

Extraordinary General Meeting

Έκτακτη Γενική Συνέλευση

Mr. John Patrick Hourican
Group Chief Executive Officer

28 August 2014

Bank of Cyprus



Rationale for capital increase - Λόγοι Αύξησης Κεφαλαίου

Strengthen capital base to amongst strongest in Europe

+

Ενίσχυση κεφαλαιακής θέσης –
Ανάμεσα στις ισχυρότερες στην Ευρώπη

Pro-actively increases ability to confidently meet regulatory tests

+

Αυξάνει προληπτικά τη δυνατότητα της Τράπεζας να ανταποκριθεί θετικά σε εποπτικές απαιτήσεις

Improves stakeholders' confidence; Enhances access to capital markets

+

Βελτιώνει εμπιστοσύνη προς Τράπεζα - Διευκολύνει πρόσβαση σε χρηματαγορές

Accelerates the execution of the Bank's restructuring

+

Επίσπευση υλοποίησης αναδιάρθρωσης

Positions the Bank to stimulate and benefit from the recovery of the Cypriot economy

+

Ενίσχυση Τράπεζας τόσο για τόνωση της οικονομίας και για να επωφεληθεί από την ανάκαμψη

Making Progress – Πρόοδος μέχρι σήμερα

Laiki integration - Cost reduction



Απορρόφηση Λαϊκής- Μείωση κόστους

Disposal of non-core assets



Πώληση μη-κύριων
περιουσιακών στοιχείων

Deposit stabilisation -
Eurosystem funding reliance
reduction



Σταθεροποίηση καταθέσεων - Μείωση
εξάρτησης από Ευρωσύστημα

Arrest loan quality deterioration



Ανακοπή επιδείνωσης ποιότητας
δανειακού χαρτοφυλακίου

Maintain capital adequacy



Διατήρηση κεφαλαιακής επάρκειας

Regain trust and confidence



Ανάκτηση εμπιστοσύνης

Recover society's trust – Ανάκτηση εμπιστοσύνης κοινωνίας

Recognise the financial pain suffered by our customers

Αναγνώριση των οικονομικών προβλημάτων των πελατών μας

Measures:

- Reduce lending rates
- Assistance to vulnerable citizens
- Protect viable businesses

Μέτρα:

- Μείωση δανειστικών επιτοκίων
- Βοήθεια σε ευάλωτες ομάδες
- Προστασία βιώσιμων επιχειρήσεων

Work to alleviate customers' financial stress

Προσπάθεια για απάμβλυνση των οικονομικών δυσκολιών των πελατών

Foreclosure legislation – Νομοθεσία για εκποιήσεις

No intention of mass foreclosures

Καμιά πρόθεση για μαζικές εκποιήσεις

Current framework leads to high delinquencies, strategic or actual

Σημερινό πλαίσιο αυξάνει καθυστερήσεις, στρατηγικές ή πραγματικές

Stronger framework encourages a well functioning banking system

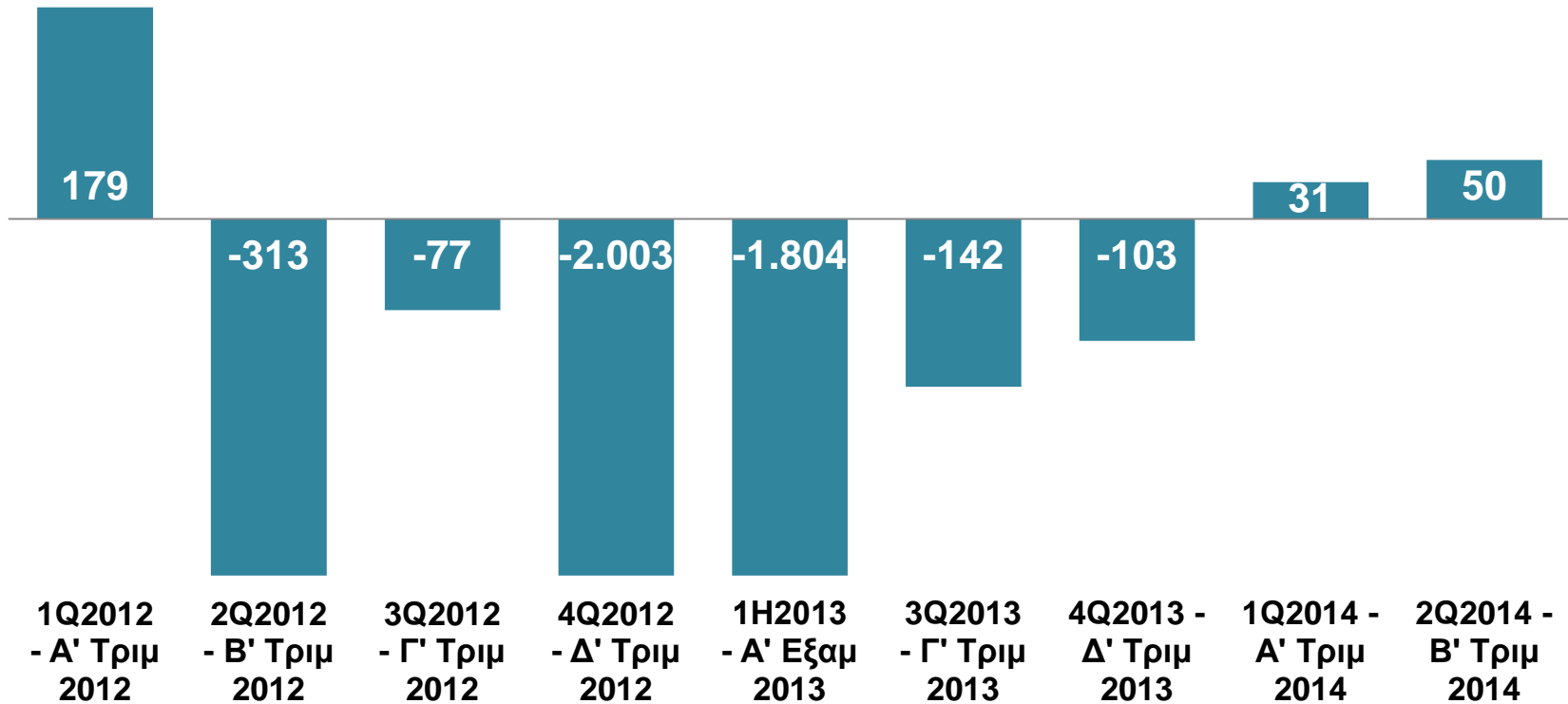
Ενισχυμένο πλαίσιο βελτιώνει τη λειτουργικότητα του τραπεζικού συστήματος

Lenders should “lend well” and “recover fairly”

Δανειστές πρέπει να «δανείζουν σωστά» και να «ανακτούν δίκαια»

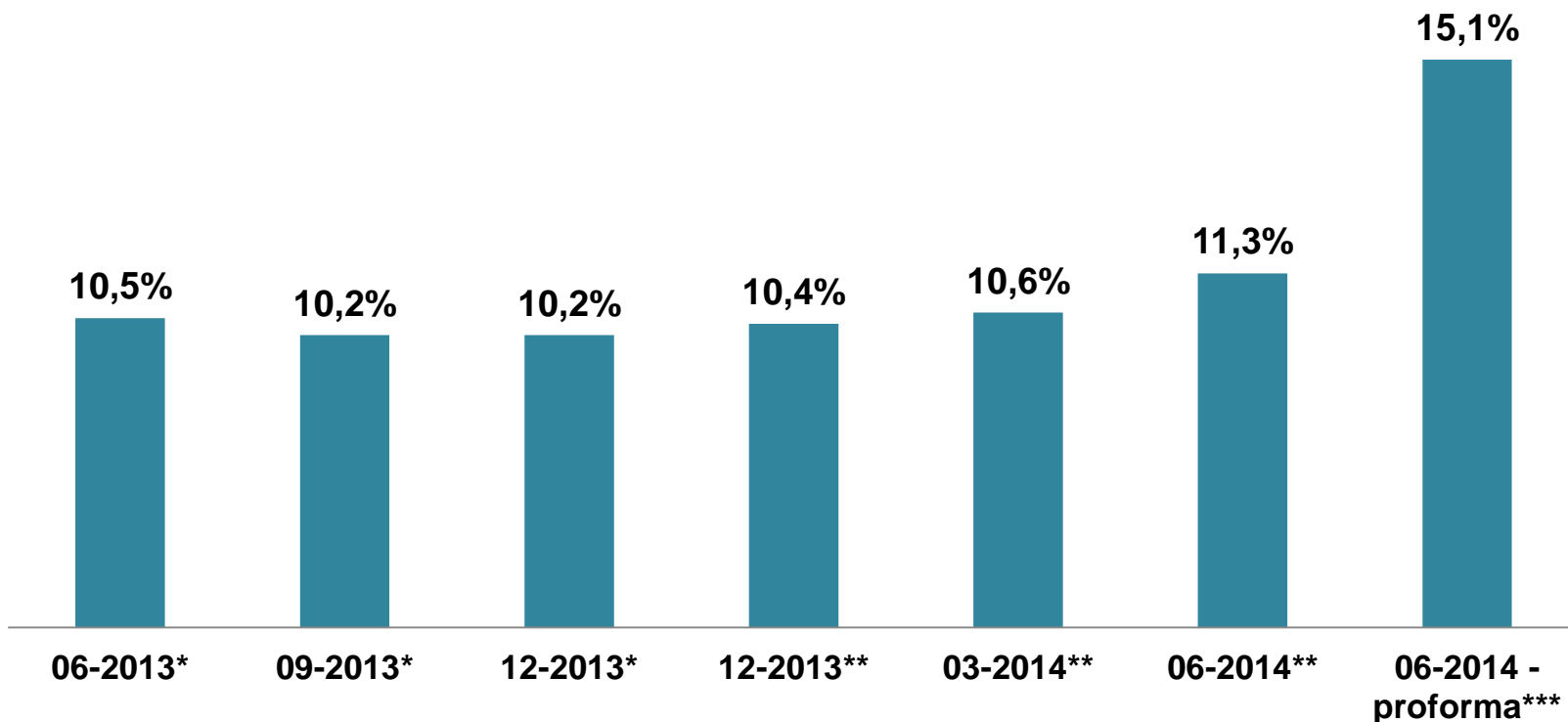
1H2014 financial results – Οικονομικά αποτελέσματα Α' Εξαμ 2014

Profit after tax (€mn) – Κέρδη μετά τη φορολογία (€εκατ)



Capital adequacy – Κεφαλαιακή Επάρκεια

Common Equity Tier 1 capital ratio (%) – Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1



* Based on Basel II - Βάσει Βασιλεία II

** CRD IV / CRR (transitional basis) - CRD IV / CRR (με μεταβατικές διατάξεις)

*** CRD IV / CRR (fully loaded) pro-forma for capital increase - CRD IV / CRR (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) Αναπροσαρμοσμένος για αύξηση κεφαλαίου

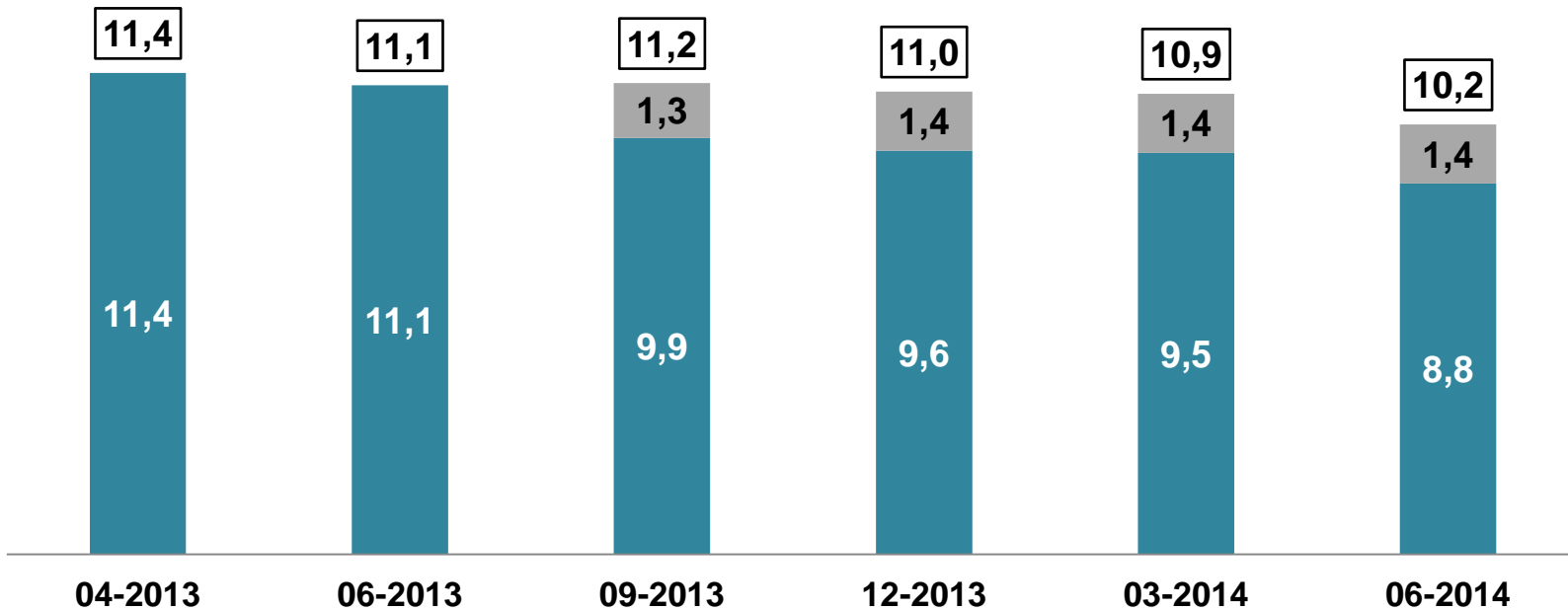
Bank of Cyprus



Eurosystem Funding – Δανεισμός από Ευρωσύστημα

Eurosystem Funding (€bn) – Δανεισμός από Ευρωσύστημα (€δισ)

■ ELA ■ ECB Funding - Δανεισμός από ΕΚΤ



Loan portfolio quality – Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

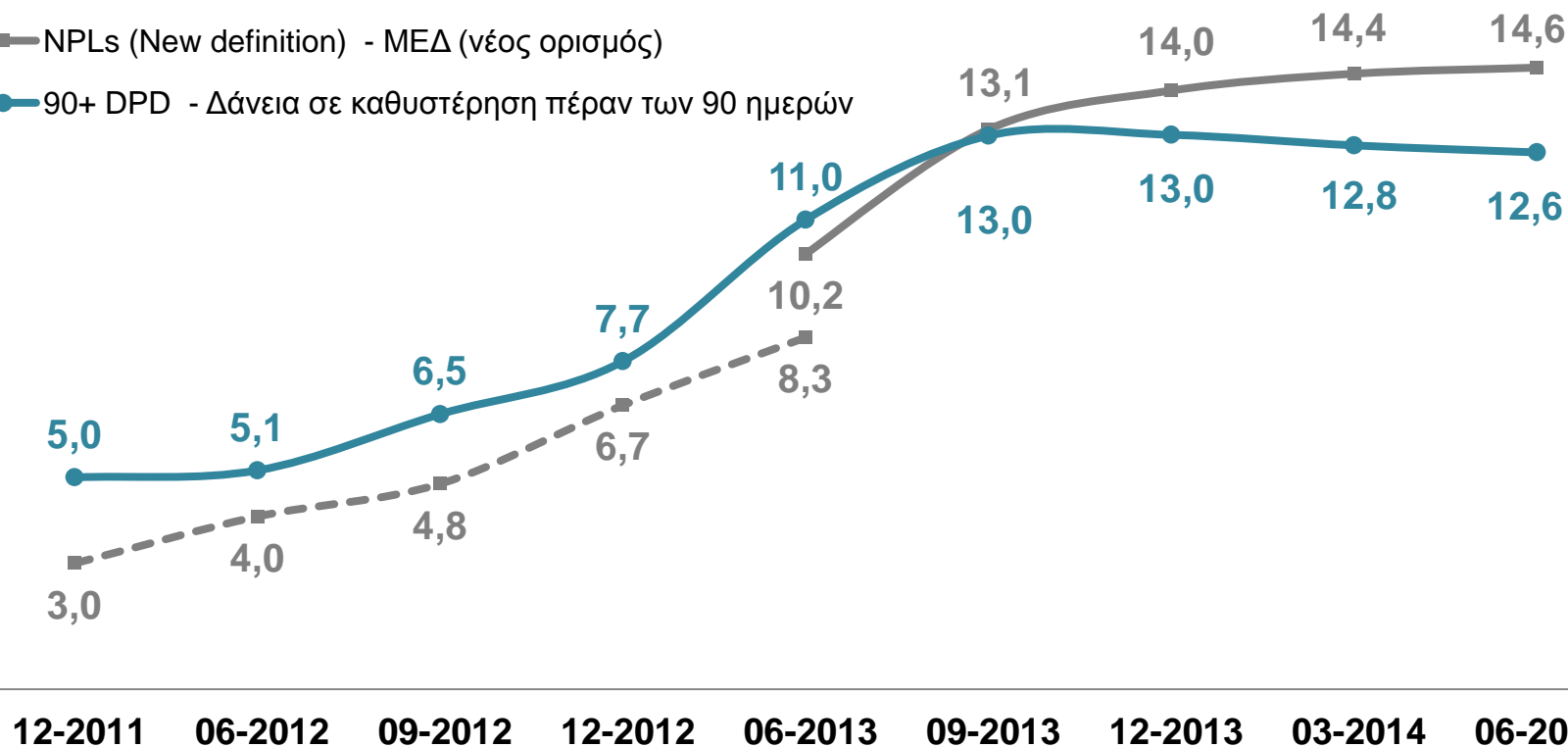
Non-performing Loans (NPLs) and Loans in arrears more than 90 days (€bn)

Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ) και Δάνεια σε καθυστέρηση > 90 ημερών (€δισ)

--- NPLs (Old definition) - ΜΕΔ (παλαιός ορισμός)

— NPLs (New definition) - ΜΕΔ (νέος ορισμός)

— 90+ DPD - Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών



A year after – Ένα χρόνο μετά

Deleveraged balance sheet
by €4,4 bn (13,3% reduction)

Απομόχλευση κατά €4,4 δις
(13,3% μείωση Ισολογισμού)

Shrunk cost base

Συρρίκνωση λειτουργικού κόστους

Disposed loss-making
overseas operations

Πώληση ζημιογόνων
δραστηριοτήτων εξωτερικού

Stabilised deposit base –
Early release of decree deposits

Σταθεροποίηση καταθετικής βάσης –
Αποδέσμευση δεσμευμένων καταθέσεων

Improved capital adequacy

Βελτίωση κεφαλαιακής επάρκειας

More needed to address challenges – Χρειάζεται περισσότερη προσπάθεια

A systemic bank that needs to stand the comparison with peers

Συστημική τράπεζα που να συγκρίνεται επάξια με ανταγωνιστές

Large level of risk given problem loans

Υψηλό επίπεδο κινδύνου λόγω προβληματικών δανείων

Excessive reliance on Eurosystem funding

Υπερβολική εξάρτηση σε χρηματοδότηση από Ευρωσύστημα

Low deposit base

Χαμηλή καταθετική βάση

Capital increase will protect against inherent risks in business and move the debate from survival to value creation

Η αύξηση κεφαλαίου θα ενισχύσει την Τράπεζα για αντιμετώπιση των κινδύνων και θα της δώσει τη δυνατότητα να δημιουργήσει αξία στους μετόχους της

Thank you