



ΚΟΙΝΟ ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

«PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

ΑΠΟ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

«ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - Ομολογιακό Εσωτερικού»

Η **ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ** (στο εξής «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ») είναι η Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως του Απορροφώντος Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ– Ομολογιακό Εσωτερικού.

Η **PROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ** (στο εξής «PROBANK ΑΕΔΑΚ») είναι η Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως του Απορροφώμενου Α/Κ **PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**.

Η **ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.** (στο εξής «Θεματοφύλακας») ασκεί καθήκοντα Θεματοφύλακα του Απορροφώντος Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - Ομολογιακό Εσωτερικού**.

Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Απορροφώμενου Α/Κ **PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**, σύμφωνα με τον ισχύοντα εγκεκριμένο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κανονισμό του Απορροφώμενου Α/Κ ασκεί η **Τράπεζα PROBANK Α.Ε.** Από την 26/7/2013, η Τράπεζα PROBANK Α.Ε. ανήκει στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., στην οποία περιήλθε αυτή ως ειδική διάδοχος, σύμφωνα με την υπ' αριθ. 12/26-07-2013 απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Β 1831/26-07-2013.

Σημειώνεται ότι τροποποιημένος Κανονισμός του Απορροφώμενου Α/Κ **PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ** έχει υποβληθεί προς έγκριση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με προτεινόμενες τροποποιήσεις προς έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, μεταξύ άλλων, την αλλαγή ονομασίας σε «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» και την άσκηση καθηκόντων θεματοφύλακα του εν λόγω Απορροφώμενου Α/Κ από την **ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.**

Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ) και η PROBANK ΑΕΔΑΚ κατάρτισαν το προβλεπόμενο από το άρθρο 47 σε συνδυασμό με το άρθρο 54 του Ν. 4099/2012 παρόν κοινό σχέδιο συγχώνευσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και με τις από 16.01.2014 αποφάσεις των Διοικητικών τους Συμβουλίων προβαίνουν στην ως άνω συγχώνευση με ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης την 10η Απριλίου 2014. Ο Θεματοφύλακας των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων προέβη στην απαιτούμενη από την σχετική νομοθεσία επαλήθευση στοιχείων.

I. Συγχωνευόμενα Αμοιβαία Κεφάλαια

(α) Απορροφόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο: ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - Ομολογιακό Εσωτερικού (Άδεια Σύστασης: ΦΕΚ 432/24.06.1991).

(β) Απορροφώμενο Αμοιβαίο Κεφάλαιο: PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επ. Κεφαλαιαγοράς: 22/286/06.11.2001, ΦΕΚ 1567Β/23.11.2001).

II. Πλαίσιο, Λόγοι και Στόχοι της Συγχώνευσης

Η συγχώνευση των ανωτέρω Αμοιβαίων Κεφαλαίων κρίθηκε σκόπιμη και αναγκαία από τις δύο Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, λόγω της διάθεσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων ίδιας κατηγορίας και παρεμφερούς επενδυτικής φυσιολογίας και πολιτικής στους πελάτες τους σε επίπεδο Ομίλου.

Οι στόχοι της συγχώνευσης των ανωτέρω Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι:

1. Η ενδυνάμωση του ενεργητικού ομοειδών και συναφούς επενδυτικού σκοπού Αμοιβαίων Κεφαλαίων με στόχο την αποτελεσματικότερη διαχείρισή τους.
2. Η αξιοποίηση οικονομιών κλίμακας που θα επιτευχθεί με τη δημιουργία μεγαλύτερου σε ενεργητικό Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τον εξ επαγωγής περιορισμό ορισμένων δαπανών (π.χ. δημοσιεύσεων, ενημέρωσης μεριδίουχων, αμοιβές τρίτων κ.λπ.).

III. Αναμενόμενος αντίκτυπος της προτεινόμενης συγχώνευσης στους μεριδιούχους του απορροφώμενου και του απορροφώντος Α/Κ

Τόσο το απορροφόν **Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - Ομολογιακό Εσωτερικού** όσο και το απορροφώμενο **Α/Κ PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**, έχουν παρόμοιο επενδυτικό σκοπό, ανήκουν στην ίδια επενδυτική κατηγορία Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και έχουν παραπλήσιο επενδυτικό κίνδυνο.

Οι μεριδιούχοι, ιδιαίτερα του απορροφώμενου αλλά και του απορροφώντος Α/Κ, δύναται να ωφεληθούν από τη συγχώνευση καθώς θα συμμετάσχουν σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο με μεγαλύτερο ενεργητικό και διευρυμένες επενδυτικές επιλογές. Επιπλέον με το αυξημένο μέγεθος ενεργητικού επιδιώκεται η επίτευξη οικονομιών κλίμακας σε πάγια και σταθερά κόστη λειτουργίας (έξοδα των προβλεπόμενων από το νόμο δημοσιεύσεων, έξοδα υποχρεωτικής από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωσης μεριδίουχων, αμοιβές ορκωτών ελεγκτών-λογιστών κ.λ.π.).

Η απορρόφηση του Α/Κ PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ από το Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – Ομολογιακό Εσωτερικού δεν αναμένεται να έχει ουσιαστική αντίκτυπο στο χαρτοφυλάκιο του τελευταίου.

Όσον αφορά τη διαφοροποίηση του κόστους οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ θα πρέπει να λάβουν υπόψη τους τον παρακάτω πίνακα μαζί με τις σχετικές παρατηρήσεις που ακολουθούν:

Συγκριτική παρουσίαση των προμηθειών, εξόδων και αμοιβών που βαρύνουν το Απορροφώμενο Α/Κ, το Απορροφόν Α/Κ και τους μεριδιούχους τους		
	Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφόν Α/Κ
	PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - Ομολογιακό Εσωτερικού
Προμήθεια Διάθεσης	Μέχρι 2,00%	Μέχρι 5,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	Μέχρι 1,00%	Μέχρι 5,00%
Προμήθεια Διαχείρισης	Μέχρι 1,50%	Μέχρι 2,00%
Προμήθεια Θεματοφυλακής	Μέχρι 0,25%	Μέχρι 0,30 %
Τρέχουσες Επιβαρύνσεις (με βάση τα αποτελέσματα του Οικονομικού Έτους 2012)	1,08%	1,34%

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Τα στοιχεία του ανωτέρου πίνακα έχουν αντληθεί από τους ισχύοντες Κανονισμούς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και από το Έντυπο «Βασικές πληροφορίες για τους Επενδυτές» (ΚΙΙΔ).

Οι ισχύουσες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Απορροφώντος **Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - Ομολογιακό Εσωτερικού** είναι μηδενικές.

Οι μεριδιούχοι των ανωτέρω συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ενημερώνονται ότι οι νομικές, συμβουλευτικές ή διοικητικές δαπάνες που συνδέονται με την προετοιμασία και την ολοκλήρωση της συγχώνευσης δεν επιβαρύνουν το Απορροφώμενο Α/Κ, το Απορροφόν Α/Κ ή τους μεριδιούχους αυτών, σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στον Ν. 4099/2012, άρθρο 51.

IV. Όροι της Συγχώνευσης

α. Διαδικασία συγχώνευσης

- i. Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί με τη διαδικασία της απορρόφησης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**» (στο εξής «Απορροφώμενο Α/Κ») από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «**ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – Ομολογιακό Εσωτερικού**» (στο εξής «Απορροφόν Α/Κ») σύμφωνα με την υποπερίπτωση αα' της περίπτωσης ιζ) του άρθρου 3 του Ν. 4099/2012. Σύμφωνα με την υποπερίπτωση αα' της περίπτωσης ιζ) του άρθρου 3 του Ν. 4099/2012, το Απορροφώμενο Α/Κ λύεται χωρίς να ακολουθεί εκκαθάρισή του, και όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού του Απορροφώμενου Α/Κ μεταφέρονται στο Απορροφόν Α/Κ, με αντάλλαγμα την έκδοση για τους μεριδιούχους του Απορροφώμενου Α/Κ, μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ. Οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ καθίστανται μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – Ομολογιακό Εσωτερικού**», σύμφωνα με τον κατωτέρω αναφερόμενο λόγο ανταλλαγής που θα υπολογιστεί κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης. Ο λόγος ανταλλαγής μεριδίων των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα προσδιοριστεί την ημέρα πραγματοποίησης της συγχώνευσης με βάση την καθαρή τιμή μεριδίου κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου που μετέχει στην πράξη συγχώνευσης, η οποία θα προκύψει από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης, όπως αυτή περιγράφεται παρακάτω στο παρόν σχέδιο.
- ii. Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού των συγχωνευόμενων Α/Κ, κατά την ημέρα πραγματοποίησης της συγχώνευσης, διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 11 του Ν. 4099/2012. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού εκάστου Α/Κ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της ΑΕΔΑΚ, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από το Ν. 4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό βαρύνουν το Α/Κ, καθώς και τυχόν προκύπτουσα αμοιβή απόδοσης του Απορροφώμενου Α/Κ έως και την προγραμματισμένη ημερομηνία συγχώνευσης. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου εκάστου Α/Κ διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του.
- iii. Το Απορροφώμενο Α/Κ παύει να υφίσταται από την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης.
- iv. Ο Θεματοφύλακας του Απορροφώμενου Α/Κ θα επιβεβαιώσει με έκθεσή του που θα συνταχθεί μετά την πραγματοποίηση της συγχώνευσης, τα εξής: α) τα κριτήρια που υιοθετήθηκαν για την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, κατά την ημερομηνία υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής και β) τη μέθοδο υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής, καθώς και την τιμή του όπως αυτή θα υπολογιστεί με ημερομηνία αναφοράς την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης. Αντίγραφο

της ανωτέρω αναφερόμενης έκθεσης του Θεματοφύλακα θα υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ και της PROBANK ΑΕΔΑΚ και θα διατίθεται δωρεάν, κατόπιν αιτήσεως, στους μεριδιούχους των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

β. Προγραμματισμένη Ημερομηνία Πραγματοποίησης της Συγχώνευσης

Ως προγραμματισμένη ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης των Α/Κ έχει οριστεί η 10^η Απριλίου 2014.

γ. Μέθοδος υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής

Ο κάτοχος μεριδίων του Απορροφώμενου Α/Κ «**PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**» θα λάβει αριθμό μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - Ομολογιακό Εσωτερικού**» ίσο με το γινόμενο του αριθμού των μεριδίων που θα κατέχει την 10^η Απριλίου 2014 επί το πηλίκο της διαίρεσης:

Καθαρή Τιμή μεριδίου του Απορροφώμενου Α/Κ «PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 10^η Απριλίου 2014

Καθαρή Τιμή μεριδίου του Απορροφώντος Α/Κ «ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - Ομολογιακό Εσωτερικού» κατά την 10^η Απριλίου 2014

Εάν κατά την ως άνω ανταλλαγή προκύψει κλάσμα μεριδίου, οι μεριδιούχοι **θα αποκτήσουν κλάσμα μεριδίου του Απορροφώντος Α/Κ.**

Η ανταλλαγή μεριδίων των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων δεν συνιστά μεταβίβαση κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 6 του Ν. 4099/2012.

δ. Πληροφορίες προς τους μεριδιούχους των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Μετά την έγκριση της προτεινόμενης συγχώνευσης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το παρόν Κοινό Σχέδιο Συγχώνευσης θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα τόσο της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ όσο και της PROBANK ΑΕΔΑΚ. Επιπλέον, μετά την έγκριση της προτεινόμενης συγχώνευσης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, **Πληροφορίες προς τους μεριδιούχους των Συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων** θα αναρτηθούν στην ιστοσελίδα τόσο της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ όσο και της PROBANK ΑΕΔΑΚ και θα γνωστοποιηθούν σε όλους τους μεριδιούχους των Συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, εντός της νόμιμης προθεσμίας, σύμφωνα με το άρθρο 49 του ν. 4099/2012.

ε. Δικαιώματα μεριδιούχων των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Οι μεριδιούχοι των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων δικαιούνται να ζητήσουν, χωρίς περαιτέρω επιβάρυνση, την εξαγορά των μεριδίων τους ή την μεταφορά των μεριδίων τους σε μερίδια άλλου Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ με παρεμφερή επενδυτική πολιτική, σύμφωνα με τα σχετικώς προβλεπόμενα στο άρθρο 50 του Ν. 4099/2012. Το δικαίωμα αυτό αρχίζει να ισχύει από τη στιγμή που οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ και του Απορροφώντος Α/Κ ενημερώνονται σχετικά με την προτεινόμενη συγχώνευση σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4099/2012 και παύει να ισχύει πέντε (5) εργάσιμες ημέρες πριν από την ημερομηνία υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής, δηλαδή στις 3 Απριλίου 2014.

στ. Αναστολή της έκδοσης και της εξαγοράς μεριδίων των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Για την διευκόλυνση του έργου της συγχώνευσης θα ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων και η αποδοχή αιτήσεων για έκδοση νέων μεριδίων των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων (τόσο του Απορροφώμενου Α/Κ όσο και του Απορροφώντος Α/Κ) κατά την 04^η, 07^η, 08^η, 09^η και 10^η Απριλίου 2014 (πέντε εργάσιμες ημέρες).

Τελευταία ημερομηνία μέχρι την οποία οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ έχουν τη δυνατότητα για υποβολή αίτησης συμμετοχής και εξαγοράς μεριδίων του Απορροφώμενου Α/Κ είναι η 03^η Απριλίου 2014. Μετά από την ημερομηνία αυτή οι τυχόν υποβαλλόμενες αιτήσεις θα θεωρούνται ως μηδέποτε υποβληθείσες και συνεπώς άκυρες.

Το παρόν Κοινό Σχέδιο Συγχώνευσης υπογράφεται από τις εμπλεκόμενες στη συγχώνευση Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, την ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ και την PROBANK ΑΕΔΑΚ.

Οι Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης

ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

PROBANK Α.Ε.Δ.Α.Κ.