

**ΣΥΜΒΑΣΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ  
ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
«ΙΟΝΙΚΗ ΖΩΗΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ  
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»  
ΑΠΟ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ  
«ΕΡΜΗΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»  
με βάση το άρθρο 17 του Ν. 3283/2004.**

Η εταιρία με την επωνυμία «AMUNDI ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (εφεξής «Εταιρεία Διαχείρισης») με το από 27/8/2010 υπ. αριθμ 521 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της και με τη σύμφωνη γνώμη της Τραπεζικής εταιρίας με την επωνυμία «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» ως Θεματοφύλακα (εφεξής «Θεματοφύλακας») των αμοιβαίων κεφαλαίων που η Εταιρεία Διαχείρισης διαχειρίζεται αποφάσισε να προβεί στη συγχώνευση με απορρόφηση του αμοιβαίου κεφαλαίου «**ΙΟΝΙΚΗ ΖΩΗΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**» από το αμοιβαίο κεφάλαιο «**ΕΡΜΗΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**», το οποίο θα εξακολουθεί να ονομάζεται «**ΕΡΜΗΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**», σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 17 του Ν. 3283/2004. Για το σκοπό αυτό η Εταιρεία Διαχείρισης νομίμως συντάσσει το παρόν σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης αμοιβαίων κεφαλαίων κατά το άρθρο 17 του Ν. 3283/2004.

*1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΟΜΕΝΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ*

Απορροφών Α/Κ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «**ΕΡΜΗΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**» συγκροτήθηκε ύστερα από άδεια συστάσεως που χορηγήθηκε με την υπ' αριθμ. 114/30.06.1992 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 468/Β/17.07.1992). Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν 500.000.000 δρχ ή 1.467.351,43 ευρώ, που διαιρέθηκε σε 500.000 μερίδια των 1.000 δρχ ή 2,93 ευρώ το καθένα.

Η σύνθεση των στοιχείων του ενεργητικού του διαμορφώνεται στις 24/08/2010 ως εξής:

A/A	Κατηγορία Ενεργητικού	Αξία σε €	% Σύνθεση
1	Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου	35.312.310,00	86,79%
2	Εταιρικά Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου Εξωτερικού	4.085.676,00	10,04%
3	Καταθέσεις Όψεως EUR	20.809,04	0,05%
4	Προθεσμιακές Καταθέσεις Εσωτερικού	647.000,00	1,59%
5	Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού	789.646,61	1,94%
6	Πιστωτές Διάφοροι	-57.355,46	-0,14%

7	Υποχρεώσεις από φόρους	-7.735,20	-0,02%
8	Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-102.901,62	-0,25%
	Σύνολο Ενεργητικού	40.687.449,37	100,00%

#### Απορροφούμενο Α/Κ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «**ΙΟΝΙΚΗ ΖΩΗΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**» συγκροτήθηκε ύστερα από άδεια συστάσεως που χορηγήθηκε με την υπ' αριθμ. 158/31.08.1993 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 729/Β/21.09.1993). Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν 500.348.924 δρχ ή 1.468.375,42 ευρώ, που διαιρέθηκε σε 500.349,413 μερίδια των 1.000 δρχ ή 2,9347 ευρώ το καθένα.

Η σύνθεση των στοιχείων του ενεργητικού του διαμορφώνεται στις 24/08/2010 ως εξής:

A/A	Κατηγορία Ενεργητικού	Αξία σε €	% Σύνθεση
1	Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου	2.271.485,00	65,16%
2	Εταιρικά Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου Εξωτερικού	667.432,50	19,15%
3	Καταθέσεις Όψεως EUR	3.788,35	0,11%
4	Προθεσμιακές Καταθέσεις Εσωτερικού	534.810,29	15,34%
5	Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού	14.894,54	0,43%
6	Πιστωτές Διάφοροι	-13,98	-0,00%
7	Υποχρεώσεις από φόρους	-648,82	-0,02%
8	Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-5.882,19	-0,17%
	Σύνολο Ενεργητικού	3.485.865,69	100,00%

Από κοινού και τα δύο αποκαλούμενα εφεξής στην παρούσα «Τα Συγχωνεύόμενα Α/Κ».

## 2. ΑΙΤΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Η Εταιρεία Διαχείρισης κρίνει σκόπιμη τη συγχώνευση των Α/Κ στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης των χαρτοφυλακίων αυτών με σκοπό την αύξηση της απόδοσής τους καθώς και της μείωσης των πάγιων λειτουργικών εξόδων αυτών. Η παραπάνω συγχώνευση στοχεύει στη δημιουργία αμοιβαίου κεφαλαίου με μεγαλύτερο ύψος ενεργητικού, βελτιωμένη απόδοση και στη μείωση των παγίων λειτουργικών εξόδων του προς συμφέρον των μεριδιούχων.

### 3. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί με απορρόφηση του απορροφούμενου Α/Κ από το απορροφών Α/Κ σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 17 του Ν. 3283/2004 και οι μεριδιούχοι του απορροφούμενου Α/Κ θα καταστούν μεριδιούχοι του απορροφώντος Α/Κ κατά το λόγο συμμετοχής τους στο απορροφών ΑΚ. Το ενεργητικό του απορροφούμενου Α/Κ θα μεταβιβαστεί ως σύνολο στους μεριδιούχους του απορροφώντος Α/Κ (στους οποίους συμπεριλαμβάνονται και όσοι μεριδιούχοι του απορροφούμενου Α/Κ θα καταστούν μεριδιούχοι του απορροφώντος Α/Κ λόγω της απορρόφησης), οι οποίοι θα καταστούν εξ' αδιαιρέτου συγκύριοι των κατ' ιδίαν στοιχείων του.

Ως ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης ορίζεται η 26<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2010.

Το παρόν σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης των αμοιβαίων κεφαλαίων θα υποβληθεί από την Εταιρεία Διαχείρισης προς έγκριση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τουλάχιστον τριάντα ημέρες πριν από την καθορισμένη ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης θα τεθεί στη διάθεση των μεριδιούχων στα σημεία διάθεσης των μεριδίων των Συγχωνευόμενων Α/Κ, ενώ περίληψη αυτού θα δημοσιευθεί εντός της παραπάνω προθεσμίας σε δύο ημερήσιες πολιτικές και δύο ημερήσιες οικονομικές εφημερίδες των Αθηνών.

### 4. ΑΝΑΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΑΠΑΓΟΡΕΥΣΗ ΕΚΔΟΣΗΣ ΝΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΩΝ ΣΥΓΧΩΝΕΥΟΜΕΝΩΝ Α/Κ

Δεδομένου ότι σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 3283/2004 η Εταιρεία Διαχείρισεως δύναται να αποφασίσει την αναστολή του δικαιώματος εξαγοράς των μεριδίων των συγχωνευόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων και την απαγόρευση έκδοσης νέων, για διάστημα μη υπερβαίνον τις δέκα πέντε (15) ημέρες πριν από την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης και προκειμένου να διευκολυνθεί η διαδικασία της συγχώνευσης και η εκτίμηση του ενεργητικού των Συγχωνευόμενων Α/Κ θα ανασταλεί από την Εταιρεία Διαχείρισεως η εξαγορά μεριδίων και η αποδοχή αιτήσεων για την έκδοση νέων μεριδίων των συγχωνευόμενων Α/Κ από τις 24/11/2010 έως και τις 26/11/2010. Για την παραπάνω απόφαση της Εταιρείας Διαχείρισης αναφορικά με την αναστολή θα δημοσιευθεί σχετική ανακοίνωση σε δύο ημερήσιες πολιτικές και δύο ημερήσιες οικονομικές εφημερίδες των Αθηνών, η οποία και θα γνωστοποιηθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ 4 του Ν. 3283/2004.

### 5. ΣΧΕΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΟΥ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΜΕΝΟΥ Α/Κ ΜΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΤΟΥ ΑΠΟΡΡΟΦΩΝΤΟΣ Α/Κ

Την ημέρα πραγματοποίησης της συγχώνευσης οι μεριδιούχοι του Απορροφούμενου Α/Κ θα λάβουν μερίδια του Απορροφώντος Α/Κ κατά το λόγο της συμμετοχής τους σε αυτό.

Προκειμένου να προσδιοριστεί η σχέση ανταλλαγής των μεριδίων των Συγχωνευόμενων Α/Κ, θα πραγματοποιηθεί στις 26/11/2010 εκτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού των Συγχωνευόμενων Α/Κ, η οποία θα διενεργηθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 17 του Ν. 3283/2004 και θα αποτελέσει αντικείμενο ελέγχου από τον ορκωτό ελεγκτή κο Νικολόπουλο Γεώργιο Αρ.Μ.ΣΟΕΛ 14131, ο οποίος και θα συντάξει έκθεση σχετική με τη συγχώνευση. Η εν λόγω έκθεση θα αναφέρει μεταξύ άλλων τη μέθοδο ή τις μεθόδους που ακολουθήθηκαν για τον καθορισμό της σχέσης ανταλλαγής των μεριδίων, θα δημοσιευθεί σε δύο ημερήσιες πολιτικές και δύο ημερήσιες οικονομικές εφημερίδες των Αθηνών, θα αποσταλεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα τεθεί στη διάθεση των μεριδιούχων.

Ειδικότερα, η σχέση ανταλλαγής των μεριδίων θα προσδιοριστεί με βάση την καθαρή τιμή μεριδίου καθενός εκ των Συγχωνευόμενων Α/Κ, η οποία θα προκύψει από την αποτίμηση του ενεργητικού καθενός από τα Α/Κ αυτά στις 26/11/2010 (η «Ημέρα Αποτίμησης»), που θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την προβλεπόμενη στο άρθρο 17 του Ν. 3283/2004 διαδικασία. Ο κάτοχος μεριδίων του απορροφούμενου Α/Κ θα λάβει αριθμό μεριδίων του απορροφούντος Α/Κ ίσο με το γινόμενο του αριθμού μεριδίων που κατέχει την Ημέρα Αποτίμησης του ενεργητικού των Συγχωνευόμενων Α/Κ επί το πηλίκο της διαίρεσης:

Καθαρή τιμή μεριδίου Απορροφούμενου Α/Κ  
Καθαρή τιμή μεριδίου Απορροφώντος Α/Κ

Η ανταλλαγή των μεριδίων των Συγχωνευόμενων Α/Κ δε συνιστά μεταβίβαση κατά την έννοια της απαγορευτικής διάταξης της παρ. 3 του άρθρου 14 του Ν. 3283/2004.

#### *6. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΝΤΙΡΡΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ*

Οι δανειστές των Συγχωνευόμενων Α/Κ, των οποίων οι απαιτήσεις γεννήθηκαν πριν από την συγχώνευση και είτε έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες κατά το χρόνο δημοσίευσης του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης σύμφωνα με τα οριζόμενα στο υπ' αριθμ. 3 κεφάλαιο του παρόντος «Διαδικασία συγχώνευσης» είτε δεν έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες δύνανται να υποβάλουν έγγραφες αντιρρήσεις κατά της συγχώνευσης των εν λόγω αμοιβαίων κεφαλαίων το αργότερο δέκα πέντε (15) ημέρες πριν από την ημερομηνία πραγματοποίησης αυτής, εφόσον η κατάσταση των Συγχωνευόμενων Α/Κ καθιστά απαραίτητη την παροχή επαρκών εγγυήσεων και οι ίδιοι δεν έχουν λάβει τέτοιες εγγυήσεις. Οι έγγραφες αντιρρήσεις κατά της συγχώνευσης κοινοποιούνται στην Εταιρεία Διαχείρισης και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

#### *7. ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΥΤΗΣ*

Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, το απορροφούμενο Α/Κ θα λυθεί, χωρίς να ακολουθήσει διανομή του ενεργητικού του, το οποίο θα μεταβιβαστεί ως σύνολο στους μεριδιούχους του απορροφώντος Α/Κ (στους οποίους συμπεριλαμβάνονται και όσοι μεριδιούχοι του απορροφούμενου Α/Κ θα καταστούν μεριδιούχοι του απορροφώντος Α/Κ λόγω της απορρόφησης), οι οποίοι έτσι θα καταστούν εξ'

αδιαιρέτου συγκύριοι όλων των κατ' ιδίαν στοιχείων του. Η μεταβίβαση αυτή απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος ή άλλο δικαίωμα υπέρ του Δημοσίου ή τρίτου.

Με την πραγματοποίηση της συγχώνευσης απαγορεύεται η διάθεση μεριδίων του απορροφούμενου Α/Κ και οι υποβαλλόμενες αιτήσεις συμμετοχής θεωρούνται ως μηδέποτε υποβληθείσες.

Η Εταιρεία Διαχείρισεως υποχρεούται εντός τριών μηνών από τη γνωστοποίηση στους μεριδιούχους της συγχώνευσης με τις ανωτέρω δημοσιεύσεις του παρόντος σχεδίου να κάνει αποδεκτές ενδεχόμενες αιτήσεις εξαγοράς των μεριδίων των συγχωνευόμενων Α/Κ σύμφωνα με τους όρους των κανονισμών τους.

Από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, ήτοι από την 26/11/2010 το αμοιβαίο κεφάλαιο που θα προκύψει από την απορρόφηση του απορροφούμενου από το Απορροφών Α/Κ θα διέπεται από τον κανονισμό του απορροφώντος Α/Κ.

#### **8. ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΠΡΟΚΛΗΣΗΣ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Η Εταιρεία Διαχείρισεως θα διενεργήσει κάθε αναγκαίο, για τη νομότυπη χορήγηση της αναγκαίας έγκρισης, από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, της συγχώνευσης των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η απόφαση της Εταιρείας Διαχείρισεως για τη συγχώνευση και η παρούσα σύμβαση υπόκεινται και τελούν υπό την αίρεση της χορήγησης της ανωτέρω άδειας και έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σε πίστωση των ανωτέρω συνετάγη το παρόν σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και υπογράφεται νομίμως από τους κατά το νόμο και το καταστατικό εκπροσώπους της Εταιρείας Διαχείρισης, τον Θεματοφύλακα και από τον Ορκωτό Ελεγκτή κο Νικολόπουλο Γεώργιο Αρ.Μ.ΣΟΕΛ 14131.

**Αθήνα, 26 Αυγούστου 2010**

**Για την Εταιρεία Διαχείρισης**

**Για το Θεματοφύλακα**

**Ο Ορκωτός ελεγκτής**