

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Εξ αναβολής ΕΓΣ Adjourned AGM

Mr. John Patrick Hourican
Group Chief Executive Officer

29/11/2013

Πρόοδος μέχρι σήμερα - Progress so far

Ανακεφαλαιοποίηση



Recapitalisation

**Αποδεκτό
Αντισυμβαλλόμενο μέρος
από ΕΚΤ**



**Reinstated as ECB eligible
counterparty**

**Έγκριση Σχεδίου
Αναδιάρθρωσης**



**Restructuring Plan
Approved**

**Σημαντική πρόοδος στη
συγχώνευση της Λαϊκής**



**Σε εξέλιξη
On-going**

**Significant progress in Laiki
integration**

Άμεσες προτεραιότητες – Immediate priorities

Ανακοπή επιδείνωσης
δανειακού χαρτοφυλακίου

Arrest loan quality
deterioration

Διατήρηση κεφαλαιακής
επάρκειας

Maintain capital adequacy

Πώληση μη-βασικών
περιουσιακών στοιχείων

Progress on disposal of non-
core assets

Ολοκλήρωση απορρόφησης
Λαϊκής

Completion of Laiki's
integration

Ανάκτηση εμπιστοσύνης

Regain trust and confidence

Σύνοψη Λογαριασμού Αποτελεσμάτων - Profit and Loss highlights

Στοιχεία Οικονομικών Αποτελεσμάτων (€εκατ)	1H2013	Profit and Loss Highlights (€mn)
Κέρδη πριν τις απομειώσεις και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	215	Profit before impairments and restructuring costs
Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(539)	Provisions for impairment of loans
Ζημιά από πώληση Ελληνικών δραστηριοτήτων	(1.366)	Loss on disposal of the Greek operations
Ζημιά μετά τη φορολογία	(1.805)	Loss after tax

Πωλήσεις - Disposals

Πώληση ελληνικών εργασιών - Disposal of Greek operations

Καθαρά Περιουσιακά στοιχεία	€mn	Net Assets
Δάνεια	7.770	Loans
Καταθέσεις πελατών	(7.654)	Customer Deposits
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	213	Total net assets
Αντίτιμο που πληρώθηκε	1.153	Cash paid
Ζημιά από την πώληση	1.366	Loss on disposal

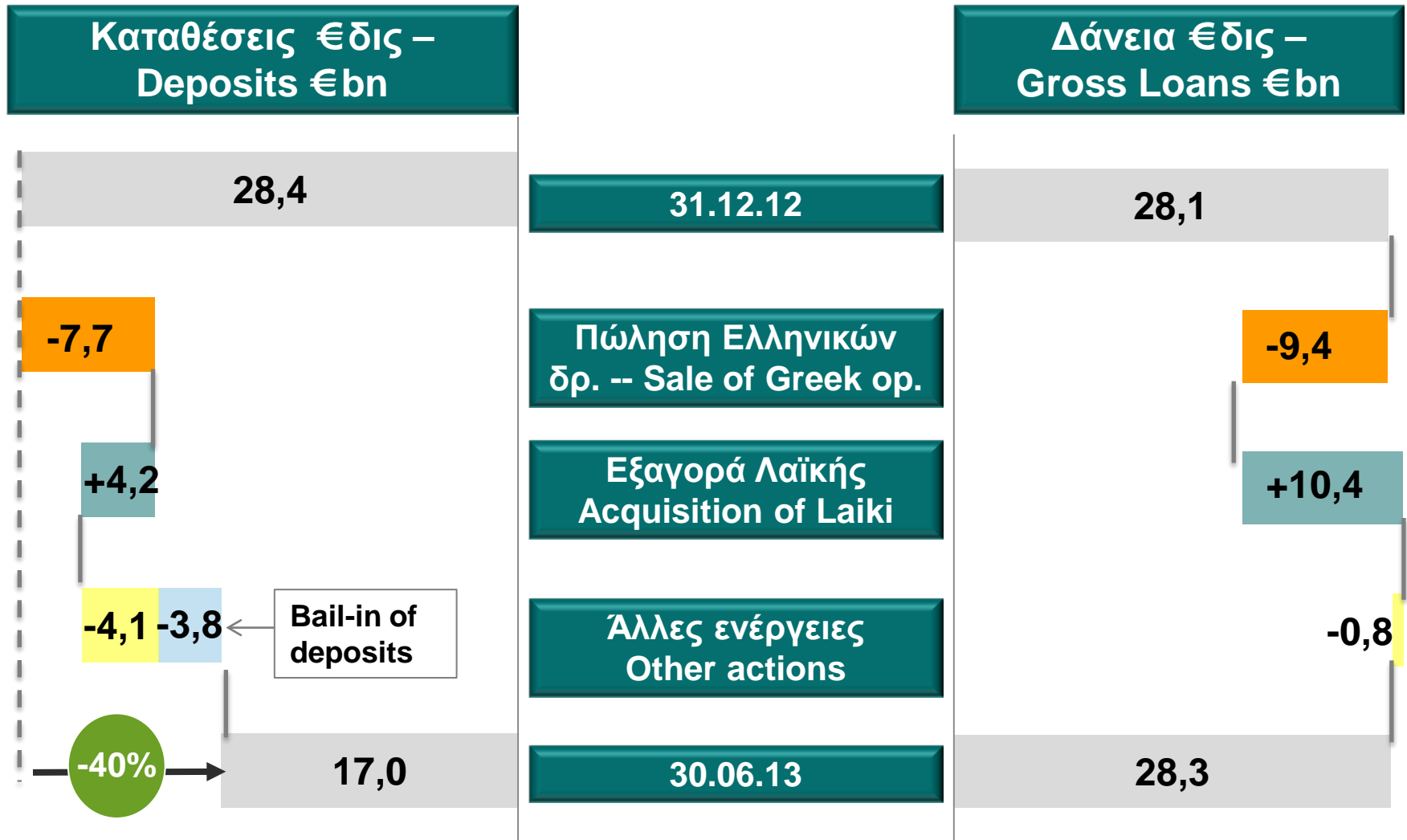
Πώληση μέρους εργασιών Ρουμανίας - Disposal of part of Romanian operation

Καθαρά Περιουσιακά στοιχεία	€mn	Net Assets
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	82	Total net assets
Ζημιά από την πώληση	4	Loss on disposal

Εξαγορά Λαϊκής – Acquisition of Laiki

Προκαταρκτικές εύλογες αξίες που αναγνωρίστηκαν κατά τη εξαγορά	€ εκατ. € mn	Provisional fair value recognised on acquisition
Μετρητά, καταθέσεις με τράπεζες και Κεντρική Τράπεζα	2.856	Cash, balances with CB and bank placements
Επενδύσεις	2.569	Investments
Δάνεια	8.645	Loans
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	995	Other assets
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	15.065	Total assets
Οφειλές σε τράπεζες	1.234	Due to banks
Χρηματοδότηση από Κεντρική Τρ. (ELA)	9.103	Obligations to Central Bank (ELA)
Καταθέσεις	4.178	Customer deposits
Λοιπές υποχρεώσεις	125	Other liabilities
Σύνολο υποχρεώσεων	14.640	Total liabilities
Εύλογη αξία τιμήματος εξαγοράς	425	Fair value of consideration transferred

Εξέλιξη καταθέσεων και δανείων - Evolution of deposits and loans

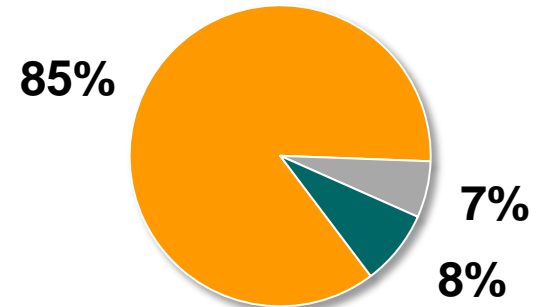
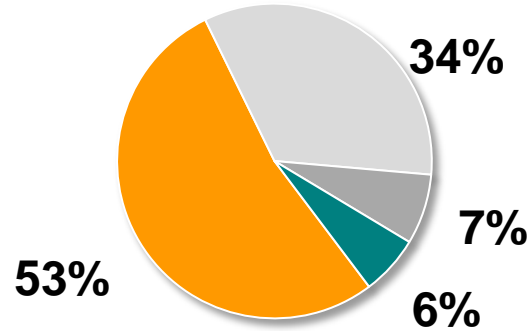


Σημαντικά διαφοροποιημένο Συγκρότημα - A significantly different Group

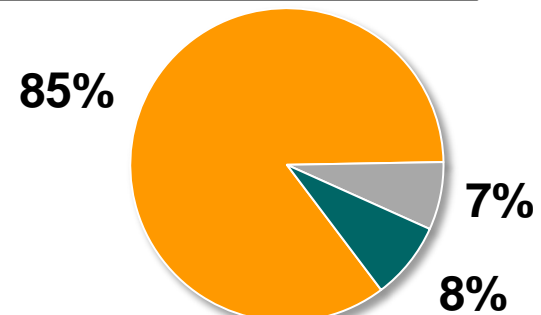
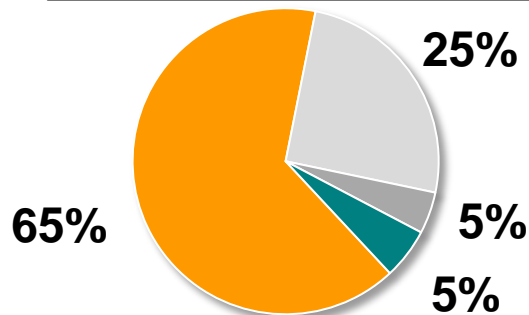
31.12.2012

30.06.2013

Δάνεια - Loans

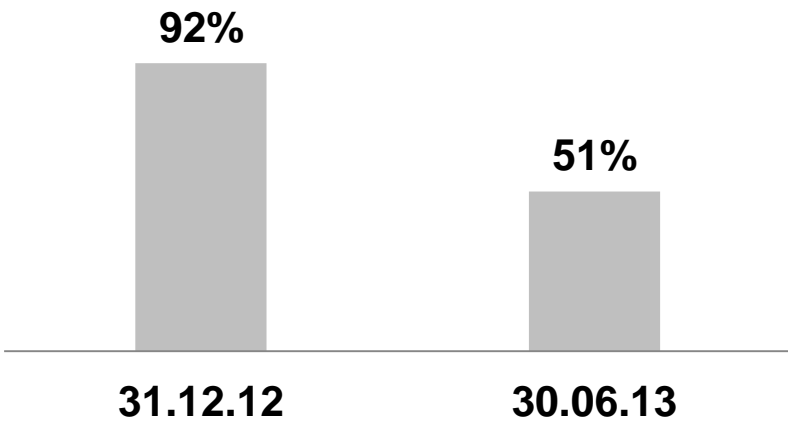


Καταθέσεις - Deposits

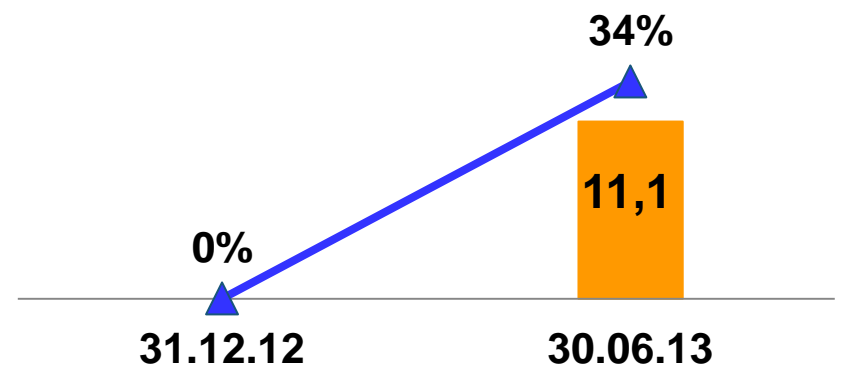


Χρηματοδότηση - Funding

Καταθέσεις % Περιουσιακών Στοιχείων Deposits % Assets



Μηχανισμός παροχής έκτακτης ρευστότητας Emergency Liquidity Assistance (ELA)

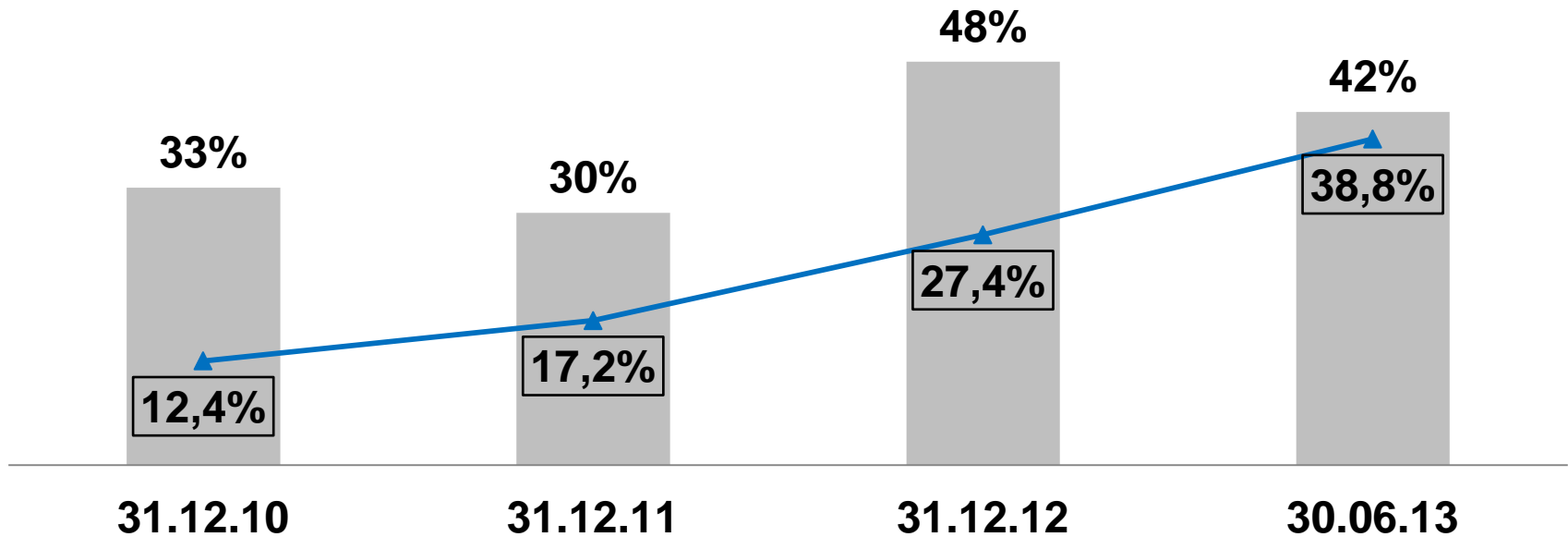


Έκτακτη ρευστότητα €δισ
ELA €bn

Έκτακτη ρευστότητα %
Περιουσιακά στοιχεία
ELA % Assets

Ποιότητα Δανείων - Loan quality

Δείκτες ποιότητας δανείων - Loan quality indicators



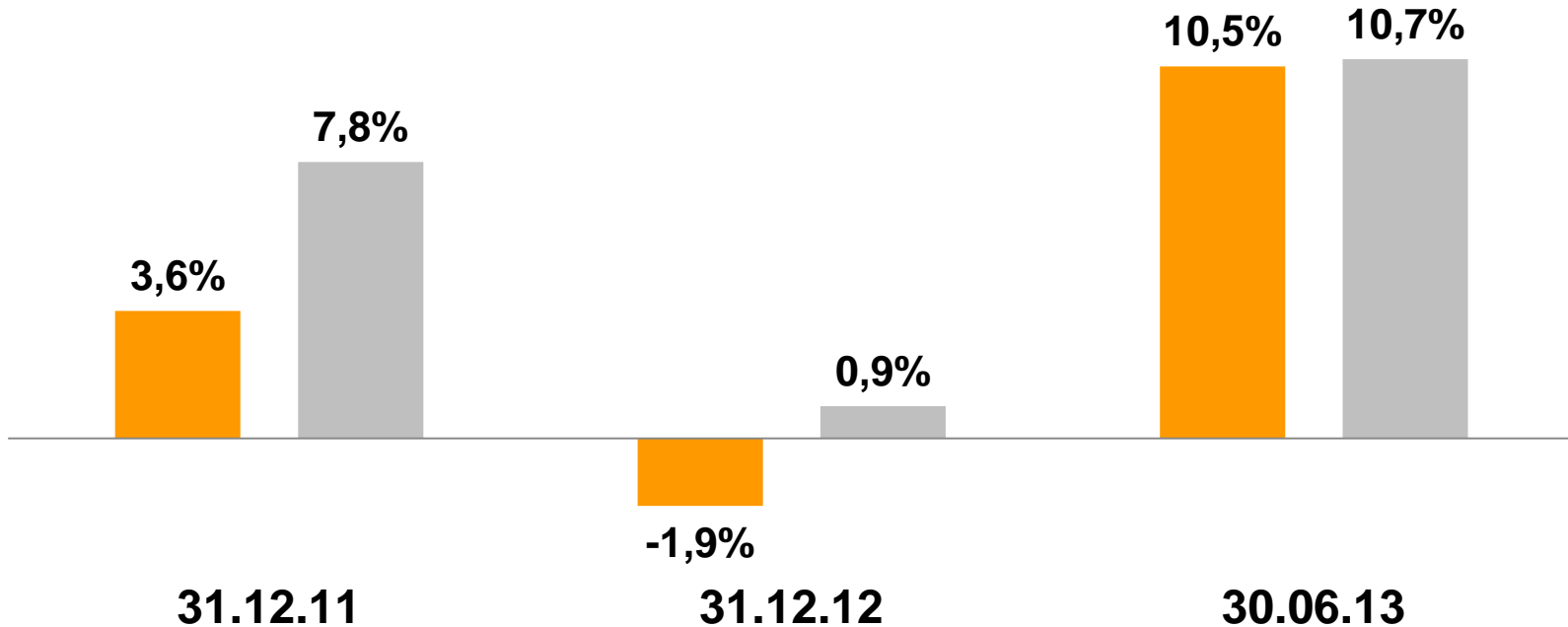
Δάνεια σε καθυστέρηση > 90 ημερών – Loans in arrears > 90 days



Δείκτης κάλυψης με προβλέψεις – Provision coverage

Κεφαλαιακή θέση - Capital position

Δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας - Capital adequacy ratios

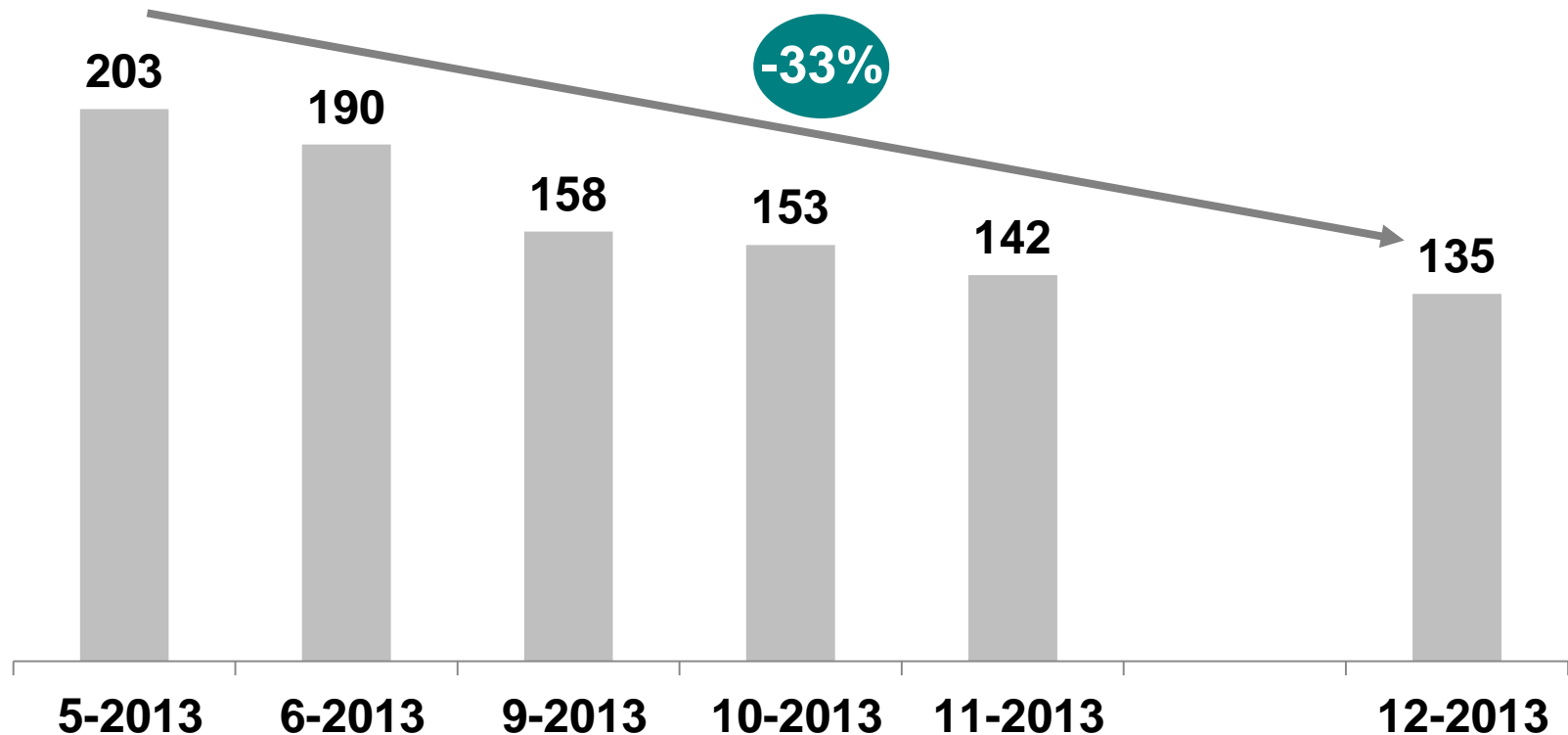


- Δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων - Core Tier 1 ratio
- Δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων - Total Capital ratio

Αναδιάρθρωση δραστηριοτήτων Κύπρου – Καταστήματα

Restructuring of Cyprus Operations – Branches

Αριθμός Καταστημάτων - Number of branches

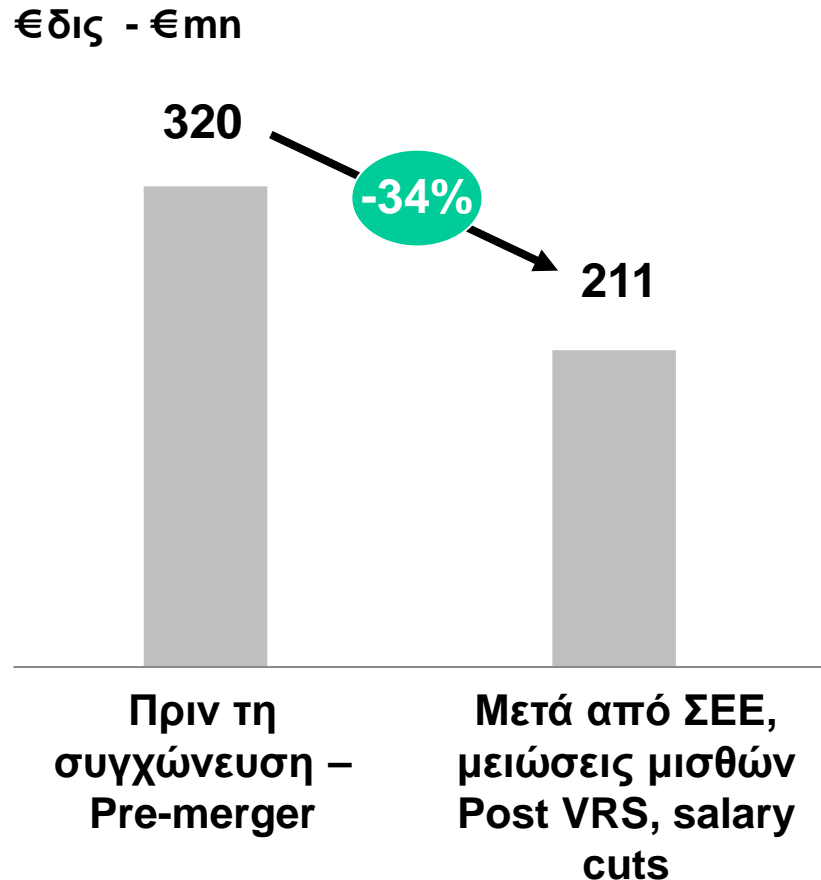


Αναδιάρθρωση δραστηριοτήτων Κύπρου – Προσωπικό

Restructuring of Cyprus Operations – Personnel

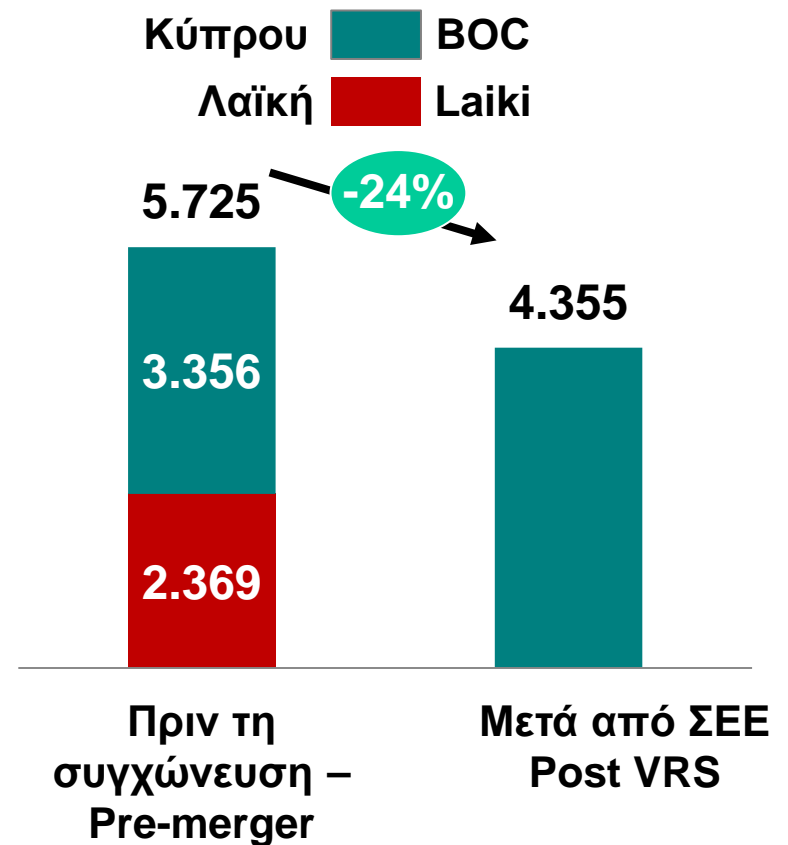
Ετήσιο κόστος προσωπικού Κύπρου

Annualised CY personnel costs



Αριθμός προσωπικού Κύπρου

Number of CY personnel



Σχέδιο Αναδιάρθρωσης καθορίζει την μελλοντική πορεία

Restructuring Plan charts future strategic direction

Στόχοι Σχεδίου Αναδιάρθρωσης

- Ανάκτηση **εμπιστοσύνης** πελατών και μετόχων
- Δημιουργία μίας **εύρωστης, συστημικής τράπεζας**, ικανής να αντεπεξέλθει σε προκλήσεις ενός δύσκολου περιβάλλοντος
- Ενσωμάτωση Λαϊκής και **μεγιστοποίηση συνεργειών για ενίσχυση της κερδοφορίας**
- Διατήρηση **ηγετικής θέσης** στην Κυπριακή οικονομία

Objectives of Restructuring Plan

- Rebuild **trust and confidence** of depositors and investors
- Build a **resilient, systemic institution**, able to withstand further shocks and economic turbulence
- Integrate ex-Laiki operations, to maximize **synergies and bottom-line impact**
- Preserve BoC's status as the **cornerstone of the Cypriot economy**

Σχέδιο Αναδιάρθρωσης: Βασικοί Πυλώνες Στρατηγικής

Restructuring Plan: Key Pillars of Strategy

- Επαναπροσδιορισμός **επιχειρηματικού μοντέλου και στόχων**:
 - Αναδιοργάνωση **εγχώριων δραστηριοτήτων**
 - Δημιουργία **ειδικής μονάδας** διαχείρισης μεγάλων πελατών
 - Μονάδες διαχείρισης **καθυστερήσεων και ανάκτησης προβληματικών δανείων**
- Επανασχεδιασμός **πολιτικής ανάληψης κινδύνων** και **ενίσχυση διαχείρισης κινδύνων**
- Δημιουργία **αποδοτικού μοντέλου λειτουργίας**, μεγιστοποίηση συνεργειών με Λαϊκή
- Ομαλοποίηση χρηματοδότησης, μείωση ELA

- Redefine **business model and objectives**:
 - Revamp **domestic core business lines**
 - Set up a **special projects division** to manage large exposures
 - Dedicated **delinquency and recovery units** to manage problem loans
- Redefine **risk appetite** and strengthen **risk management**
- Develop **lean operating model**, capturing synergies from Laiki integration
- Normalise **funding** conditions, reduce ELA

Thank you

Disclaimer

Certain statements, beliefs and opinions in this presentation are forward-looking. Such statements can be generally identified by the use of terms such as “believes”, “expects”, “may”, “will”, “should”, “would”, “could”, “plans”, “anticipates” and comparable terms and the negatives of such terms. By their nature, forward-looking statements involve risks and uncertainties and assumptions about the Group that could cause actual results and developments to differ materially from those expressed in or implied by such forward-looking statements. These risks, uncertainties and assumptions could adversely affect the outcome and financial effects of the plans and events described herein. We have based these forward-looking statements on our current expectations and projections about future events. Any statements regarding past trends or activities should not be taken as a representation that such trends or activities will continue in the future. Readers are cautioned not to place undue reliance on forward-looking statements, which are based on facts known to and/ or assumptions made by the Group only as of the date of this presentation. We assume no obligation to update such forward-looking statements or to update the reasons that actual results could differ materially from those anticipated in such forward-looking statements. This presentation does not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to buy, any security in any jurisdiction in the United States, to United States Domiciles or otherwise. The delivery of this presentation shall under no circumstances imply that there has been no change in the affairs of the Group or that the information set forth herein is complete or correct as of any date. This presentation shall not be used in connection with any investment decision regarding any of our securities, which should only be made based on expressly authorised materials from us identified as such, nor in connection with any decision whether or how to vote on any matter submitted to our stockholders. The securities issued by Bank of Cyprus Public Company Ltd have not been, and will not be, registered under the US Securities Act of 1933 (“the Securities Act”), or under the applicable securities laws of Canada, Australia or Japan.

Following the Eurogroup decisions to recapitalize Bank of Cyprus via a bail-in of depositors, the Bank was placed under resolution from 25 March 2013 until 30 July 2013, a period during which it was recapitalised and restructured in accordance with the decrees issued by the Central Bank of Cyprus in its capacity as Resolution Authority.

In this context, the banking and leasing operations of the Bank in Greece were sold to Piraeus Bank A.E. as per the *Sale of Greek Operations of Bank of Cyprus Public Company Ltd Decree of 2013*. Hence, the financial results of the Greek operations are presented as discontinued operations.

The Bank acquired the operations of Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (Laiki Bank) in Cyprus as per the *Sale of certain operations of Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Decrees of 2013*. Hence the financial results of Laiki Bank are fully consolidated as from the date of the transfer, 29 March 2013. It is noted that the fair value of the transferred assets and liabilities for the purposes of accounting for the business combination of the Group is provisional in accordance with IFRSs.