

Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών - ΕΒΠ

Σκοπός του “Έγγραφου Βασικών Πληροφοριών” (ΕΒΠ):

Αυτό το ΕΒΠ παρέχει σημαντικές πληροφορίες σχετικά με το επενδυτικό προϊόν, το οποίο περιγράφεται στον ακόλουθο πίνακα. Δεν είναι υλικό μάρκετινγκ. Αυτές οι πληροφορίες παρέχονται βάση νόμου για να βοηθήσουν στην κατανόηση της φύσης, του ρίσκου, του κόστους, των δυνητικών κερδών και ζημιών αυτού του προϊόντος και για να βοηθήσει στη σύγκριση με άλλα προϊόντα.

1. Γενικές Πληροφορίες

Προϊόν: Κοινές ονομαστικές άυλες Ομολογίες διαπραγματεύσιμες στην Κατηγορία Σταθερού Εισοδήματος της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών

Όνομα του παραγωγού του PRIIP:

«ΔΕΛΤΑ ΤΕΧΝΙΚΗ, ΑΝΩΝΥΜΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΔΕΛΤΑ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.» <http://www.deltatechniki.gr/>

Λεπτομέρειες επικοινωνίας: <http://www.deltatechniki.gr/el/deltagroup/IR/information/>

Χαρακτηριστικά προϊόντος:

Αυτό το Προϊόν διαπραγματεύεται στην Εναλλακτική Αγορά του ATHEX. Κωδικός ISIN GRC815117CD9.

Μπορείτε να βρείτε πίνακα με τα χαρακτηριστικά του προϊόντος <http://www.helex.gr/el/web/guest/bond-profile#>

Το ΕΒΠ δημιουργήθηκε στις:

29/01/2018

2. Τι είναι αυτό το προϊόν;

Τύπος: Ομολογιακό είναι το δάνειο που εκδίδεται από έναν εκδότη (εταιρεία) και διαιρείται σε ομολογίες, οι οποίες αντιπροσωπεύουν δικαιώματα των ομολογιούχων έναντι του εκδότη κατά τους όρους του δανείου. Τα ομολογιακά δάνεια (εταιρικά ομόλογα) που εκδίδουν Ανώνυμες Εταιρείες με έδρα στην Ελλάδα, διέπονται από τις διατάξεις του Ν.3156/2003.

Στόχοι: Άλλοι όροι μπορούν επίσης να συνδεθούν με την έκδοση ενός εταιρικού ομολόγου, όπως για παράδειγμα η υποχρέωση για τον εκδότη να παρέχει ορισμένες πληροφορίες στον κάτοχο ομολόγων ή άλλοι περιορισμοί στο τι μπορεί να κάνει ο εκδότης με τα στοιχεία του ενεργητικού του ισολογισμού του. Τα εταιρικά ομόλογα εκδίδονται γενικώς για ένα καθορισμένης ωρίμανσης χρονικό διάστημα, την λεγόμενη ωρίμανση (maturity). Ο εκδότης, δηλαδή η εταιρεία που εκδίδει το εταιρικό ομόλογο, είναι ο οφειλέτης ενώ ο κάτοχος ομολόγων είναι ο δανειστής. Το κουπόνι (αν υπάρχει) είναι ο τόκος του εταιρικού ομολόγου. Τα ομόλογα επιτρέπουν στον εκδότη να χρηματοδοτήσει μακροπρόθεσμες επενδύσεις με εξωτερικά κεφάλαια. Αγοράζοντας το εταιρικό ομόλογο κατά την έκδοσή του ουσιαστικά δανείζουμε χρήματα στην εταιρεία που το εκδίδει και αυτή αναλαμβάνει την υποχρέωση με τη λήξη του να επιστρέψει το κεφάλαιο που επενδύσαμε ανταμείβοντάς μας με τους τόκους. Μπορεί κανείς λοιπόν να διακρίνει ότι τα στοιχεία που προσδίδουν σε ένα ομόλογο την ταυτότητά του είναι πρώτον ο εκδότης, δεύτερον το κουπόνι (αν υπάρχει) με βάση το οποίο θα γίνονται οι τακτικές πληρωμές και τρίτον η χρονική ωρίμανση της σύμβασης.

Διαπραγματεύονται στον Βασικό Πίνακα με την μέθοδο "Συνεχούς Διαπραγμάτευσης", τον Πίνακα Προσυμφωνημένων συναλλαγών (για την διενέργεια προσυμφωνημένων συναλλαγών) και τον Πίνακα Ειδικών Όρων με την μέθοδο της "Επιλεκτικής Κατάρτισης" (Hit & Take). Το βήμα τιμής για τους τίτλους σταθερού εισοδήματος ορίζεται στο 0,0001% της ονομαστικής τους αξίας. Τα ημερήσια όρια διακύμανσης είναι ελεύθερα για τους τίτλους σταθερού εισοδήματος. Η ελάχιστη μονάδα διαπραγμάτευσης για τους τίτλους σταθερού εισοδήματος είναι ίση με την μονάδα. Η τιμή κλεισίματος προκύπτει από τον υπολογισμό του σταθμισμένου, με τον όγκο, μέσου όρου της τιμής εκτέλεσης των συναλλαγών στο ομόλογο τα τελευταία 30 λεπτά της Συνεχούς Φάσης Διαπραγμάτευσης. Η εκκαθάριση και ο διακανονισμός των συναλλαγών πραγματοποιείται στο T+2.

Αποπληρωμή αγοραστή:

Η Εκδότρια υπόσχεται να αποπληρώσει την ονομαστική αξία των Ομολογιών και τους δεδουλευμένους τόκους, την ημέρα που η σχετική οφειλή καθίσταται πληρωτέα σε άμεσα διαθέσιμα κεφάλαια στο νόμισμα του Προγράμματος (ΕΥΡΩ), σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα σε αυτό.

Η καταβολή των τόκων των Ομολογιών από την Εκδότρια προς τους Ομολογιούχους θα γίνεται στο λογαριασμό του Πληρεξουσίου Καταβολών του άρθρου 4§7 του ν. 3156/2003, προκειμένου τα αντίστοιχα ποσά να πιστωθούν στους Λογαριασμούς Χειριστών Σ.Α.Τ. ή στους Ειδικούς Λογαριασμούς, στους οποίους οι Ομολογιούχοι τηρούν τις Ομολογίες τους σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Ο φόρος που επιβάλλεται επί του εισοδήματος από τόκους Ομολογιών θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στο Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας σε συνδυασμό με τη σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας που ενδέχεται να ισχύει.

Όλες οι καταβολές (συμπεριλαμβανομένων των καταβολών κεφαλαίου και των τόκων των Ομολογιών στους Ομολογιούχους) θα γίνονται προς τους Ομολογιούχους αποκλειστικά μέσω του Πληρεξουσίου Καταβολών και της Ε.Χ.Α.Ε., ο οποίος μεταξύ των άλλων αρμοδιοτήτων του θα ενεργεί και ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, όπως ορίζεται στον σχετικό όρο του Προγράμματος.

Ειδικότερα, ο Πληρεξούσιος Καταβολών θα εισπράττει τα οφειλόμενα από την Εκδότρια ποσά στο λογαριασμό του άρθρου 4§7 του ν. 3156/2003, σύμφωνα και θα τα αποδίδει στην Ε.Χ.Α.Ε. προς πίστωση των αντίστοιχων ποσών στους λογαριασμούς που οι Ομολογιούχοι τηρούν τις Ομολογίες τους σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία (Λογαριασμό Χειριστή ή Ειδικό Λογαριασμό).

Καταβολές της Εκδότριας προς τους Ομολογιούχους θα διενεργούνται μόνο σε ημέρες κατά τις οποίες λειτουργούν οι τράπεζες στην Ελλάδα και παράλληλα λειτουργεί το σύστημα TARGET2 (Trans European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System) («Εργάσιμη Ημέρα»).

Επενδυτές στους οποίους απευθύνεται το προϊόν

Επενδυτές σε εταιρικά ομόλογα μπορεί να είναι ιδιώτες και θεσμικοί επενδυτές. Οι θεσμικοί επενδυτές περιλαμβάνουν αμοιβαία κεφάλαια, ασφαλιστικές εταιρείες, συνταξιοδοτικά ταμεία, εξειδικευμένα κεφάλαια που επιζητούν ευκαιρίες επένδυσης σε ομόλογα υψηλής απόδοσης (high yield bonds). Ταυτόχρονα, σε πολλές αγορές ανά τον κόσμο δραστηριοποιούνται και ιδιώτες επενδυτές. Ένας επενδυτής λιανικής καλό θα ήταν να γνωρίζει τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του προϊόντος προκειμένου να είναι σε θέση να πάρει ορθά πληροφορημένες αποφάσεις για το αν αυτό το προϊόν ταιριάζει ή όχι στις ανάγκες του/της.

3. Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

Όπως και σε όλα τα ομόλογα, στα εταιρικά ομόλογα η τιμή τους αυξάνει σε περίπτωση υποχώρησης των επιτοκίων και αντίστροφα, η τιμή τους μειώνεται σε περίπτωση ανόδου των επιτοκίων. Επίσης, όσο μεγαλύτερη είναι ο χρόνος ωρίμανσης του ομολόγου τόσο μεγαλύτερη είναι η επίπτωση στη μεταβολή της τιμής του ομολόγου. Δηλαδή, δύο ομόλογα με το ίδιο σταθερό επιτόκιο και διαφορετικές χρονικές διάρκειες ωρίμανσης έχουν διαφορετική συμπεριφορά σε περίπτωση μεταβολής των επιτοκίων. Το ομόλογο με την μεγαλύτερη χρονική διάρκεια ωρίμανσης παρουσιάζει συνήθως την μεγαλύτερη μεταβολή. Σε περίπτωση όμως όπου ένας επενδυτής έχει αγοράσει ένα ομόλογο και σκοπεύει να το διακρατήσει μέχρι τη λήξη του, δεν θα πρέπει να επηρεάζεται από μεταβολές των επιτοκίων αφού είναι δεδομένο ότι θα αποπληρωθεί στην ονομαστική αξία του ομολόγου.

- Όταν αυξάνονται τα επιτόκια, νέες εκδόσεις εταιρικών ομολόγων αναμένεται να έλθουν στην αγορά με μεγαλύτερες αποδόσεις από αυτές των παλαιότερων, έτσι οι τιμές των παλαιότερων εκδόσεων υποχωρούν.

- Όταν μειώνονται τα επιτόκια, νέες εκδόσεις εταιρικών ομολόγων αναμένεται να έλθουν στην αγορά με μικρότερες αποδόσεις από αυτές των παλαιότερων, έτσι οι τιμές των παλαιότερων εκδόσεων ανεβαίνουν. Είναι επομένως ιδιαίτερα σημαντικό να γνωρίζει ένας επενδυτής ότι η τιμή πώλησης ή αγοράς εταιρικών ομολόγων πριν από τη λήξη τους μπορεί να είναι μικρότερη ή μεγαλύτερη από την ονομαστική αξία (par ή face value) του ομολόγου κατά τη λήξη. Μια σειρά από οικονομικές συνθήκες επηρεάζουν το επίπεδο και την τάση των επιτοκίων. Τα επιτόκια συνήθως τείνουν να αυξάνουν σε μια οικονομία που αναπτύσσεται και, αντίθετα, να μειώνονται σε μια οικονομία σε ύφεση. Παρομοίως, αύξηση του πληθωρισμού οδηγεί σε αύξηση επιτοκίων (αν και σε κάποιο σημείο η ίδια η αύξηση των επιτοκίων προκαλεί αύξηση πληθωρισμού) και αντίστροφα.

4. Τι συμβαίνει αν η εταιρεία δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Χρεωκοπία:

Γενικότερα, η σειρά προτεραιότητας για την διαβάθμιση εξασφάλισης έχει ως εξής :

- Τίτλοι υψηλής εξασφάλισης - Senior Debt Instruments.
- Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης - Subordinated Debt Instruments
- Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια - Tier 2 Capital.
 - ο Lower Tier 2 Capital - Πρόσθετα Συμπληρωματικά Κεφάλαια ο Κύρια Συμπληρωματικά Κεφάλαια - Upper Tier 2 Capital
- Βασικά Ίδια Κεφάλαια - Tier 1 Capital.
 - ο Lower Tier 1 Capital: Πρόσθετα Βασικά Ίδια Κεφάλαια ο Upper Tier 1 Capital: Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια

5. Ποιο είναι το κόστος;

Χρεώσεις ATHEX:

Η χρέωση του ATHEX για τη διαπραγμάτευση ενός συμβολαίου είναι όπως περιγράφεται στην Απόφαση του ΔΣ ATHEX.

6. Για πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;

Περίοδος Διακράτησης:

Το Προϊόν δεν έχει ελάχιστη περίοδο διακράτησης. Οι θέσεις στο Προϊόν μπορούν να ανοιχθούν και να κλειστούν οποιαδήποτε μέρα κατά την οποία η Αγορά του ATHEX είναι ανοιχτή για διαπραγμάτευση και κατά τη διάρκεια των ωρών διαπραγμάτευσης.

7. Πώς μπορώ να υποβάλω καταγγελία;

Επικοινωνώντας με την Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Ομολογιούχων.

Τα στοιχεία επικοινωνίας βρίσκονται [Ενημέρωση Επενδυτών](#)

8. Άλλες συναφείς πληροφορίες

Πέραν των προαναφερθέντων πληροφοριών τα ακόλουθα αρχεία είναι διαθέσιμα για λήψη στην ιστοσελίδα μας: Είναι επίσης σημαντικό ο επενδυτής να είναι εξοικειωμένος με τον Κανονισμό του ATHEX ο οποίος βρίσκεται [εδώ](#)