

Ανακοίνωση

Αναθεωρημένα αποτελέσματα Κεφαλαιακής Άσκησης της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών

Λευκωσία, 8 Δεκεμβρίου 2011

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ιδρύθηκε το 1899 και είναι σήμερα ο ηγετικός χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Το Συγκρότημα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Η Τράπεζα Κύπρου λειτουργεί μέσω 609 καταστημάτων, από τα οποία 209 λειτουργούν στη Ρωσία, 185 στην Ελλάδα, 141 στην Κύπρο, 44 στην Ουκρανία, 12 στη Ρουμανία, 13 στην Αυστραλία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί 9 καταστήματα αντιπροσωπείας στη Ρωσία, τη Ρουμανία, την Ουκρανία, τον Καναδά, τη Σερβία και τη Νότια Αφρική. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 11.551 άτομα διεθνώς.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2011, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €39,57 δισ. και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2,99 δισ. Οι μετοχές της Τράπεζας Κύπρου είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Περαιτέρω πληροφορίες μπορείτε να βρείτε στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com.



Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ («Τράπεζα Κύπρου» ή «Τράπεζα») σημειώνει τις ανακοινώσεις που έγιναν σήμερα από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) και την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) αναφορικά με την κεφαλαιακή άσκηση, η οποία κατέδειξε τα ακόλουθα αποτελέσματα για την Τράπεζα Κύπρου.

Η κεφαλαιακή άσκηση που προτάθηκε από την EAT και συμφωνήθηκε από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο στις 26 Οκτωβρίου 2011 απαιτεί από τις τράπεζες να ενισχύσουν την κεφαλαιακή τους θέση με τη δημιουργία προσωρινού κεφαλαιακού αποθέματος (capital buffer) για την έκθεσή τους σε κρατικά ομόλογα αντικατοπτρίζοντας τις τρέχουσες τιμές αγοράς των ομολόγων. Επιπρόσθετα, απαιτεί από τις τράπεζες τη δημιουργία αποθέματος κεφαλαίου ώστε ο δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων να ανέλθει σε 9% στο τέλος Ιουνίου 2012. Το τελικό κεφαλαιακό έλλειμμα υπολογίστηκε με βάση στοιχεία του Σεπτεμβρίου 2011. Το ποσό του κεφαλαιακού αποθέματος για κρατικά ομόλογα δεν θα αναθεωρηθεί. Το τελικό κεφαλαιακό έλλειμμα υπολογίστηκε με βάση τον ισολογισμό στις 30 Σεπτεμβρίου 2011, ενώ τα αποτελέσματα της προκαταρκτικής άσκησης τα οποία ανακοινώθηκαν στις 27 Οκτωβρίου 2011 υπολογίστηκαν με βάση τον ισολογισμό στις 30 Ιουνίου 2011.

Η Κεφαλαιακή Άσκηση που διενεργήθηκε σε 71 Ευρωπαϊκές Τράπεζες, συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας Κύπρου, αποσκοπεί στην δημιουργία έκτακτου και προσωρινού κεφαλαιακού αποθέματος (capital buffer) για αντιμετώπιση των τρεχουσών ανησυχιών της αγοράς από τον κίνδυνο της έκθεσης σε κρατικά ομόλογα και των άλλων υπολειμματικών πιστωτικών κινδύνων που σχετίζονται με το δυσμενές περιβάλλον της αγοράς. Αυτό το περιθώριο δεν έχει στόχο να καλύψει ζημιές από κυβερνητικά ομόλογα αλλά να διαβεβαιώσει τις αγορές για την ικανότητα των τραπεζών να αντεπεξέλθουν σε μια σειρά από κρίσεις και να εξακολουθούν να διατηρούν επαρκή κεφάλαια.

Σύμφωνα με την κεφαλαιακή άσκηση που διενεργήθηκε από την EAT σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου, το κεφαλαιακό έλλειμμα για την Τράπεζα Κύπρου ανέρχεται σε €1.560 εκατ. το οποίο πρέπει να καλυφθεί μέχρι το τέλος Ιουνίου 2012. Η EAT σκοπεύει να υπολογίσει μετατρέψιμα αξιόγραφα (contingent convertibles), τα οποία δύνανται να απορροφήσουν πιθανές ενδεχόμενες ζημιές, ως αποδεκτά για το κεφαλαιακό περιθώριο προστασίας. Η Τράπεζα Κύπρου διαθέτει Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (MAEK) ύψους €887 εκατ. τα οποία συμπεριλαμβάνονται στον δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1 ratio), είναι συμβατά με τις σχετικές πρόνοιες της Βασιλεία III και έχουν τη δυνατότητα να απορροφήσουν πιθανές ενδεχόμενες ζημιές. Λαμβάνοντας υπόψη τα €887 εκατ. MAEK, το επιπλέον κεφαλαιακό έλλειμμα σύμφωνα με την EAT ανέρχεται σε €673 εκατ. **Η Τράπεζα Κύπρου είναι σε θέση να καλύψει το κεφαλαιακό έλλειμμα ύψους €673 εκατ. μέσω της ολοκλήρωσης της έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης μέχρι €396 εκατ. η οποία προσφέρεται σε υφιστάμενους μετόχους και κατόχους επιλέξιμων μετατρέψιμων αξιών όπως ανακοινώθηκε στις 3 Νοεμβρίου 2011, ενίσχυσης των κεφαλαίων από κέρδη των 9 μηνών μέχρι τον Ιούνιο 2012 καθώς και άλλων ενεργειών συμπεριλαμβανομένης της αποτελεσματικής διαχείρισης σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού.**

Η Τράπεζα Κύπρου θα μεριμνήσει μέχρι το τέλος Ιουνίου 2012 να τηρεί τον δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων 9% και, για το σκοπό αυτό, θα υποβάλει σχέδιο στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Στο σχέδιο αυτό η Τράπεζα θα καθορίσει τις διάφορες ενέργειες στις οποίες θα προβεί για την επίτευξη του απαιτούμενου στόχου 9% με το οποίο το κεφαλαιακό έλλειμμα θα μηδενιστεί μέχρι τον Ιούνιο του 2012. Το σχέδιο - που θα υποβληθεί μέχρι την 20η Ιανουαρίου 2012 - θα συζητηθεί με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, σε συνεννόηση με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές και την EAT.

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν και τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν από τις τράπεζες αποσκοπούν στην αποκατάσταση της εμπιστοσύνης της αγοράς, στη διευκόλυνση της πρόσβασης των τραπεζών στις αγορές χρηματοδότησης, καθώς και στη διαβεβαίωση ότι οι τράπεζες είναι σε θέση να συνεχίσουν να παρέχουν στήριξη στην οικονομία.

Η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε στην κεφαλαιακή άσκηση ήταν κοινή και δόθηκε από την EAT η οποία την δημοσίευσε πριν την παρούσα ανακοίνωση, ώστε να εξασφαλίσει τη συνοχή των αποτελεσμάτων στις Ευρωπαϊκές Τράπεζες που συμμετείχαν στην άσκηση.

Η Τράπεζα παραμένει σε θέση να αντιμετωπίσει τις επιπτώσεις της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης στις κύριες Ευρωπαϊκές αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται εστιάζοντας στη διατήρηση αυξημένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας και υγιούς ρευστότητας.

Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις εξαιρουμένης της απομείωσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου για το εννιάμηνο 2011 ανήλθαν σε €597 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 17% έναντι του εννιαμήνου 2010. Η Τράπεζα διαθέτει δείκτη δανείων προς καταθέσεις 89% στις 30 Σεπτεμβρίου 2011, περιορισμένη εξάρτηση από χρηματοδότηση μέσω της διατραπεζικής αγοράς και έκδοσης πιστωτικών τίτλων (με τον δείκτη καταθέσεων προς ενεργητικό να ανέρχεται σε 80% στις 30 Σεπτεμβρίου 2011) καθώς και ελάχιστες αποπληρωμές πιστωτικών τίτλων για την επόμενη διετία. Το υψηλό επίπεδο ρευστότητας και η συντηρητική χρηματοδοτική διάρθρωση της Τράπεζας αποτελούν στρατηγικό πλεονέκτημα στις τρέχουσες δυσμενείς συνθήκες.

Composition of capital as of 30 September 2011 (CRD3 rules)

Name of the bank:

CY007

BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD

Capital position CRD3 rules	September 2011		References to COREP reporting
	Million EUR	% RWA	
A) Common equity before deductions (Original own funds <u>without hybrid instruments and government support measures other than ordinary shares</u>) (+)	1,582		COREP CA 1.1 - hybrid instruments and government support measures other than ordinary shares
Of which: (+) eligible capital and reserves	1,867		COREP CA 1.1.1 + COREP line 1.1.2.1
Of which: (-) intangibles assets (including goodwill)	-362		Net amount included in T1 own funds (COREP line 1.1.5.1)
Of which: (-/+) adjustment to valuation differences in other AFS assets ⁽¹⁾	0		Prudential filters for regulatory capital (COREP line 1.1.2.6.06)
B) Deductions from common equity (Elements deducted from original own funds) (-)	-52		COREP CA 1.3.T1* (negative amount)
Of which: (-) deductions of participations and subordinated claims	0		Total of items as defined by Article 57 (l), (m), (n) (o) and (p) of Directive 2006/48/EC and deducted from original own funds (COREP lines from 1.3.1 to 1.3.5 included in line 1.3.T1*)
Of which: (-) securitisation exposures not included in RWA according with CRD3 (2)	0		COREP line 1.3.7 included in line 1.3.T1* (50% securitisation exposures in the banking and trading book subject to 1250% risk weight; Art. 57 (r) of Directive 2006/48/EC)
Of which: (-) IRB provision shortfall and IRB equity expected loss amounts (before tax)	0		As defined by Article 57 (q) of Directive 2006/48/EC (COREP line 1.3.8 included in 1.3.T1*)
C) Common equity (A+B)	1,531	5.82%	
Of which: ordinary shares subscribed by government	0		Paid up ordinary shares subscribed by government
D) Other Existing government support measures (+)	0		
E) Core Tier 1 including existing government support measures (C+D)	1,531	5.82%	Common equity + Existing government support measures included in T1 other than ordinary shares
Shortfall to 9% before application sovereign capital buffer	837	3.18%	9%RWA-Core Tier 1 including existing government support measures; if >0.
F) Hybrid instruments not subscribed by government	955		Net amount included in T1 own funds (COREP line 1.1.4.1a + COREP lines from 1.1.2.2***01 to 1.1.2.2***05 + COREP line 1.1.5.2a (negative amount)) not subscribed by government
Tier 1 Capital (E+F) (Total original own funds for general solvency purposes)	2,486	9.45%	COREP CA 1.4 = COREP CA 1.1 + COREP CA 1.3.T1* (negative amount)
RWA as of end September 2011 including add-on for CRD3 ⁽²⁾	26,306		
Of which: RWA add-on for CRD III as of end September 2011 ⁽²⁾	0		
Sovereign Capital buffer			
G) Prudential filter (AFS sovereign assets in EEA as of 30th September 2011) (-/+)	0		Please report the prudential filter as a positive number if the AFS revaluation reserve for sovereign assets is negative. Please report the prudential filter as a negative number if the AFS revaluation reserve is positive. If the bank does not apply a prudential filter on AFS sovereign assets, please fill in zero.
H) Difference between the book value and the fair value of sovereign assets (Bonds and Loans and advances) in the HTM and Loans & Receivables portfolios (3).	724		Difference between the book value and the fair value at the reference date. Please provide a positive number if the book value is larger than the fair value of sovereign assets. Please provide a negative number if the book value is smaller than the fair value of the sovereign assets.
Sovereign capital buffer for exposures in EEA (G+H)	724	2.75%	Sum of Prudential filter and valuation. If negative it is set to 0
Overall Shortfall after including sovereign capital buffer	1,560	5.93%	9%RWA-(Core Tier 1 including existing government support measures-Sovereign capital buffer for exposures in EEA); if >0.

Notes and definitions

(1) The amount is already included in the computation of the eligible capital and reserves and it is provided separately for information purposes.

(2) According with CRD3 it can include also 50% securitisation exposures in the trading book subject to 1250% risk weight and not included in RWA.

(3) It includes also possible differences between the book value and the fair value of: i) direct sovereign exposures in derivatives; ii) indirect sovereign exposures in the banking and trading book

Residual Maturity	Country	GROSS DIRECT LONG EXPOSURES (accounting value gross of provisions) ⁽¹⁾		NET DIRECT POSITIONS (gross of provisions and write-off exposures (long) net of cash short position of sovereign debt to other counterparties only where there is maturity matching) ⁽¹⁾				DIRECT SOVEREIGN EXPOSURES IN DERIVATIVES ⁽¹⁾	INDIRECT SOVEREIGN EXPOSURES ⁽²⁾ (on and off balance sheet)	Memo Item	Provisions and write-off on Sovereign assets (loans, advances and debt securities) ⁽⁺⁾	Prudential filter AFS sovereign assets (including the fair value of Cash flow and fair value hedging contracts) ^(+/-) ⁽⁴⁾	Reserve AFS sovereign assets (gross the fair value of Cash flow and fair value hedging contracts) ^(+/-) ⁽⁴⁾	Fair value of Cash flow and fair value hedging contracts on AFS sovereign assets ^(+/-) ⁽⁴⁾	
			of which: <u>loans and advances</u> in the HTM and Loans and receivables portfolios		of which: Available for sale financial assets (AFS)	of which: Financial assets designated at fair value through profit or loss (FVOC)	of which: Financial assets held for trading ⁽²⁾	Net position at fair values (Derivatives with positive fair value + Derivatives with negative fair value)	Net position at fair values (Derivatives with positive fair value + Derivatives with negative fair value)	Nominal Value Debt securities in HTM and Loans and Receivables portfolios					
3M	Germany	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3M	Greece ⁽⁶⁾	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1Y		13	0	13	13	0	0	0	0	0		0	0	0	
2Y		74	0	74	17	0	0	0	60	0		0	0	0	
3Y		43	0	43	43	0	0	0	0	0		0	0	0	
5Y		600	0	600	0	0	0	0	0	612		0	0	0	
10Y		90	0	90	90	0	0	0	0	0		0	0	0	
15Y		1,084	0	1,084	0	0	0	0	0	1,025		0	0	0	
Tot		1,903	0	1,903	162	0	0	0	1,697	751	0	0	0	0	
3M	Hungary	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
3Y		12	0	12	0	0	0	0	0	12		0	0	0	
5Y		4	0	4	4	0	0	0	0	0		0	0	0	
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
Tot		15	0	15	4	0	0	0	12	0	0	0	0	0	
3M	Iceland	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3M	Ireland	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1Y		55	0	55	0	0	0	0	0	55		0	0	0	
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
3Y		49	0	49	0	0	0	0	0	50		0	0	0	
5Y		29	0	29	0	0	0	0	0	30		0	0	0	
10Y		186	0	186	0	0	0	0	0	200		0	0	0	
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
Tot		319	0	319	0	0	0	0	335	0	0	0	0	0	
3M	Italy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
2Y		14	0	14	14	0	0	0	0	0		0	-1	0	
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	-3	-4	
5Y		74	0	74	74	0	0	0	0	0		0	0	0	
10Y		7	0	7	7	0	0	0	0	0		0	-1	0	
15Y		8	0	8	8	0	0	0	0	0		0	-2	0	
Tot		103	0	103	103	0	0	0	0	0	0	-7	-5	0	
3M	Latvia	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3M	Liechtenstein	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3M	Lithuania	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3M	Luxembourg	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
10Y		10	0	10	10	0	0	0	0	0		0	0	-1	0
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
Tot		10	0	10	10	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	

Residual Maturity	Country	GROSS DIRECT LONG EXPOSURES (accounting value gross of provisions) ⁽¹⁾		NET DIRECT POSITIONS (gross of provisions and write-off exposures (long) net of cash short position of sovereign debt to other counterparties only where there is maturity matching) ⁽¹⁾				DIRECT SOVEREIGN EXPOSURES IN DERIVATIVES ⁽¹⁾	INDIRECT SOVEREIGN EXPOSURES ⁽²⁾ (on and off balance sheet)	Memo Item	Provisions and write-off on Sovereign assets (loans, advances and debt securities) ⁽⁺⁾	Prudential filter AFS sovereign assets (including the fair value of Cash flow and fair value hedging contracts) ^{(+/-) ⁽⁴⁾}	Reserve AFS sovereign assets (gross the fair value of Cash flow and fair value hedging contracts) ^{(+/-) ⁽⁴⁾}	Fair value of Cash flow and fair value hedging contracts on AFS sovereign assets ^{(+/-) ⁽⁴⁾}
			of which: <u>loans and advances</u> in the HTM and Loans and receivables portfolios		of which: Available for sale financial assets (AFS)	of which: Financial assets designated at fair value through profit or loss (FVOC)	of which: Financial assets held for trading ⁽²⁾	Net position at fair values (Derivatives with positive fair value + Derivatives with negative fair value)	Net position at fair values (Derivatives with positive fair value + Derivatives with negative fair value)	Nominal Value Debt securities in HTM and Loans and Receivables portfolios				
3M	Malta	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3M	Netherlands	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3M	Norway	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3M	Poland	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3Y		4	0	4	0	0	0	0	0	0		0	0	0
5Y		0	0	0	28	0	0	0	0	0		0	0	0
10Y		28	0	28	28	0	0	0	0	0		-1	0	-1
15Y		4	0	4	4	0	0	0	0	0		0	0	-1
Tot		36	0	36	36	0	0	0	0	0	0	0	-2	0
3M	Portugal	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3M	Romania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1Y		5	0	5	5	0	0	0	0	0		0	0	0
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
5Y		6	0	6	6	0	0	0	0	0		0	0	0
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Tot		11	0	11	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3M	Slovakia	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3M	Slovenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
5Y		10	0	10	10	0	0	0	0	0		0	0	-1
10Y		25	0	25	25	0	0	0	0	0		0	0	-2
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Tot		35	0	35	35	0	0	0	0	0	0	0	-2	0
3M	Spain	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3M	Sweden	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Residual Maturity	Country	GROSS DIRECT LONG EXPOSURES (accounting value gross of provisions) ⁽¹⁾		NET DIRECT POSITIONS (gross of provisions and write-off exposures (long) net of cash short position of sovereign debt to other counterparties only where there is maturity matching) ⁽¹⁾				DIRECT SOVEREIGN EXPOSURES IN DERIVATIVES ⁽²⁾	INDIRECT SOVEREIGN EXPOSURES ⁽³⁾ (on and off balance sheet)	Memo Item	Provisions and write-off on Sovereign assets (loans, advances and debt securities) ⁽⁺⁾	Prudential filter AFS sovereign assets (including the fair value of Cash flow and fair value hedging contracts) ^{(+/-) ⁽⁴⁾}	Reserve AFS sovereign assets (gross the fair value of Cash flow and fair value hedging contracts) ^{(+/-) ⁽⁴⁾}	Fair value of Cash flow and fair value hedging contracts on AFS sovereign assets ^{(+/-) ⁽⁴⁾}
			of which: <u>loans and advances</u> in the HTM and Loans and receivables portfolios		of which: Available for sale financial assets (AFS)	of which: Financial assets designated at fair value through profit or loss (FVO)	of which: Financial assets held for trading ⁽²⁾	Net position at fair values (Derivatives with positive fair value + Derivatives with negative fair value)	Net position at fair values (Derivatives with positive fair value + Derivatives with negative fair value)	Nominal Value <u>Debt securities</u> in HTM and Loans and Receivables portfolios				
3M	United Kingdom	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
1Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
2Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
5Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
10Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
15Y		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Tot		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL EEA 30		3,605	0	3,605	900	17	0	-8	0	2,653	751	0	10	-30

Notes and definitions

(1) The exposures reported cover only exposures to central, regional and local governments on immediate borrower basis, and do not include exposures to other counterpart with full or partial government guarantees

(2) The banks disclose the exposures in the "Financial assets held for trading" portfolio after offsetting the cash short positions having the same maturities.

(3) The exposures reported include the positions towards counterpart (other than sovereign) on sovereign credit risk (i.e. CDS, financial guarantees) booked in all the accounting portfolio (on-off balance sheet). Irrespective of the denomination and or accounting classification of the positions the economic substance over the form must be used as a criteria for the identification of the exposures to be included in this column. This item does not include exposures to counterpart (other than sovereign) with full or partial government guarantees by central, regional and local governments

(4) According with CEBS Guidelines on prudential filters it is required a consistent treatment of gains and losses resulting from a transaction whereby a cash flow hedge is created for an available for sale instrument: i.e. if the gains on the hedged item are recognised in additional own funds, so should the results of the corresponding cash flow hedging derivative. Moreover if fair-value hedging contracts on sovereign assets are taken in consideration for the computation of the prudential filters (before their removal), the FV of such contracts must be reported in the column AB.

(5) Please report gross and net direct positions before eventual write-off (PSI); in the column provisions must be included eventual write-off (PSI).

Composition of RWA as of 30 September 2011

Name of the bank:

CY007

BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD

(in million Euro)

	Rules at the end of September	CRD 3 rules
Total RWA ⁽¹⁾	26,306	26,306
RWA for credit risk	23,147	23,147
RWA Securitisation and re-securitisations	-	-
RWA Other credit risk	23,147	23,147
RWA for market risk	3	3
RWA operational risk	2,419	2,419
Transitional floors ⁽²⁾	-	-
RWA Other	738	738

Notes and definitions

(1) The RWA calculated according to CRD III can be based on models that have not yet been approved by the National Supervisory Authority.

(2) All IRB/AMA banks in the exercise have applied transitional floor which assess the impact 80% of the Basel 1 requirements. However, wide divergences in national approaches to the floors means that two main approaches have been identified as set out in the methodological note. The transitional floor has been applied according to the following approach:

Not applicable

CDS and other contract Sovereign exposures (central, regional and local governments) in EEA towards other counterparties, as of 30 September 2011, mln EUR

Name of the bank: CY007 **BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD**

Country (2)	Credit default swaps (CDS) and other contracts (1)	
	Bank is protection seller	Bank is protection buyer
	Notional amount outstanding (3)	Notional amounts outstanding (3)
Austria	-	-
Belgium	-	-
Bulgaria	-	-
Cyprus	-	-
Czech Republic	-	-
Denmark	-	-
Estonia	-	-
Finland	-	-
France	-	-
Germany	-	-
Greece	-	-
Hungary	-	-
Iceland	-	-
Ireland	-	-
Italy	-	-
Latvia	-	-
Liechtenstein	-	-
Lithuania	-	-
Luxembourg	-	-
Malta	-	-
Netherlands	-	-
Norway	-	-
Poland	-	-
Portugal	-	-
Romania	-	-
Slovakia	-	-
Slovenia	-	-
Spain	-	-
Sweden	-	-
United Kingdom	-	-

(1) It includes credit derivatives and other credit risk transfer contracts/instruments that irrespective of the denomination represent indirect exposures (as protection seller/buyer) on sovereign risk (reference entity)

(2) The country identifies the reference entity single name of the CDS and other contracts.

(3) Notional amounts outstanding: Nominal or notional amounts outstanding are defined as the gross nominal or notional value of all contracts concluded and not yet settled on the reporting date. For contracts with variable nominal or notional principal amounts, the basis for reporting is the nominal or notional principal amounts at the time of reporting.