

Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ)

Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το επενδυτικό προϊόν, το οποίο περιγράφεται κατωτέρω. Δεν είναι υλικό εμπορικής προώθησης. Οι πληροφορίες απαιτούνται για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές του προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε σε αυτό, έχοντας γνώση των χαρακτηριστικών του.

Γενικές πληροφορίες

Προϊόν: Κοινές ανώνυμες ομολογίες

Παραγωγός του προϊόντος: Η εταιρεία με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (η Εκδότρια) (<http://www.ternaenergy-finance.gr/index.php/el/enimerosi-ependyton/omologiako-daneio>). Το προϊόν παρέχεται με την εγγύηση της μητρικής εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εγγυήτρια).

Διαπραγμάτευση: Κατηγορία «Τίτλοι Σταθερού Εισοδήματος» της Οργανωμένης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

ISIN: GRC8131177B5 **Σύμβολο:** TENEPGXO1 **Νόμισμα:** EUR **Περίοδος εκτοκισμού:** Έξι μήνες.

Αρμόδια εποπτεύουσα αρχή κατασκευαστή PRIIP: Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, www.hcmc.gr

Ημερομηνία δημιουργίας ΕΒΠ: 02.01.2018

Το προϊόν δεν είναι απλό και ενδεχομένως να είναι δύσκολη η κατανόησή του.

Τι είναι αυτό το προϊόν;

Τύπος: Τίτλος σταθερού εισοδήματος (ομολογιακό δάνειο) που διαιρείται σε ομολογίες, οι οποίες αντιπροσωπεύουν δικαιώματα των ομολογιούχων έναντι της Εκδότριας κατά τους όρους του δανείου. Περιλαμβάνει δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής (call option) από το έτος 2019. Σε περίπτωση που η ημερομηνία προπληρωμής είναι στο διάστημα που αρχίζει από την δεύτερη (2η) επέτειο της Ημερομηνίας Έκδοσης του Δανείου (συμπεριλαμβανομένης) και λήγει την τρίτη (3η) επέτειο της Ημερομηνίας Έκδοσης του Δανείου (μη συμπεριλαμβανομένης), η προπληρωμή γίνεται στο 101%. Σε κάθε άλλη περίπτωση, η προπληρωμή γίνεται στο 100%.

Στόχοι: Κατά τη διάθεση των ομολογιών πρωτογενώς, ο προσδιορισμός της τιμής, της απόδοσης και του επιτοκίου έγινε με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς ομολόγων, το ύψος της ζήτησης ανά απόδοση από τους Ειδικούς Επενδυτές, το πλήθος και το είδος των Ειδικών Επενδυτών, το ύψος της ζήτησης από τους Ιδιώτες Επενδυτές και το κόστος εξυπηρέτησης της ομολογιακής έκδοσης που ανέλαβε η Εκδότρια. Με βάση αυτές τις παραδοχές, η τιμή διάθεσης των ομολογιών ορίστηκε στα €1.000 (100,00% της ονομαστικής τους αξίας), η τελική απόδοση ορίστηκε στο 3,85% και το επιτόκιο στο 3,85%.

Ο επενδυτής που θα αποκτήσει το προϊόν έχει στόχο την παροχή σταθερού εισοδήματος, την επίτευξη εισοδήματος και υπεραξίας και την επίτευξη υπεραξίας, την επιδίωξη κερδοσκοπίας ή τη διαφοροποίηση (διασπορά) χαρτοφυλακίου. Η επίτευξη υπεραξιών και κερδοσκοπίας επιδιώκονται με συναλλαγές επί του προϊόντος δευτερογενώς στην οργανωμένη αγορά που διαπραγματεύεται.

Σε ποιους απευθύνεται: Το προϊόν δεν απευθύνεται σε συγκεκριμένο τύπο επενδυτή. Δυνητικοί επενδυτές μπορεί να είναι ιδιώτες πελάτες, επαγγελματίες πελάτες και επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι.

Ο ιδιώτης δυνητικός πελάτης μπορεί να διατηρήσει την επένδυσή του για χρονικό ορίζοντα μέχρι τη λήξη του προϊόντος.

Η διατήρηση του επενδεδυμένου κεφαλαίου δεν είναι εξασφαλισμένη. Είναι προς το συμφέρον του ιδιώτη πελάτη να είναι ενήμερος για τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του προϊόντος, προκειμένου να έχει ολοκληρωμένη πληροφόρηση ως προς τη συμβατότητα του προϊόντος με τις ανάγκες του.

Το προϊόν απευθύνεται και σε επενδυτές με σχετικά μικρή ανεκτικότητα στην πραγματοποίηση ζημιών και είναι κατάλληλο για επενδυτές με ελάχιστη γνώση και εμπειρία.

Προθεσμία λήξης του προϊόντος: Το προϊόν αφορά την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας έως €60.000.000 διάρκειας πέντε (5) ετών. Ημερομηνία λήξης: 23.07.2022.

Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

Συνολικός Δείκτης Κινδύνου

Ο ΣΔΚ αποτελεί την οπτική αναπαράσταση κινδύνου του υποκείμενου τίτλου και η διαφοροποίηση του έγκειται στο βαθμό κινδύνου που είναι εκθειμένος. Στην συγκεκριμένη περίπτωση ως κίνδυνος νοείται η μεταβολή των τιμών του υποκείμενου τίτλου. Ο βαθμός "1" εκφράζει μικρότερο κίνδυνο από τον βαθμό "7", ο οποίος εκφράζει το μέγιστο ποσοστό μεταβολής της αξίας. Ο ΣΔΚ λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους αγοράς που είναι

ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

Λ. Κηφισίας 124 & Ιατρίδου 2 – ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 115 26, ΤΗΛ. : 210 6968700 – FAX : 210 6968796
ΑΦΜ : 800768897 – ΔΟΥ : ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ – ΓΕΜΗ : 140274801000

εκτεθειμένο το ομόλογο, οι οποίοι σχετίζονται κυρίως με την μεταβολή των επιτοκίων. Ένας από τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει ένα ομόλογο, εάν δεν κρατηθεί μέχρι την λήξη του, είναι η μεταβολή των επιτοκίων. Γενικά όταν τα επιτόκια στην αγορά αυξάνονται, η τιμή του ομολόγου διολισθαίνει και αντίστροφα.

Επίσης, ομολογίες μεγαλύτερης διάρκειας ή/και λήξης είναι πιο ευαίσθητες στις μεταβολές επιτοκίων από αντίστοιχες ομολογίες χαμηλότερης διάρκειας ή/και λήξης. Στην περίπτωση που το ομόλογο κρατηθεί μέχρι την λήξη του, ο εν λόγω κίνδυνος δεν έχει κανένα αντίκτυπο στην τελική απόδοση του επενδυτή. Δηλαδή, εάν ο επενδυτής επιλέξει να κρατήσει το ομόλογο μέχρι την λήξη του δεν πρέπει να ανησυχεί για τις ενδιάμεσες μεταβολές των τιμών του ομολόγου. Ο βασικός κίνδυνος που σχετίζεται με το ομόλογο όταν αυτό κρατείται μέχρι την λήξη είναι ο πιστωτικός κίνδυνος και δεν αντικατοπτρίζεται από τον ΣΔΚ. Ο ΣΔΚ λαμβάνει υπόψη τις μέγιστες δυνατές απώλειες σε ένα διάστημα εμπιστοσύνης 97,5% υπό κανονικές συνθήκες. Ο βαθμός κινδύνου, όπως εκφράζεται από τον ΣΔΚ, μπορεί να αλλάξει εάν παρατηρηθεί ένα ακραίο γεγονός στην αγορά το οποίο δεν διαφαίνεται ιστορικά μέχρι και σήμερα.



Σενάρια Επιδόσεων

Σενάρια/Τιμές ανά Περίοδο Διακράτησης	1 έτος	2 έτη υπό συνθήκη	3 έτη	3 έτη υπό συνθήκη	5 έτη
Σενάριο Ακραίων Καταστάσεων	80,90	101	89,03	100	100
Δυσμενές Σενάριο	101,26	101	109,32	100	100
Μετριοπαθές Σενάριο	105,45	101	117,30	100	100
Ευνοϊκό Σενάριο	109,88	101	125,95	100	100

Τα παραπάνω σενάρια επιδόσεων παρουσιάζουν μια εκτίμηση μελλοντικών καθαρών (χωρίς κουπόνι) τιμών στις ανάλογες περιόδους διακράτησης του ομολόγου. Δεν αποτελούν δείκτη αναφοράς και ο υπολογισμός τους έχει γίνει με βάση ιστορικές παρατηρήσεις τιμών. Λαμβάνουν υπόψη τόσο τον ιστορικό μέσο όρο όσο και την ιστορική μεταβλητότητα. Οι πραγματικές αποτιμήσεις ενδέχεται να διαφέρουν ανάλογα με τις συνθήκες που θα επικρατούν στην λήξη της εκάστοτε περιόδου. Εξαιρέση αποτελεί η πενταετία και η τριετία υπό συνθήκη. Η πενταετία αφορά τη λήξη του ομολόγου και εκφράζει μια απλοποιημένη αναπαράσταση της μη απώλειας κεφαλαίου του επενδυτή εάν διατηρήσει το ομόλογο μέχρι τη λήξη. Επίσης, η τριετία και η διετία υπό συνθήκη αφορά την ενδεχόμενη ανάκληση του ομολόγου στο 100 και 101 αντίστοιχα.

Κίνδυνοι στους οποίους δύναται να εκτεθεί το προϊόν:

- Πτώχευση της Εκδότριας ή της Εγγυήτριας
- Αδυναμία αποπληρωμής των ομολογιών
- Κίνδυνος επιτοκίου
- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος πρόωρης εξόφλησης
- Κίνδυνος αγοράς
- Κίνδυνος ρευστότητας της αγοράς

Η Εγγυήτρια έλαβε πιστοληπτική διαβάθμιση BB από την ICAP Group A.E., σύμφωνα με την οποία «διαβάθμιση BB υποδηλώνει πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και αποδίδεται σε επιχειρήσεις που ενδέχεται να επηρεαστούν αλλά σε πολύ μικρό βαθμό από δυσμενείς οικονομικές συγκυρίες και επομένως η πιστοληπτική τους ικανότητα παραμένει σχετικά σταθερή. Οι επιχειρήσεις με διαβάθμιση BB χαρακτηρίζονται από τα ικανοποιητικά οικονομικά αποτελέσματά τους, τη σταθερή πορεία και την ανταγωνιστική θέση τους στην αγορά».

Το φορολογικό σύστημα στην Ελλάδα υφίσταται συχνές τροποποιήσεις ως προς την αντιμετώπιση εισοδημάτων από ομολογίες. Σε περίπτωση τυχόν αλλαγής ή διαφορετικής ερμηνείας του φορολογικού πλαισίου, υφίσταται κίνδυνος πρόσθετης ή αυξημένης φορολογικής επιβάρυνσης στα έσοδα από τις ομολογίες ή τη μεταβίβασή τους, καθώς και περιορισμού της καθαρής ονομαστικής απόδοσης αυτών και της αξίας της επένδυσης του επενδυτή.

Τι συμβαίνει αν η Εκδότρια ή/και η Εγγυήτρια δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Τα δικαιώματα των ομολογιούχων αναφέρονται στους όρους έκδοσης των ομολογιών και στο πρόγραμμα ΚΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν. Οι ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με εμπράγματα ασφαλείες. Η Εγγυήτρια ευθύνεται έναντι των ομολογιούχων σύμφωνα με την εγγύηση που έχει παρασχεθεί. Για τις απαιτήσεις τους οι ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους, δανειστές/πιστωτές της Εκδότριας και της Εγγυήτριας. Ως εκ τούτου, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας ή/και της Εγγυήτριας και της περιοσίας τους ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτών (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις ομολογίες, συμμετρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους πιστωτές της Εκδότριας ή/και της Εγγυήτριας, μόνο κατά ποσοστό 10% και για τυχόν υπερβάλλον μόνο μετά από την

ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

Λ. Κηφισίας 124 & Ιατρίδου 2 – ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 115 26, ΤΗΛ. : 210 6968700 – FAX : 210 6968796
ΑΦΜ : 800768897 – ΔΟΥΥ : ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ – ΓΕΜΗ : 140274801000

ικανοποίηση των απαιτήσεων των πιστωτών της Εκδότριας ή/και της Εγγυήτριας, που κατέχουν εμπράγματη ασφάλεια ή γενικό ή ειδικό προνόμιο και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών.

Η σειρά προτεραιότητας για τη διαβάθμιση εξασφάλισης έχει ως εξής: (α) Τίτλοι Υψηλής Εξασφάλισης (Senior Debt Instruments), (β) Τίτλοι Μειωμένης Εξασφάλισης (Subordinated Debt Instruments, (γ) Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 2 Capital), και (δ) Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 Capital).

Ποιο είναι το κόστος;

Οι επιβαρύνσεις που επωμίζονται οι επενδυτές μειώνουν τη δυναμική απόδοση της επένδυσης. Σε κάθε στάδιο απόκτησης ή διακράτησης ή διάθεσης του προϊόντος, καθώς και κατά τη λήξη του, οι επιβαρύνσεις έχουν ως εξής:

Εφάπαξ επιβάρυνση κατά την απόκτηση του προϊόντος στην πρωτογενή αγορά: 0%

Εφάπαξ επιβάρυνση κατά τη λήξη του προϊόντος: 0%

Περιοδική επιβάρυνση επί του εσόδου (τοκομεριδίου) του ομολογιούχου: Φόρος 15%

Περιοδική επιβάρυνση απόκτησης ή διάθεσης του προϊόντος δευτερογενώς: κόστη συναλλαγών και εκκαθάρισης: i) διανομέα, και ii) Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.).

Περαιτέρω, οποιοδήποτε πρόσωπο λειτουργεί ως διανομέας του προϊόντος ή παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε σχέση με αυτό ή προβαίνει στην πώλησή του, είναι δυνατό να εφαρμόζει και άλλα κόστη. Σε τέτοια περίπτωση, το πρόσωπο αυτό θα πρέπει να παρέχει πληροφορίες για τυχόν κόστος διανομής που δεν περιλαμβάνεται ήδη στις προαναφερθείσες δαπάνες, προκειμένου να είστε σε θέση να κατανοήσετε το σωρευτικό αποτέλεσμα αυτών των συναθροιζόμενων δαπανών στην απόδοση της επένδυσης.

Αναλυτική περιγραφή κάθε μορφής κόστους επιβαλλόμενου από το Χ.Α. περιέχεται στην Απόφαση 24 Οργανωμένης Αγοράς Χ.Α. που μπορείτε να βρείτε εδώ: <http://www.athexgroup.gr/athex-21-30>.

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

Το προϊόν δεν απαιτεί ελάχιστη περίοδο διακράτησης κατά τη διάρκεια ισχύος του [μέγιστο πέντε (5) έτη]. Ο επενδυτής αποφασίζει, σύμφωνα με την προσωπική του στρατηγική και το προφίλ κινδύνου του, τη χρονική διάρκεια της επένδυσής του. Συναλλαγές στο προϊόν μπορούν να πραγματοποιούνται δευτερογενώς ελεύθερα, οποιαδήποτε ώρα και ημέρα λειτουργίας της Αγοράς Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος του Χ.Α.

Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να προβεί σε προπληρωμή του συνόλου ή μέρους των ομολογιών στο 101% της ονομαστικής τους αξίας μετά των δεδουλευμένων τόκων και λοιπών εξόδων και φόρων κατά την περίοδο που αρχίζει από τη 2η επέτειο της έκδοσης του Δανείου (συμπεριλαμβανομένης) και λήγει την 3η επέτειο της έκδοσης του Δανείου (μη συμπεριλαμβανομένης). Μετά την 3η επέτειο της έκδοσης του Δανείου (συμπεριλαμβανομένης), η προπληρωμή γίνεται στο 100% της ονομαστικής τους αξίας μετά των δεδουλευμένων τόκων και λοιπών εξόδων και φόρων και μέχρι έξι (6) μήνες πριν την ημερομηνία λήξης του ομολογιακού δανείου. Σε περίπτωση μερικής προπληρωμής των ομολογιών, προπληρώνεται μέρος της ονομαστικής αξίας κάθε ομολογίας αναλογικά (pro rata) για όλους τους ομολογιούχους. Κατά την προπληρωμή, εάν: α) ο επενδυτής απέκτησε πρωτογενώς το προϊόν θα απολέσει μόνο τους μη δεδουλευμένους τόκους μέχρι τη λήξη του δανείου χωρίς απώλεια επενδεδυμένου κεφαλαίου, β) κατά την περίοδο που αρχίζει από τη 2η επέτειο της έκδοσης του Δανείου (συμπεριλαμβανομένης) και λήγει την 3η επέτειο της έκδοσης του Δανείου (μη συμπεριλαμβανομένης) ο επενδυτής απέκτησε το προϊόν δευτερογενώς και κατέβαλλε ποσό υψηλότερο του 101% της ονομαστικής του αξίας, θα υποστεί απώλεια μέρους του αρχικώς καταβληθέντος κεφαλαίου της επένδυσης και δεν θα εισπράξει τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού, και γ) μετά την 3η επέτειο της έκδοσης του Δανείου (συμπεριλαμβανομένης) ο επενδυτής απέκτησε το προϊόν δευτερογενώς και κατέβαλλε ποσό υψηλότερο του 100% της ονομαστικής του αξίας, θα υποστεί απώλεια μέρους του αρχικώς καταβληθέντος κεφαλαίου της επένδυσης και δεν θα εισπράξει τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

Πως μπορώ να υποβάλλω καταγγελία;

Για παράπονα σχετικά με την Εκδότρια, οι επενδυτές μπορούν να επικοινωνούν με τα κεντρικά της γραφεία στη διεύθυνση Λεωφ. Κηφισίας 124 και Ιατρίδου 2, Αθήνα Τ.Κ. 115 26, τηλ.: 210 69 68 429 (Κα Μαίρη Θεοτοκάτου) ή μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση : info@ternaenergy-finance.gr.

Για παράπονα σχετικά με τη διάθεση ή διανομή ή σύσταση του προϊόντος, οι επενδυτές πρέπει να επικοινωνούν απευθείας με την οντότητα που διαθέτει, διανέμει ή συστήνει το προϊόν.

Άλλες συναφείς πληροφορίες

Οι οικονομικές καταστάσεις, το ενημερωτικό δελτίο για τη δημόσια προσφορά και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των ομολογιών στο Χ.Α., θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και λοιπές εταιρικές ανακοινώσεις είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εκδότριας: Λεωφ. Κηφισίας 124 και Ιατρίδου 2, Αθήνα Τ.Κ. 115 26, τηλ.: 210 69 68 429 (Κα Μαίρη Θεοτοκάτου) ή μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: info@ternaenergy-finance.gr.

Για οποιοδήποτε θέμα σχετικό με τη διαπραγμάτευση των ομολογιών, οι επενδυτές μπορούν να απευθύνονται στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών: www.athexgroup.gr/el/web/quest/listing-bonds.