



ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ | ΓΡΑΦΕΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΧΡΕΟΥΣ EUR 1 δισ 4.125% 10-ετές Βιώσιμο Ομόλογο λήξεως 13 Απριλίου 2033

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 – 4 Απριλίου 2023

Η Κυπριακή Δημοκρατία, με πιστοληπτική αξιολόγηση BBB/Ba1/BBB/BBB (σταθερή/θετική/σταθερή/σταθερή) από τους οίκους S&P/Moody's/Fitch/DBRS, εξέδωσε στις 4 Απριλίου 2023 το πρώτο στην ιστορία της Δημοκρατίας, Βιώσιμο ομόλογο αναφοράς σταθερού επιτοκίου, ήτοι ένα νέο 10-ετές ομόλογο ύψους 1.0δισ. (λήξεως Απριλίου 2033). Το σπρέντ επαναγοράς του 10-ετές ομολόγου καθορίστηκε στις +125 μονάδες βάσεως πάνω από την τιμή αναφοράς mid-swaps, που ισοδυναμεί με απόδοση επαναγοράς στο 4.219% και διαφορά τιμής (spread) +189.6 μονάδες βάσεως έναντι του DBR 2.3% Φεβ-33. Οι ανάδοχοι της εν λόγω έκδοσης ήταν οι Barclays, HSBC, J.P. Morgan, Morgan Stanley και Société Générale. Επιπρόσθετα οι τράπεζες HSBC και J.P. Morgan έχουν ενεργήσει και ως σύμβουλοι για την ετοιμασία του Πλαισίου έκδοσης Βιώσιμων Ομολόγων. 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 XS2610236445).

Υπόβαθρο συναλλαγής

- Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει θέσει τη βιωσιμότητα στο επίκεντρο του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (2021-2026) με βασικό στρατηγικό στόχο την ενίσχυση της ανθεκτικότητας της οικονομίας και την δυνατότητα της χώρας για οικονομικά, κοινωνικά και περιβαλλοντικά βιώσιμη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη και ευημερία. Η Κυπριακή Δημοκρατία προτίθεται να προχωρήσει σε βιώσιμο δανεισμό μέσω πράσινων/κοινωνικών/βιώσιμων εργαλείων για να συμπληρώσει τους στόχους του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας.

Κύρια σημεία της συναλλαγής

- Την Δευτέρα, 27 Μαρτίου, η Κυπριακή Δημοκρατία ανακοίνωσε την πρόθεση της να προχωρήσει σε Global Investor Call και σε σειρά συναντήσεων με επενδυτές για να παρουσιάσει το νεοσύστατο [Πλαίσιο Βιώσιμων Ομολόγων](#) το οποίο έχει αξιολογηθεί από τον [Εξωτερικό Αξιολογητή](#) ISS ESG.
- Μετά από ισχυρή ένδειξη ενδιαφέροντος και ανατροφοδότηση από τους επενδυτές, η Κυπριακή Δημοκρατία ανακοίνωσε επίσημα, την Δευτέρα 3 Απριλίου 2023, στις 11:55 ώρα Λονδίνου, την πρώτη έκδοση Βιώσιμου 10-ετές ομολόγου αναφοράς, με την τιμολόγηση του να αναμένεται να ακολουθήσει στο άμεσο μέλλον ανάλογα με τις συνθήκες στην αγορά.
- Το πρωί της Τρίτης 4 Απριλίου στις 8:19 ώρα Λονδίνου, αξιοποιώντας τις ευνοϊκές συνθήκες στην αγορά, άνοιξαν επίσημα τα βιβλία με αρχική κατευθυντήρια τιμή για το πρώτο 10-ετές Βιώσιμο Ομόλογο γύρω στις 140 μονάδες βάσεως πάνω από την τιμή αναφοράς mid-swaps. Η συναλλαγή προσέλυσε το έντονο επενδυτικό ενδιαφέρον από την αρχή και στις 10:01 ώρα Λονδίνου, με τις προσφορές να ανέρχονται πέραν 8 δισ. ευρώ (εξαιρουμένου του ενδιαφέροντος των), ανακοινώθηκε αναθεωρημένη κατευθυντήρια τιμή στις 130 μονάδες βάσεως πάνω από την τιμή αναφοράς mid-swaps με το μέγεθος να ορίζεται σε 1 δισ. ευρώ (no-grow).
- Στις 10:52 ώρα Λονδίνου, με το υψηλής ποιότητας βιβλίο προσφορών να ξεπερνά τα EUR 12.5 δισ (εξαιρουμένου του ενδιαφέροντος των ανάδοχων τραπεζών), η συναλλαγή συνέχισε με την περαιτέρω μείωση της απόδοσης στις 125 μονάδες βάσεων πάνω από την τιμή αναφοράς mid-swaps. Ακολούθως το βιβλίο προσφορών έκλεισε στις 11:15 ώρα Λονδίνου, με προσφορές πέραν των EUR 12.1 δισ (συμπεριλαμβανομένου του ενδιαφέροντος των ανάδοχων τραπεζών ύψους EUR 340 εκ.). Αυτό αποτελεί το μεγαλύτερο βιβλίο προσφορών που εξασφάλισε η



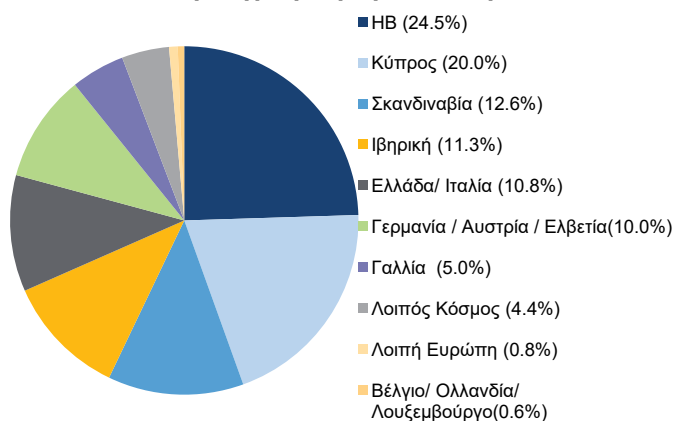
Κυπριακή Δημοκρατία από την επιστροφή της στις αγορές τον Ιούνιο του 2014. Επίσης είναι το δεύτερο μεγαλύτερο βιβλίο προσφορών Βιώσιμου Ομολόγου το οποίο έχει εκδοθεί από κράτος της Ευρωζώνης .

- Στις 14:45 ώρα Λονδίνου, το νέο Βιώσιμο 10-ετές ομόλογο ύψους EUR 1 δισ τιμολογήθηκε επίσημα στις +125 μονάδες βάσεως πάνω από την τιμή αναφοράς mid-swaps, που ισοδυναμεί με απόδοση επαναγοράς στο 4.219% και διαφορά τιμής (spread) +189.6 μονάδες βάσεως έναντι του DBR 2.3% Φεβ-33.
- Προτού προηγηθεί η ανακοίνωση, οι ανάδοχοι τράπεζες προσδιόρισαν την τιμή του Βιώσιμου 10-ετές ομολόγου στις 125 μονάδες βάσεως πάνω από την τιμή αναφοράς mid-swaps. Από αυτή την άποψη, η απόδοση της έκδοσης ισοδυναμούσε με την απόδοση στην δευτερογενή αγορά των ομολόγων, χωρίς οποιονδήποτε αύξηση τιμής, το οποίο σε συνδυασμό με το πολύ μεγάλο σε μέγεθος βιβλίο προσφορών αποτελεί ένδειξη της σημαντικής στήριξης από τους επενδυτές προς την Κυπριακή Δημοκρατία και τους στόχους βιωσιμότητας που έχουν τεθεί.

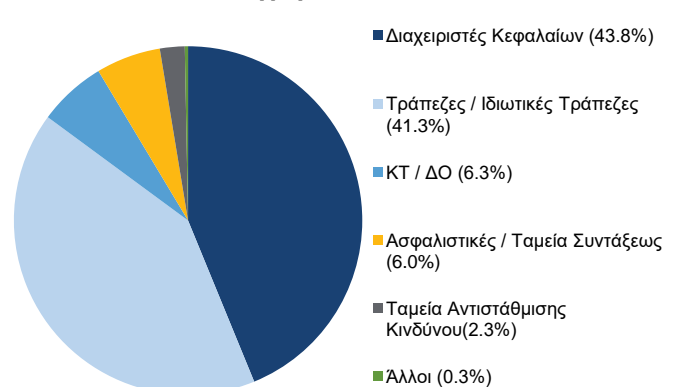
Επενδυτική Κατανομή

- Το νέο ομόλογο αναφοράς της Κύπρου προσέλκυσε προσφορές από μια ιδιαίτερα υψηλής ποιότητας και διαφοροποιημένη σειρά από επενδυτές. Σχετικά με την γεωγραφική κατανομή, 80% των προσφορών προήλθε από διεθνή επενδυτές. Εξ 'αυτών, η πλειονότητα προερχόταν από το Ηνωμένο Βασίλειο.
- Ως προς την κατηγορία των επενδυτών, η πλειονότητα των συμμετεχόντων αποτελείται από διαχειριστές κεφαλαίων και τράπεζες / ιδιωτικές τράπεζες.

Κατανομή του 10-ετές Βιώσιμου Ομολόγου κατά γεωγραφική προέλευση



Κατανομή 10-ετές Βιώσιμου Ομολόγου κατά κατηγορία επενδυτών



Συνοπτικοί Όροι Έκδοσης

Εκδότης	Κυπριακή Δημοκρατία
Πιστοληπτική Αξιολόγηση	BBB/Ba1/BBB/BBB (σταθερή/θετική/σταθερή/σταθερή) (S&P/Moody's/Fitch/DBRS)
Μορφή	Reg S Registered only, CACs
Ονομαστικό Ποσό	EUR 1bn
Ημερ. Λήξης	13 Απριλίου 2033
Ημερ. Έκδοσης	13 Απριλίου 2023
Ονομαστικό Επιτόκιο	4.125%, Annual, ACT/ACT
Τιμή Επαναγοράς	99.246% / 4.219% p.a.



Spread vs. Mid Swaps	+125bps
Spread vs. BM	+189.6bps vs. DBR 2.3% Feb-33
Ονομαστική Αξία Τίτλων	1k+1k
Δίκαιο/Εισαγωγή	English Law / London Stock Exchange
Target Market	Eligible counterparties, Professional clients and Retail clients (all distribution channels)
Πρόγραμμα	EMTN Programme
ISIN	XS2610236445
Ανάδοχοι	BARC/HSBC/JPM/MS/SG
Χρήση Κεφαλαίων	Χρηματοδότηση ή αναχρηματοδότηση έργων και δραστηριοτήτων που προωθούν την βιωσιμότητα, την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής και άλλους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς σκοπούς όπως καθορίζονται στις επιλέξιμες δαπάνες (eligible expenses) στο Πλαίσιο Βιώσιμων Ομολόγων της Δημοκρατίας.



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.