

ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ σύμφωνα με τις παραγράφους 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών για την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου («Τράπεζα Κύπρου», η «Τράπεζα» ή το «Συγκρότημα») ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2010 για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης στους υφιστάμενους μετόχους (τα «Δικαιώματα Προτίμησης») ύψους μέχρι €345 εκατ.

Κύριοι όροι της έκδοσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης

- Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν δωρεάν σε αναλογία 1 Δικαίωμα για κάθε 1 υφιστάμενη μετοχή. Κάθε 7 Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκούνται θα μετατρέπονται σε 2 πλήρως πληρωθείσες νέες κοινές ονομαστικές μετοχές με τιμή διάθεσης €2,00 έκαστη. Τα δωρεάν Δικαιώματα Προτίμησης πρόκειται να εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) και το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) για ελάχιστη περίοδο 10 εργάσιμων ημερών από την ημέρα εξασφάλισης των σχετικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Κύπρου και της Ελλάδας.
- Η Τράπεζα θα εκδώσει μέχρι 172.630.273 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές. Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέλθει σε μέχρι €776.836.228 διαιρεμένο σε 776.836.228 μετοχές
- Η τιμή διάθεσης των €2,00 αντιπροσωπεύει έκπτωση 44% στην τιμή κλεισίματος της μετοχής στις 8 Ιουλίου 2010 και έκπτωση 38% στη θεωρητική τιμή της μετοχής μετά την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης (ex-rights price) βασιζόμενη πάνω στην πιο πάνω τιμή κλεισίματος. Η τιμή διάθεσης μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.
- Η έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας για την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σε 1.100.000.000 μετοχές και την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
- Ο Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λίμιτεδ (CISCO) έχει διοριστεί από την Τράπεζα ως Διευθυντής Έκδοσης για την ετοιμασία και υποβολή του Ενημερωτικού Δελτίου για την παρούσα έκδοση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου από την οποία θα αιτηθεί και την έκδοση διαβατηρίου (passporting) του Ενημερωτικού Δελτίου στην Ελλάδα και άλλες Ευρωπαϊκές χώρες σύμφωνα με το άρθρο 18 της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου
- Δικαιώματα Προτίμησης τα οποία δεν θα ασκηθούν από τους δικαιούχους μετόχους θα λήξουν ανεξάσκητα και δυνατόν να διατεθούν σε άλλους ενδιαφερόμενους επενδυτές κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας
- Οι τιμές μετατροπής των Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/1018 και των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας, καθώς και η τιμή άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών του Προσωπικού της Τράπεζας θα αναθεωρηθούν σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους εφόσον η παρούσα έκδοση δεν απευθύνεται προς τους κατόχους των αξιών αυτών. Οι σχετικές νέες αναθεωρημένες τιμές μετατροπής και άσκησης των πιο πάνω χρηματοοικονομικών μέσων θα ανακοινωθούν από την Τράπεζα μετά την αποκοπή του

δικαιώματος προτίμησης (ex-rights) από την τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας στο ΧΑ και το ΧΑΚ.

Σκοπός της αύξησης κεφαλαίου

- Στρατηγική επιδίωξη του Συγκροτήματος είναι η λειτουργία μέσω ισχυρότερης κεφαλαιακής βάσης σε ένα περιβάλλον ευρύτερης αβεβαιότητας και αυξανόμενων απαιτήσεων για κεφαλαιακή επάρκεια από τους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς, τόσο από την αγορά όσο και από τις εποπτικές αρχές.
- Εξασφάλιση πρόσθετης στρατηγικής ευελιξίας στο Συγκρότημα που θα του επιτρέψει, βασιζόμενο στο ισχυρό και καλά τοποθετημένο δίκτυό του, να αξιοποιήσει την αυξανόμενη ρευστότητά του για να επωφεληθεί από τις ευκαιρίες που παρουσιάζονται στις διάφορες αγορές που δραστηριοποιείται
- Οι στρατηγικές προτεραιότητες του Συγκροτήματος για το έτος 2010 επικεντρώνονται στη διατήρηση της ισχυρής ρευστότητας και υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας, την αύξηση της αποτελεσματικότητας και περιορισμό των εξόδων με ικανοποιητική κερδοφορία και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Ο εύρωστος ισολογισμός με ισχυρή ρευστότητα, υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια και ικανοποιητική ποιότητα χαρτοφυλακίου που καταδεικνύονται στα αποτελέσματα του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2010, αποδεικνύουν την ορθότητα του επιχειρηματικού μοντέλου που ακολουθεί το Συγκρότημα, το οποίο αντιμετωπίζοντας αποτελεσματικά τις προκλήσεις του αρνητικού περιβάλλοντος, συνεχίζει την αναπτυξιακή του πορεία και είναι έτοιμο να επωφεληθεί από ευκαιρίες που πιθανό να παρουσιαστούν.

Απολογισμός χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση

Η τελευταία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 15 Σεπτεμβρίου 2005 ολοκληρώθηκε στις 19 Δεκεμβρίου 2005 με την έκδοση συνολικά 77.902.232 μετοχών και την άντληση κεφαλαίων για την Τράπεζα ύψους £109.063.125 (€190.171.0981), €1=ΛΚ0,5735 (μέση τιμή fixing στις 19 Δεκεμβρίου 2005).

Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την έκδοση χρησιμοποιήθηκαν για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος και συγκεκριμένα για την ενίσχυση των Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων (Tier 1) του Συγκροτήματος.