

Σκοπός: Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό εμπορικής προώθησης. Οι πληροφορίες απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημίες του παρόντος προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

Προϊόν

Όνομασία:	Σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων με Κάτω Όριο Κυμαινόμενου Επιτοκίου (Floored Interest Rate Swap, Bullet)
Παραγωγός:	Eurobank Ergasias A.E. www.eurobank.gr, Όθωνος 8, 10557, Αθήνα, τηλ. 210 3337000
Κωδικός Προϊόντος:	-
Εποπτεύουσα Αρχή:	Τράπεζα της Ελλάδος, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Ημερομηνία Παραγωγής ΕΒΠ:	26/04/2018

Πρόκειται να αγοράσετε ένα σύνθετο χρηματοοικονομικό προϊόν που ίσως δυσκολευτείτε να κατανοήσετε.

Τι είναι αυτό το προϊόν ;

Τύπος: Εξωχρηματιστηριακό Παράγωγο (OTC) μέσω διμερούς συμφωνίας ανταλλαγής επιτοκίων, σταθερού έναντι κυμαινόμενου, μεταξύ της τράπεζας και του πελάτη επί ονομαστικού ποσού συναλλαγής σε Ευρώ για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα. Η συμφωνία διέπεται από το Ελληνικό δίκαιο.

Στόχος: Η αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου του επενδυτή από μεταβολή της τιμής του Επιτοκίου Αναφοράς (Υποκείμενη Αξία) με κατοχύρωση Σταθερού Επιτοκίου για όλη τη διάρκεια της συμφωνίας. Απευθύνεται σε επενδυτές που χρηματοδοτούνται με δανειακά κεφάλαια, εκτοκίζόμενα βάσει Κυμαινόμενου Επιτοκίου και επιθυμούν να αντισταθμίσουν τον κίνδυνο ανόδου του Επιτοκίου αυτού και του συνεπαγόμενου αυξημένου κόστους χρηματοδοτήσεως. Ο επενδυτής συμφωνεί τα χαρακτηριστικά της συναλλαγής όπως την Διάρκεια, το Ονομαστικό Ποσό, την διάρκεια των Εκτοκιστικών Περιόδων, το Σταθερό Επιτόκιο και το Κάτω Όριο με την σύναψη της σύμβασης. Η συμφωνία πραγματοποιείται με ανταλλαγή των επιτοκιακών ροών όπως αυτές προκύπτουν υπολογιζόμενες τοκαριθμικώς επί του Ονομαστικού Ποσού βάσει ενός Σταθερού Επιτοκίου που ο πελάτης καταβάλλει (σταθερό για όλη τη διάρκεια της συναλλαγής) έναντι του Κυμαινόμενου Επιτοκίου Αναφοράς (Υποκείμενη Αξία) που ο επενδυτής εισπράττει και είναι πληρωτέες στις προκαθορισμένες Ημερομηνίες Διακανονισμού. Σε περίπτωση που το Επιτόκιο Αναφοράς είναι χαμηλότερο του 0% (αρνητικό), ο επενδυτής πλέον του Σταθερού Επιτοκίου καταβάλλει το Κυμαινόμενο Επιτόκιο μέχρι το επίπεδο του Κάτω Ορίου (Floor). Οι επιτοκιακές ροές εφαρμόζονται στο Ονομαστικό Ποσό (Ποσό Αναφοράς) για κάθε εκτοκιστική περίοδο για όλη τη διάρκεια της συναλλαγής και είναι πληρωτέες στις προκαθορισμένες Ημερομηνίες Διακανονισμού. Ως Επιτόκιο Αναφοράς λογίζεται το επιτόκιο Euribor της αντίστοιχης διάρκειας της εκτοκιστικής περιόδου (πχ. 1-, 3-, 6- μηνών) όπως αυτό δημοσιεύεται στις 11:00 π.μ. ώρα Βρυξελλών μέσω του REUTERS από το EMMI (European Money Market Institute) ή μέσω άλλου προμηθευτή ηλεκτρονικής πληροφόρησης κατά την Ημερομηνία Παρατήρησης.

Το επιτόκιο εκτέλεσης της πράξης είναι σταθερό και ανεξάρτητο από την διακύμανση και την πορεία της Υποκείμενης Αξίας.

Σε κάθε ημερομηνία διακανονισμού για το Ονομαστικό Ποσό:

- Αν η Υποκείμενη Αξία προσδιοριστεί σε επίπεδα χαμηλότερα από το Σταθερό Επιτόκιο, τότε ο επενδυτής θα εισπράξει λιγότερα σε τόκους από αυτά που θα καταβάλλει στην τράπεζα.
- Αν η Υποκείμενη Αξία προσδιοριστεί σε επίπεδα υψηλότερα από το Σταθερό Επιτόκιο, τότε ο επενδυτής θα εισπράξει περισσότερα σε τόκους από αυτά που θα καταβάλλει στην τράπεζα.
- Αν η Υποκείμενη Αξία προσδιοριστεί σε επίπεδα χαμηλότερα του 0% (Κάτω Όριο), τότε ο επενδυτής δε θα καταβάλλει επιπλέον τόκο πέραν του Σταθερού Επιτοκίου.

Ο κάθε διακανονισμός λαμβάνει χώρα μόνο κατά τις Ημερομηνίες Διακανονισμού και ο επενδυτής είναι πιθανόν να έχει ζημία ή όφελος από την διαφορά του Σταθερού Επιτοκίου και της επικρατούσας τιμής του Επιτοκίου Αναφοράς κατά την Ημερομηνία Παρατήρησης. Η αποτίμηση της συναλλαγής εξαρτάται από την πορεία της Υποκείμενης Αξίας και των προσδοκιών της Αγοράς.

Νόμισμα Σύμβασης ανταλλαγής επιτοκίων:	EUR	Ονομαστικό Ποσό:	EURO 10,000 (Ποσό Αναφοράς, Bullet)
Διάρκεια:	12/06/2018 – 12/06/2023	Εκτοκιστικές Περιόδους:	10
Εκτοκιστική Περίοδος:	Η περίοδος λογισμού των τόκων	Διάρκεια Εκτοκιστικής Περιόδου:	6 μήνες
Ημερομηνίες Παρατήρησης Υποκείμενης Αξίας:	2 μέρες πριν την έναρξη της κάθε Εκτοκιστικής Περιόδου	Ημερομηνίες Διακανονισμού:	Η τελευταία ημέρα της κάθε Εκτοκιστικής Περιόδου
Υποκείμενη Αξία/ Επιτόκιο Αναφοράς:	Euribor 6-μηνών	Τύπος Υποκείμενης Αξίας/ Διαχειριστής Υποκείμενης Αξίας:	Επιτόκιο / EMMI European Money Market
Ο πελάτης καταβάλλει :	Σταθερό Επιτόκιο	Ο πελάτης εισπράττει :	Κυμαινόμενο Επιτόκιο/ 6-month Euribor
Σταθερό Επιτόκιο:	0.73%	Κάτω Όριο Επιτοκίου Αναφοράς (Floor):	0%

Στοχευμένος ιδιώτης επενδυτής: Το προϊόν απευθύνεται σε ιδιώτες (κατά MiFID) επενδυτές με έκθεση στην αγορά επιτοκίων (λόγω δανειακών υποχρεώσεων), με επαρκή (άνω του μέσου επιπέδου) γνώση ή/και εμπειρία σε τέτοιου τύπου προϊόντα, με μεσαία ή υψηλή ανοχή στον κίνδυνο που έχει τη δυνατότητα απορρόφησης ζημίας και επενδυτικό ορίζοντα ίσο ή μικρότερο από τη διάρκεια της συναλλαγής.

Διάρκεια του προϊόντος: Η διάρκεια του προϊόντος είναι 5 έτη. Τόσο ο παραγωγός του προϊόντος όσο και ο επενδυτής δεν δύνανται να καταγγείλουν την συμφωνία μονομερώς, εκτός από την περίπτωση που επέλθει κάποιο γεγονός καταγγελίας. Δύναται να υφίσταται πρόωρος τερματισμός του προϊόντος κατόπιν αιτήματος του επενδυτή, με κοινή συμφωνία των μερών, με ποσό

διακανονισμού την εκάστοτε αποτίμηση του προϊόντος (θετική ή αρνητική).

Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω

Δείκτης Κινδύνου



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν ως την ημερομηνία λήξης (5 χρόνια). Μπορεί να μην είστε σε θέση να ρευστοποιήσετε το προϊόν εύκολα ή να αναγκαστείτε να πληρώσετε σημαντικό επιπλέον κόστος για να το τερματίσετε σε πρώιμο στάδιο.

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου αποτελεί οδηγό για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι αυτό το προϊόν να χάσει χρήματα λόγω κινήσεων στις αγορές ή λόγω αδυναμίας εκτέλεσης των υποχρεώσεων της Τράπεζας. Έχουμε κατατάξει αυτό το προϊόν στην κατηγορία 7 από 7, που είναι η υψηλότερη κατηγορία κινδύνου. Αυτό τοποθετεί τις πιθανές ζημιές που μπορείτε να υποστείτε από μελλοντικές επιδόσεις σε ένα πολύ υψηλό επίπεδο, ενώ οι κακές συνθήκες της αγοράς θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην ικανότητα μας να σας πληρώσουμε.

Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει προστασία από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, επομένως θα μπορούσατε να χάσετε ένα μέρος, ολόκληρη την επένδυσή σας ή να υποστείτε σημαντική ζημιά.

Σενάρια Επιδόσεων

Επένδυση: EUR 10,000 (Ποσό Αναφοράς)

Σενάρια		1 έτος	3 έτη	5 έτη
Ακραίων καταστάσεων	Πόσα μπορούν να σας επιστραφούν μείον το κόστος	EUR -362.87	EUR -357.16	EUR -358.86
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-3.63%	-1.19%	-0.72%
Δυσμενές	Πόσα μπορούν να σας επιστραφούν μείον το κόστος	EUR -369.18	EUR -369.10	EUR -370.27
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-3.69%	-1.23%	-0.74%
Μετριοπαθές	Πόσα μπορούν να σας επιστραφούν μείον το κόστος	EUR -369.18	EUR -369.10	EUR -370.27
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-3.69%	-1.23%	-0.74%
Ευνοϊκό	Πόσα μπορούν να σας επιστραφούν μείον το κόστος	EUR -369.18	EUR -369.10	EUR -370.27
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-3.69%	-1.23%	-0.74%

Αυτός ο πίνακας δείχνει τα χρήματα που θα μπορούσαν να σας επιστραφούν κατά τη λήξη των επόμενων 5 ετών υπό διαφορετικά σενάρια, υποθέτοντας ότι επενδύετε Ονομαστικό Ποσό EUR 10,000. Τα σενάρια που εμφανίζονται δείχνουν ποιες επιδόσεις θα μπορούσε να έχει η επένδυσή σας. Μπορείτε να τα συγκρίνετε με τα σενάρια των άλλων προϊόντων. Τα σενάρια που παρουσιάζονται αποτελούν εκτίμηση των μελλοντικών επιδόσεων με βάση ενδεικτικά στοιχεία από το παρελθόν σχετικά με πώς κυμαίνεται η Αξία της επένδυσης αυτής, και δεν αποτελούν ακριβή δείκτη. Το τι θα λάβετε ή θα καταβάλλετε θα ποικίλλει ανάλογα με τις επιδόσεις της αγοράς και το χρονικό διάστημα κατά το οποίο θα διατηρήσετε την επένδυση/προϊόν. Το σενάριο ακραίων καταστάσεων δείχνει τι μπορείτε να εισπράξετε σε ακραίες συνθήκες της αγοράς, και δεν λαμβάνει υπόψη την περίπτωση κατά την οποία δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε. Το προϊόν μπορεί να τερματιστεί πρόωρα με διακανονισμό την Αξία της αποτίμησής του. Είναι δύσκολο να εκτιμηθεί τι ποσό θα σας επιστραφεί ή θα πρέπει να καταβάλλετε, αν ρευστοποιήσετε το προϊόν πριν από το τέλος της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης. Είτε δεν θα μπορέσετε να ρευστοποιήσετε πρόωρα το προϊόν, είτε θα πρέπει να καταβάλλετε υψηλό κόστος, είτε θα υποστείτε μεγάλη ζημιά αν το πράξετε. Τα στοιχεία που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλο το κόστος του ίδιου του προϊόντος, αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν όλο το κόστος που πληρώνετε στον σύμβουλο ή τον διανομέα σας. Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική φορολογική σας κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το πόσο που θα σας επιστραφεί. Η φορολογική νομοθεσία του κράτους μέλους κατοικίας σας ενδέχεται να επηρεάσει το ύψος του ποσού που θα εισπραχθεί από εσάς.

Τι θα συμβεί αν η Eurobank δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Το προϊόν αυτό είναι διμερής συναλλαγή εξωχρηματιστηριακών παραγώγων όπου ο αντισυμβαλλόμενος είναι η Τράπεζα. Σε περίπτωση πτώχευσης ή άλλης αδυναμίας της Τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από την συμφωνία, ο επενδυτής δύναται να υποστεί ολική απώλεια της αντιστάθμισης του επιτοκιακού του κινδύνου και απώλεια των οικονομικών απαιτήσεων με αποτέλεσμα να αντιμετωπίσει πιθανή οικονομική ζημιά. Πιθανή οικονομική ζημιά καλύπτεται μερικώς από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ) (Ν. 4370/2016, όπως αυτός εκάστοτε ισχύει). Το ανώτατο όριο κάλυψης ως προς τις καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες ανέρχεται σε €30,000 για το σύνολο των απαιτήσεων επενδυτή-πελάτη έναντι ορισμένου πιστωτικού ιδρύματος, ανεξαρτήτως καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, αριθμού λογαριασμών, νομίσματος και τόπου παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας. Κατά τα λοιπά ισχύουν οι νομικές διατάξεις για την είσπραξη και την εξεύρεση απαιτήσεων από τα πιστωτικά ιδρύματα και η Τράπεζα θα μπορούσε ακόμη να κηρυχθεί σε πτώχευση και ο επενδυτής μπορεί να διεκδικήσει τα σχετικά ποσά από τον εκκαθαριστή της Τράπεζας, από το ποσό που θα προκύψει από το προϊόν της εκκαθάρισης. Για τη λειτουργία του Ταμείου, ο πελάτης μπορεί να ενημερωθεί από τον διαδικτυακό τόπο του ΤΕΚΕ www.teke.gr

Ποιο είναι το κόστος;

Η μείωση της απόδοσης (RIY) δείχνει ποιον αντίκτυπο έχει το συνολικό κόστος που αναλαμβάνετε στην απόδοση της επένδυσης που μπορεί να λάβετε. Το συνολικό κόστος λαμβάνει υπόψη το εφάπαξ, το διαρκές και το δευτερεύον κόστος.

Το ποσό που παρουσιάζεται εδώ είναι το σωρευτικό κόστος του ίδιου του προϊόντος, για τη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης. Περιλαμβάνουν δυνητικές κυρώσεις πρόωρης αποχώρησης. Τα στοιχεία προϋποθέτουν Ονομαστικό Ποσό EUR 10,000. Τα στοιχεία είναι εκτιμήσεις και ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον.

Κόστος με την πάροδο του χρόνου: Το πρόσωπο που σας πωλεί ή σας παρέχει συμβουλές σχετικά με αυτό το προϊόν ενδέχεται να σας επιβαρύνει με άλλο κόστος. Εάν συμβεί αυτό, το εν λόγω πρόσωπο θα σας δώσει πληροφορίες σχετικά με αυτό το κόστος καθώς και πως επηρεάζει το καθαρό οικονομικό αποτέλεσμα της επένδυσής σας με την πάροδο του χρόνου.

Σενάρια: EUR 10,000

Αν ρευστοποιήσετε/τερματίσετε στην συνιστώμενη περίοδο διακράτησης

Συνολικό κόστος:

EUR 100

Αντίκτυπος στην απόδοση (RIY) ανά έτος:

0.20%

Σύνθεση του κόστους: Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον ετήσιο αντίκτυπο των διαφόρων τύπων κόστους στην απόδοση της επένδυσής σας, την οποία ενδέχεται να λάβετε στο τέλος της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης και τη σημασία των διαφόρων κατηγοριών κόστους

Ο πίνακας αυτός παρουσιάζει τον αντίκτυπο στην απόδοση ανά έτος

Κατηγορία Κόστους	Κόστος	Αντίκτυπος	Περιγραφή
Εφάπαξ κόστος	Κόστος εισόδου	1.00%	Ο αντίκτυπος του μέγιστου κόστους που πληρώνετε όταν εισέρχεστε στην επένδυσή σας. Ο αντίκτυπος του κόστους που ήδη περιλαμβάνεται στην τιμή. Αυτό είναι το ανώτατο ποσό που θα πληρώσετε και μπορεί να πληρώσετε λιγότερα.
	Κόστος αποχώρησης	-	Ο αντίκτυπος του κόστους που καταβάλλετε για να εξέλθετε από την συμφωνία σας στη λήξη.
Τρέχον κόστος	Κόστος συναλλαγών χαρτοφυλακίου	-	Ο αντίκτυπος του κόστους για την εκ μέρους μας αγορά και πώληση υποκείμενων επενδύσεων για το προϊόν.
	Κόστος ασφάλισης	-	Ο αντίκτυπος του ποσού που πληρώνετε για να αγοράσετε ασφαλιστική προστασία
	Άλλα τρέχοντα κόστη	-	Ο αντίκτυπος του κόστους που εισπράττουμε κάθε έτος για την διαχείριση των επενδύσεών σας.
Πρόσθετο κόστος	Αμοιβές επιδόσεων	-	Ο αντίκτυπος των αμοιβών επιδόσεων. Αυτές τις εισπράττουμε από την επένδυσή σας αν οι επιδόσεις του προϊόντος είναι ανώτερες από το σημείο αναφοράς του [%].
	Ποσοστά συμμετοχής επί του κεφαλαίου	-	Ο αντίκτυπος των ποσοστών συμμετοχής επί του κεφαλαίου. Αυτά τα εισπράττουμε όταν η επένδυσή έχει καλύτερες επιδόσεις από [%].

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

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: Έως την ημερομηνία λήξης της συμφωνίας.

Το προϊόν έχει σχεδιαστεί έτσι ώστε να διακρατηθεί μέχρι την ημερομηνία λήξης της συμφωνίας για να εκπληρωθεί ο σκοπός της αντιστάθμισης του επιτοκιακού κινδύνου. Η συμφωνία δύναται να τερματιστεί οποιαδήποτε στιγμή μέχρι την ημερομηνία λήξης, με συμφωνία των δύο μερών, με ποσό διακανονισμού την τότε επικρατούσα αξία αποτίμησης της συναλλαγής. Για τον υπολογισμό της αποτίμησης συνεκτιμώνται παράγοντες ενδεικτικά όπως η εναπομείνουσα περίοδος, τα προθεσμιακά επιτόκια της Υποκείμενης Αξίας και το Σταθερό Επιτόκιο της συναλλαγής και η μεταβλητότητα.

Πως μπορώ να υποβάλλω καταγγελία;

Για την υποβολή παραπόνων-καταγγελίας σχετικά με το προϊόν ή την συμπεριφορά του παραγωγού ή του πρόσωπου που σας παρείχε επενδυτικές συμβουλές ή διενήργησε την συμφωνία, η Διεύθυνση Σχέσεων Πελατών Ομίλου της Eurobank Ergasias A.E. έχει υιοθετήσει μία διαδικασία τριών σταδίων.

- Στο κατάστημα:** Μπορείτε να υποβάλλετε το παράπονο ή την καταγγελία σας σε στέλεχος/υπεύθυνο του καταστήματος ή της μονάδας που σας εξυπηρετεί.
- Online:** Μπορείτε να επισκεφτείτε την ενότητα «Πώς να υποβάλλετε το παράπονο σας» στον σύνδεσμο www.eurobank.gr για περισσότερες σχετικές πληροφορίες ή να στείλετε την παρατήρησή σας ηλεκτρονικά μέσω ηλεκτρονικής αλληλογραφίας στο info@eurobank.gr ή μέσω e-banking
- Εγγράφως:** Να στείλετε επιστολή στην Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. Customer Care, Όθωνος 8, Αθήνα, ΤΘ 1950

Επιπρόσθετα, μπορείτε να επικοινωνήσετε τηλεφωνικά ή με το EuroPhone Banking στο 210 955 5000 είτε με την Δ/ση Global Markets στο τηλέφωνο 210 371 8999 (GlobalMarketsCorporateSalesDesk@eurobank.gr, Όθωνος 8 10557, Αθήνα)

Άλλες σχετικές πληροφορίες

Συμπληρωματικά έγγραφα που θα λάβει ο επενδυτής :

- Συνοπτική επιβεβαίωση των βασικών όρων της πράξης μέσω ηλεκτρονικής αλληλογραφίας (άμεσα με την σύναψη)
- Επίσημη αίτηση για σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων "Interest rate Swap με Κάτω Όριο Κυμαινόμενου επιτοκίου (Floor) – Euro" (αποστολή εγγράφου την επόμενη εργάσιμη)