιανδήποτε Πληρωμή Τόκου, Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκου ή τόκο που δεν εμπίπτει στον ορισμό Πληρωμή Τόκου.
<b>Περιουσιακά Στοιχεία:</b>	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.
<b>Τιμή Μετατροπής:</b>	σημαίνει την τιμή με την οποία οι Κάτοχοι Μετατρέψιμων Χρεογράφων δύνανται να τα μετατρέψουν σε μετοχές της Εταιρείας στις καθορισμένες Περιόδους Μετατροπής, και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή της όπως περιγράφεται στους σχετικούς όρους έκδοσης του παρόντος Εγγράφου.
<b>Σχέδιο Επανεπένδυσης Μερισμάτων:</b>	σημαίνει το Σχέδιο Επανεπένδυσης Μερισμάτων της Τράπεζας όπως αυτό ισχύει σήμερα και οποιοδήποτε τέτοιο σχέδιο το αντικαταστήσει ή εγκριθεί από τα αρμόδια όργανα της Τράπεζας.
<b>Σχέδιο διάθεσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών της Τράπεζας:</b>	Σημαίνει το Σχέδιο διάθεσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών της Τράπεζας προς τα μέλη του προσωπικού της το οποίο εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση των μετόχων ημερομηνίας 14 Μαΐου 2008 και οποιοδήποτε σχέδιο το αντικαταστήσει ή ακολουθήσει μελλοντικά.
<b>Συγκρότημα:</b>	σημαίνει την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις εξηρτημένες της εταιρίες.
<b>Συγχώνευση ή Συνένωση:</b>	έχουν τη σημασία που ερμηνεύεται στον περί Εταιρειών Νόμο κεφ. 113
<b>Τόκος:</b>	σημαίνει το ποσό που είναι πληρωτέο στους Κατόχους Μετατρέψιμων Χρεογράφων για την Περίοδο Τόκου που έχει παρέλθει.
<b>Τράπεζα, Εκδότης, Εταιρία:</b>	σημαίνει την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ.
<b>Τελική Ημερομηνία αποπληρωμής :</b>	30 Σεπτεμβρίου 2018

**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 25 Ιουνίου 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 25 Ιουνίου 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