

Documento de Informação Fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto derivado. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos, os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do Produto: Permuta de Taxa de Juro

Nome do produtor do PRIIP: Banco Santander Totta, S.A.

Sítio web do produtor do PRIIP: www.santandertotta.com Para mais informações, ligue para 707 21 24 24

Autoridade competente do produtor do PRIIP no que diz respeito ao Documento de Informação Fundamental: CMVM

Data de Produção do Documento de Informação Fundamental: 24 de Novembro de 2017

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Em que consiste este produto?

Tipo: Derivado Taxa de Juro (taxa variável sem mínimo de 0%)

Objetivos: o Derivado de Permuta de Taxa de Juro permite ao Cliente cobrir o risco de taxa de juro do seu financiamento, permitindo-lhe fixar, aproximadamente, o custo líquido de financiamento da sua dívida para o prazo da vida deste Derivado (no pressuposto que, nomeadamente, os juros dessa dívida estão indexados à Taxa Euribor (por exemplo, 1 Mês, 3 Meses, 6 Meses ou 12 Meses, conforme aplicável).

O Derivado de Permuta de Taxa de Juro tem dois fluxos financeiros – uma taxa fixa paga pelo cliente ao Banco e uma taxa variável paga pelo Banco ao cliente.

Cálculo dos Fluxos: No final de cada período de cálculo entre a Data de Início e a Data de Vencimento:

- O Banco paga ao Cliente a Taxa Euribor (fixada no 2º dia útil anterior ao início do respetivo período de cálculo), calculada sobre a Importância Nominal; e
- Em contrapartida, o Cliente paga ao Banco uma taxa de juro fixa, calculada sobre a Importância Nominal.

Este processo é simplificado pela compensação destes fluxos num único pagamento:

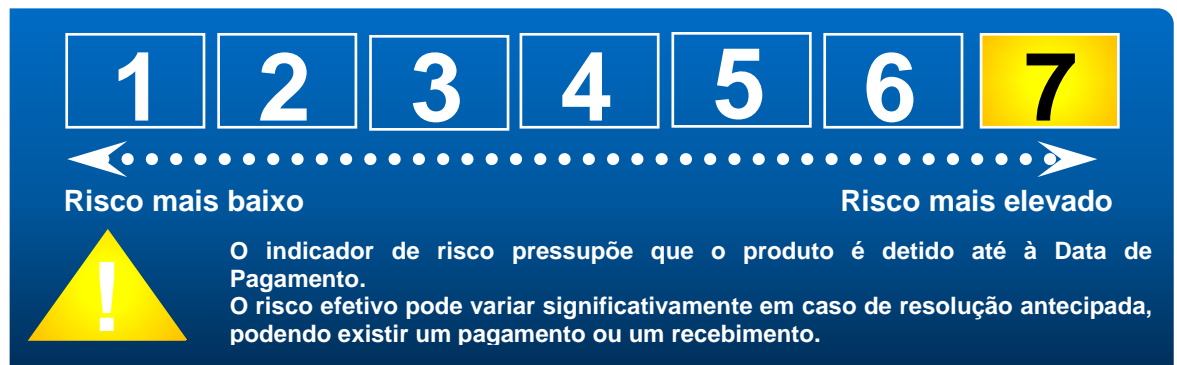
- Se a taxa variável for superior à taxa fixa, o cliente recebe do Banco a diferença entre estas taxas.
- Se a taxa fixa for superior à taxa variável, o cliente paga ao Banco a diferença entre estas taxas.

Tipo de cliente não profissional ao qual se destina: Clientes com dívida indexada à Taxa Euribor.

Para obter informações específicas sobre este Derivado, por favor contacte o seu Gestor.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de Risco



O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.

Classificamos este produto na categoria 7 numa escala de 1 a 7, que corresponde à mais alta classe de risco. Este indicador resulta da combinação de um nível 7 (muito alto) de risco de mercado, de possíveis

perdas resultantes de um desempenho futuro dos ativos subjacentes, com um nível 3 de risco de crédito, que significa que é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto adverso na nossa capacidade para lhe pagar.

Em determinadas circunstâncias, poderá ter de efetuar pagamentos na sequência de perdas. **A perda global em que poderá incorrer pode ser significativa.**

Existe a possibilidade do regime fiscal aplicável ser alterado até à data de vencimento, pelo que uma eventual alteração adversa do regime fiscal poderá ter impacto no resultado final do PRIIP.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá incorrer em perdas significativas.

Se não nos for possível pagar-lhe, poderá incorrer em perdas significativas.

Para obter informações específicas sobre este Derivado, por favor contacte o seu Gestor.

O que sucede se o Santander Totta não puder pagar?

Este Derivado está sujeito ao risco de crédito do Banco Santander Totta, S.A. Poderá resolver o Contrato de Derivado de forma unilateral, se o formos incapazes de lhe pagar.

Quais são os custos?

Custos ao longo do tempo

A redução do rendimento (RIY) mostra o impacto que o total dos custos pagos terá sobre a performance do produto. O total dos custos inclui os custos pontuais, os custos recorrentes e os custos acessórios. Os montantes aqui apresentados são os custos acumulados do próprio produto para o período de detenção recomendado. Os valores pressupõem que a Importância Nominal é de 10.000€. Os valores apresentados são estimativos, podendo alterar-se no futuro.

| Importância Nominal €10.000 | |
|--------------------------------|-------------------------------|
| Total dos Custos | |
| Impacto no retorno anual (RIY) | Entre 0% e 0.75% por cada ano |

Composição dos custos

O quadro a seguir indica:

- O impacto anual dos diferentes tipos de custos na performance do produto que poderá obter no final do período de detenção recomendado;
- O significado das diferentes categorias de custos.

| Este quadro mostra o impacto no retorno anual | | | |
|---|---------------------------------|-------------------------------|--|
| Custos pontuais | Custos de entrada | Entre 0% e 0.75% por cada ano | O impacto dos custos a pagar quando inicia o Derivado, já incluídos no preço. |
| | Custos de saída | n.a. | O impacto dos custos de saída do seu produto quando este se vence. |
| Custos recorrentes | Custos de transação da carteira | n.a. | O impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes ao produto. |
| | Outros custos recorrentes | n.a. | O impacto dos custos em que incorremos anualmente pela gestão dos seus investimentos. |
| Custos acessórios | Comissões de desempenho | n.a. | O impacto da comissão de desempenho. Cobramos-la ao seu produto caso o desempenho do produto supere o seu valor de referência. |
| | Juros transitados | n.a. | O impacto dos juros transitados. |

Para obter informações específicas sobre este Derivado, por favor contacte o seu Gestor.

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

O período de detenção recomendado é até à Data de Vencimento.

No caso de acordar com o Banco a resolução antecipada do Derivado, será determinado o valor de mercado do mesmo, o que, dependendo das condições de mercado nessa data, poderá implicar pagamentos de montantes consideráveis, a fazer por si ao Banco ou pelo Banco a si, já que este cálculo pretende apurar os pagamentos que seriam efetuados por uma parte à outra até à Data de Vencimento.

Como posso apresentar queixa?

Se quiser apresentar queixa por alguma razão relacionada com o presente Derivado, deverá dirigir a mesma ao BST através de qualquer Balcão, Superlinha (707212424), NetBanco (Espaço Cliente) para o Departamento de Atenção ao Cliente através do endereço atencaoaocliente@santander.pt, por carta para a Rua da Mesquita, n.º 6, 1070-238 Lisboa, conforme Regulamento de Gestão de Reclamações disponível em informação útil em www.santandertotta.pt. Ou, alternativamente, à Comissão do

Mercado de Valores Mobiliários, mediante o preenchimento do formulário de reclamação *online* disponível em <http://web3.cmvm.pt/SAI/criarreclamacao.cfm> ou para a seguinte morada: CMVM Rua Laura Alves, n.º 4, Apartado 14258, 1064-003 Lisboa.

Outras informações relevantes

A Taxa Euribor pode ser consultada no site <http://www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/about-euribor.html>