



## ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

### ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ | ΓΡΑΦΕΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΧΡΕΟΥΣ EUR 1.0 δισ. 0.95% νέο 10-ετές ομόλογο αναφοράς λήξεως 20 Ιανουαρίου 2032

**Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΔΕΝ ΑΠΟΤΕΛΕΙ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΠΩΛΗΣΗΣ ΣΤΙΣ ΗΠΑ. ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ. ΔΕΝ ΕΠΙΤΡΕΠΕΤΑΙ ΝΑ ΠΩΛΟΥΝΤΑΙ ΕΝΤΟΣ ΤΩΝ ΗΠΑ ΧΩΡΙΣ ΕΓΓΡΑΦΗ Η ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΠΕΡΙ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΝΟΜΟ ΤΟΥ 1933 ΤΩΝ ΗΠΑ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΟΣ ΕΧΕΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΕΙ. Η ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΔΕΝ ΠΡΟΤΙΘΕΤΑΙ ΝΑ ΕΓΓΡΑΨΕΙ ΜΕΡΟΣ ΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ ΣΤΙΣ ΗΠΑ Ή ΝΑ ΔΙΕΝΕΡΓΗΣΕΙ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΣΤΙΣ ΗΠΑ.**

#### ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΥΠΟΥ – 13<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022

Η Κυπριακή Δημοκρατία, με πιστοληπτική αξιολόγηση BBB-/Ba1/BBB-/BBBL (θετική/σταθερή/σταθερή/θετική) από τους οίκους S&P/Moody's/Fitch/DBRS, εξέδωσε στις 13 Ιανουαρίου 2022 νέο ομόλογο αναφοράς σταθερού επιτοκίου, ήτοι ένα νέο 10-ετές ομόλογο ύψους 1.0δισ. (λήξεως Ιανουαρίου 2032). Το σπρέντ επαναγοράς του 10-ετούς ομολόγου καθορίστηκε στις +65 μονάδες βάσεως πάνω από την τιμή αναφοράς mid-swaps, που ισοδυναμεί με απόδοση επαναγοράς στο 0.994% και σπρέντ +107.5 μονάδες βάσεως έναντι του DBR 0% Feb-32. Οι ανάδοχοι της εν λόγω έκδοσης ήταν οι BARCLAYS, CITI, DEUTSCHE BANK, GOLDMAN SACHS και HSBC. Το εν λόγω ομόλογο θα εισαχθεί στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου σύμφωνα με το Αγγλικό Δίκαιο με την χρήση του προγράμματος EMTN της Κυπριακής Δημοκρατίας. (ISIN XS2434393968).

#### Κύρια σημεία της συναλλαγής

- Η Κυπριακή Δημοκρατία ανακοίνωσε επίσημα την έκδοση νέου 10-ετούς ομολόγου αναφοράς στις 12:00 ώρα Λονδίνου το μεσημέρι της Τετάρτης, 12<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022, και πως αναμενόταν η τιμολόγησή του στο άμεσο μέλλον ανάλογα με τις συνθήκες στην αγορά.
- Στις 8:22 ώρα Λονδίνου το πρωί της Πέμπτης, 13<sup>η</sup> Ιανουαρίου, άνοιξε επισήμως το βιβλίο προσφορών και ανακοινώθηκε η αρχική κατευθυντήρια τιμή για το νέο 10-ετές ομόλογο αναφοράς γύρω στις +75 μονάδες βάσεως πάνω από την τιμή αναφοράς mid-swaps. Η συναλλαγή προσέκλυσε έντονο ενδιαφέρον από επενδυτές και στις 10:09 ώρα Λονδίνου, με το βιβλίο προσφορών άνω των €7.5δισ., η κατευθυντήρια τιμή αναθεωρήθηκε στις +70 μονάδες βάσεως πάνω από την τιμή αναφοράς mid-swaps.
- Αργότερα το πρωί στις 11:39 ώρα Λονδίνου, με το βιβλίο προσφορών πλέον άνω των €7.8δισ., η ποιότητα των προσφορών επέτρεψε το τελικό σπρέντ επαναγοράς να μειωθεί περαιτέρω και να καθοριστεί στις +65 μονάδες βάσεως, και ταυτόχρονα το ποσό της έκδοσης να καθοριστεί στο €1δισ. Λίγο μετά, το βιβλίο προσφορών έκλεισε στις 12.15 ώρα Λονδίνου.
- Στις 14:48 ώρα Λονδίνου, το νέο 10-ετές ομόλογο ύψους €1.0δισ. τιμολογήθηκε επίσημα στις +65 μονάδες βάσεως πάνω από την τιμή αναφοράς mid-swaps, που ισοδυναμεί με απόδοση επαναγοράς 0.994% και σπρέντ +107.5 μονάδες βάσεως έναντι του DBR 0% Feb-32. Πριν ανακοινωθεί η εν λόγω συναλλαγή, η θεωρητική δίκαιη αξία ενός 10-ετούς ομολόγου για την Κυπριακή Δημοκρατία υπολογίστηκε από την ομάδα αναδόχων στο εύρος + 'low 60s' μονάδες βάσεως πάνω από την τιμή αναφοράς mid-swaps.

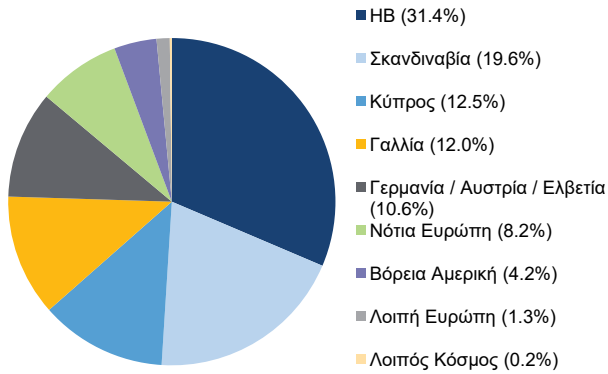
#### Επενδυτική κατανομή

- Το νέο 10-ετές ομόλογο αναφοράς της Κύπρου προσέκλυσε προσφορές από ιδιαίτερα υψηλής ποιότητας επενδυτές. Σχετικά με την γεωγραφική κατανομή, άνω των 87% των προσφορών προήλθε από επενδυτές εκτός Κύπρου, εκ των οποίων η πλειονότητα ήταν από το Ηνωμένο Βασίλειο και τις Σκανδιναβικές χώρες.
- Ως προς την κατηγορία των επενδυτών, η πλειονότητα των συμμετεχόντων αποτέλεσαν οι διαχειριστές κεφαλαίων, και ακολούθησαν ασφαλιστικές / ταμεία συντάξεως καθώς και τράπεζες / ιδιωτικές τράπεζες.

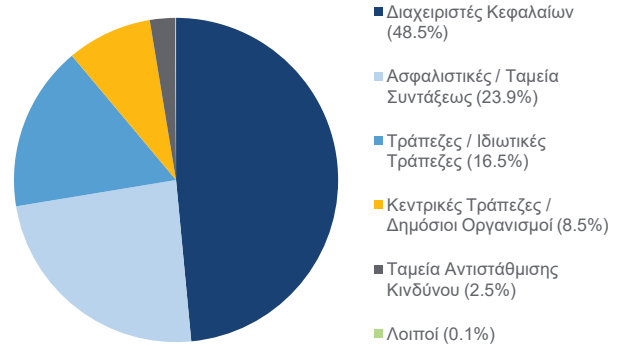




### Κατανομή του 10-ετούς κατά γεωγραφική προέλευση



### Κατανομή του 10-ετούς κατά κατηγορία επενδυτών



### Συνοπτικοί Όροι Έκδοσης

Εκδότης	Κυπριακή Δημοκρατία
Πιστοληπτική Αξιολόγηση	BBB-/Ba1/BBB-/BBBL (θετική/σταθερή/σταθερή/θετική) (S&P/Moody's/Fitch/DBRS)
Μορφή	Reg S Registered only, CACs
Ονομαστικό Ποσό	€1.0δισ.
Ημερ. Λήξης	20 Ιανουαρίου 2032
Ημερ. Έκδοσης	20 Ιανουαρίου 2022
Ονομαστικό Επιτόκιο	0.95%, ετήσια, ACT/ACT
Τιμή Επαναγοράς	99.583 / 0.994% p.a.
Spread vs. Mid Swaps	+65bps
Spread vs. BM	+107.5bps vs. DBR 0% Feb-32
Ονομαστική Αξία Τίτλων	1k+1k
Δίκαιο/Εισαγωγή	Αγγλικό δίκαιο / Χρηματιστήριο Αξιών Λονδίνου
Target Market Docs	Eligible counterparties, Professional clients and Retail clients (all distribution channels)
ISIN	Πρόγραμμα EMTN XS2434393968
Ανάδοχοι	BARC/CITI/DB/GS/HSBC





## DISCLAIMER

This document has been prepared by the Joint Lead Managers for information purposes only. This document is an indicative summary of the terms and conditions of the transaction described herein and may be amended, superseded or replaced by subsequent summaries. The final terms and conditions of the transaction and any related security will be set out in full in the applicable offering document(s), pricing supplement or binding transaction document(s).

This document shall not constitute an underwriting commitment, an offer of financing, an offer to sell, or the solicitation of an offer to buy any securities described herein, which shall be subject to the Joint Lead Managers' internal approvals and satisfaction of all appropriate conditions precedent. No transaction or service related thereto is contemplated without the Joint Lead Managers' subsequent formal agreement.

The Joint Lead Managers are not responsible for providing or arranging for the provision of any general financial, strategic or specialist advice, including legal, regulatory, accounting, model auditing or taxation advice or services or any other services in relation to the transaction and/or any related securities described herein. The Joint Lead Managers are acting solely in the capacity of arms' length contractual counterparty and not as adviser, agent or fiduciary to any person. The Joint Lead Managers accept no liability whatsoever to the fullest extent permitted by law for any consequential losses arising from the use of this document or reliance on the information contained herein.

The Joint Lead Managers do not guarantee the accuracy or completeness of information which is contained in this document and which is stated to have been obtained from or is based upon trade and statistical services or other third party sources. Any data on past performance, modelling, scenario analysis or back-testing contained herein is no indication as to future performance. No representation is made as to the reasonableness of the assumptions made within or the accuracy or completeness of any modelling, scenario analysis or back-testing. All opinions and estimates are given as of the date hereof and are subject to change. The value of any investment may fluctuate as a result of market changes. The information in this document is not intended to predict actual results and no assurances are given with respect thereto.

The securities described herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") and may not be offered or sold within the United States or to or for the account or benefit of U.S. persons, as defined in Regulation S under the Securities Act. This document is not intended for distribution to and must not be passed on to any retail client.

NO ACTION HAS BEEN MADE OR WILL BE TAKEN THAT WOULD PERMIT A PUBLIC OFFERING OF ANY SECURITIES DESCRIBED HEREIN IN ANY JURISDICTION IN WHICH ACTION FOR THAT PURPOSE IS REQUIRED. NO OFFERS, SALES, REALES OR DELIVERY OF ANY SECURITIES DESCRIBED HEREIN OR DISTRIBUTION OF ANY OFFERING MATERIAL RELATING TO ANY SUCH SECURITIES MAY BE MADE IN OR FROM ANY JURISDICTION EXCEPT IN CIRCUMSTANCES WHICH WILL RESULT IN COMPLIANCE WITH ANY APPLICABLE LAWS AND REGULATIONS AND WHICH WILL NOT IMPOSE ANY OBLIGATION ON THE JOINT LEAD MANAGERS OR ANY OF THEIR AFFILIATES.

The Joint Lead Managers, their affiliates and the individuals associated therewith may (in various capacities) have positions or deal in transactions or securities (or related derivatives) identical or similar to those described herein.

This document is confidential, and no part of it may be reproduced, distributed or transmitted without the prior written permission of the Joint Lead Managers.





## ΑΠΟΠΟΙΗΣΗ ΕΥΘΥΝΗΣ

Αυτό το έγγραφο έχει συνταχθεί από τους αναδόχους μόνο για ενημερωτικούς σκοπούς και αποτελεί απλά μια ενδεικτική περίληψη των όρων των συναλλαγών.

Οι όροι των συναλλαγών που περιγράφονται στο παρόν μπορεί να τροποποιηθούν ή να αντικατασταθούν από μεταγενέστερες περιλήψεις.

Αυτό το έγγραφο δεν συνιστά υποχρέωση αναδοχής εκδόσεως, ούτε προσφορά χρηματοδότησης, ούτε προσφορά για την πώληση κινητών αξιών σε οποιαδήποτε επικράτεια.

Οι ανάδοχοι δεν είναι υπεύθυνοι για την παροχή ή την ανάθεση για την παροχή γενικών οικονομικών, στρατηγικών ή εξειδικευμένων συμβουλών, συμπεριλαμβανομένων νομικών, κανονιστικών, λογιστικών, ελεγκτικών ή φορολογικών ή άλλων υπηρεσιών σε σχέση με τη συναλλαγή ή/και σχετικές κινητές αξίες που περιγράφονται στο παρόν.

Οι ανάδοχοι δεν ενεργούν ως σύμβουλοι, αντιπρόσωποι ή θεματοφύλακες σε οποιοδήποτε πρόσωπο.

Οι ανάδοχοι δεν φέρουν καμία ευθύνη για τυχόν επακόλουθες απώλειες που προκύπτουν από τη χρήση του παρόντος εγγράφου ή από τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έγγραφο.

Οι ανάδοχοι δεν εγγυώνται την ακρίβεια ή την πληρότητα των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν έγγραφο.

Οι συναλλαγές και αξίες που αναφέρονται στο παρόν δεν έχουν εγγραφεί και δεν θα εγγραφούν με βάση τη νομοθεσία των ΗΠΑ (Securities Act του 1933), όπως τροποποιήθηκε ("Securities Act") και δεν προσφέρονται ή πωλούνται εντός των Ηνωμένων Πολιτειών ή για λογαριασμό ή προς όφελος προσώπων εντός των ΗΠΑ.



