

ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΑΠΟ ΤΟΥΣ

A.R.U. CYPRUS EQUITIES AND INVESTMENTS LTD

ΠΡΟΣ ΟΛΟΥΣ ΤΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

INTERFUND INVESTMENTS PLC

ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

PROCHOICE CHRIMATISTIRIAKI LTD

ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

(Με βάση τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο Ν41(Ι)/2007 ως τροποποιήθηκε και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης)

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Από τους

A.R.U. CYPRUS EQUITIES AND INVESTMENTS LTD

Προς όλους τους κατόχους των μετοχών της εταιρείας

INTERFUND INVESTMENTS PLC

Για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Interfund Investments Plc

Η αντιπαροχή που θα προσφερθεί για κάθε μία μετοχή της εταιρείας Interfund Investments Plc είναι €0,10 σε μετρητά

ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

PROCHOICE CHRIMATISTIRIAKI LTD

Οι Σύμβουλοι της Δημόσιας Πρότασης διαμεσολαβούν μεταξύ του Προτείνοντα και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και δεν έχουν νομική ευθύνη έναντι των μετόχων της εταιρείας **INTERFUND INVESTMENTS PLC** για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα έχουν την ευθύνη για την κατάρτιση του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιασδήποτε εξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις σχετικά με το τι πρέπει να κάνετε μπορείτε να συμβουλευτείτε τους Συμβούλους της Δημόσιας Πρότασης, άλλες Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.), χρηματοοικονομικούς συμβούλους, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα αναλαμβάνουν πλήρη ευθύνη όσον αφορά την ακρίβεια και ορθότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στην παρούσα Δημόσια Πρόταση και διαβεβαιώνουν ότι έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που να δύναται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέχτες.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται στον Περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο Ν41(Ι)/2007 ως τροποποιήθηκε.

Τα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης που εσωκλείονται πρέπει να σταλούν ή να παραδοθούν στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών του Χειριστή Ανάδοχου, PROCHOICE CHRIMATISTIRIAKI LTD (βλέπε Μέρος Α.9.), ώστε να παραληφθούν όχι αργότερα από τις 20 Νοεμβρίου 2013.

Η ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης είναι η 14 Οκτωβρίου 2013

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση απευθύνεται προς όλους τους μετόχους της εταιρείας INTERFUND INVESTMENTS PLC, της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, μόνο εφόσον πρόκειται για πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), αμέσως ή εμμέσως, εντός ή προς οποιοδήποτε χώρες, στις οποίες, σύμφωνα με τους οικείους νόμους, η διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση /διανομή του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού (οι «Εξαιρούμενες Χώρες»), συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής, του Καναδά, της Αυστραλίας, της Νοτίου Αφρικής και της Ιαπωνίας. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης και κάθε σχετικό με την παρούσα Δημόσια Πρόταση έγγραφο ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Αν κάποιο πρόσωπο προωθήσει οποιοδήποτε έγγραφο ή υλικό σχετιζόμενο με την παρούσα Δημόσια Πρόταση, συμπεριλαμβανομένου του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, προς ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα ή χρησιμοποιήσει το ταχυδρομείο ή οποιοδήποτε άλλο μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, το πρόσωπο αυτό θα πρέπει να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στο παρόν τμήμα του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση απευθύνεται προς όλους τους μετόχους της εταιρείας INTERFUND INVESTMENTS PLC και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε συγκεκριμένα άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας (οι «Αλλοδαποί Μέτοχοι») ή σε αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα, ή εμπιστευματοδόχο για Αλλοδαπούς Μετόχους θεωρείται ότι υφίσταται, νοουμένου ότι γίνεται σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών αυτών.

Πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή /και των Εντύπων Αποδοχής και Μεταβίβασης και Ανάκλησης σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει τη Δήλωση Αποδοχής και Μεταβίβασης αν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής απαγορεύεται να του υποβληθεί μια τέτοια δημόσια πρόταση ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης από το πρόσωπο αυτό αποτελεί παράβαση οποιασδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές, το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης ή /και τυχόν Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης και Ανάκλησης θα θεωρούνται ότι αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο. Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε αλλοδαπού μετόχου που επιθυμεί να αποδεχθεί την Δημόσια Πρόταση να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας του σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν κάποιος Αλλοδαπός Μέτοχος αμφιβάλλει για τη θέση του, θα πρέπει να συμβουλευτεί τον επαγγελματία σύμβουλο του στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Οι πληροφορίες που αφορούν την **INTERFUND INVESTMENTS PLC** και περιλαμβάνονται στο παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης έχουν ληφθεί από τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2012 , 2011, τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του πρώτου εξαμήνου του 2013, και άλλες διαθέσιμες προς το κοινό πηγές. Ούτε ο Προτείνοντας αλλά ούτε οι Σύμβουλοι της Δημόσιας Πρότασης έχουν προβεί σε ανεξάρτητο έλεγχο της ακρίβειας των πληροφοριών αυτών.

Σε περίπτωση που με την ολοκλήρωση της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνοντας κατέχει μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστο 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της **INTERFUND INVESTMENTS PLC**, τότε ο Προτείνοντας προτίθεται να ασκήσει το δικαίωμα εξαγοράς που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου, σύμφωνα με τις διατάξεις του οποίου του παρέχεται το δικαίωμα να απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων μετοχών της **INTERFUND INVESTMENTS PLC** σε ίση τιμή και ίδια μορφή ως και η Προτεινόμενη Αντιπαροχή. Ταυτόχρονα, σε αυτή την περίπτωση, ο Προτείνοντας προτίθεται να προβεί σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες για τη διαγραφή των τίτλων της **INTERFUND INVESTMENTS PLC** από το ΧΑΚ.

Το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντα ως προς την **INTERFUND INVESTMENTS PLC**. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες, όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί, νομικοί, πολιτικοί, χρηματοοικονομικοί καθώς και άλλοι ουσιώδεις παράγοντες που ενδεχομένως να προκύψουν, συνέπεια των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και εξελίξεις δύνανται να διαφέρουν ουσιωδώς από τα όσα αναφέρονται ρητά ή προβλέπονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ		7-8
ΤΗΛΕΦΩΝΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ		8
ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ		9-10
ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ		11-13
ΜΕΡΟΣ Α: ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ		14-25
A.1.	ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	14
A.2.	ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	14
A.3.	ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	15-17
A.4.	ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	18-19
A.5.	ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ	19
A.6.	ΟΡΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ	20
A.7.	ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΤΙΜΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	20
A.8.	ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	20
A.9.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	20-22
A.10.	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	22
A.11.	ΤΡΟΠΟΣ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ	22-23
A.12.	ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ	24
A.13.	ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ	24
A.14.	ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	24-25
ΜΕΡΟΣ Β: ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ		26-27
B.1.	ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	26
B.2.	ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ / ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	26
B.3.	ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	26
B.4.	ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ / ΑΝΑΚΛΗΣΗ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	27
B.5.	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ	27
ΜΕΡΟΣ Γ: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ		28-43
Γ.1.	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ	28

Γ.2.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	29
Γ.3.	ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΔΟΜΗ	29-30
Γ.4.	ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	30-31
Γ.5.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	31-43
ΜΕΡΟΣ Δ:	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	44-45
Δ.1.	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ	44
Δ.2.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	44-45
Δ.3.	ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΔΟΜΗ	45
Δ.4.	ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	45
ΜΕΡΟΣ Ε:	ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	46-48
Ε.1.	ΤΙΤΛΟΙ ΤΗΣ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΗΔΗ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ	46
Ε.2.	ΤΙΤΛΟΙ ΤΗΣ A.R.U. CYPRUS EQUITIES AND INVESTMENTS LTD ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	46
Ε.3.	ΕΙΔΙΚΑ ΟΦΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ	47
Ε.4.	ΆΛΛΕΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	47
Ε.5.	ΕΓΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ	47
Ε.6.	ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ	47
Ε.7.	ΑΡΜΟΔΙΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ	48
Ε.8.	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΧΑΚ	48
ΜΕΡΟΣ Ζ: ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ		49-52
Z.1.	ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟΥΣ A.R.U. CYPRUS EQUITIES AND INVESTMENTS LTD ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ	49
Z.2.	ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ HSBC BANK CANADA ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ	50-52

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

Οι πιο κάτω ορισμοί ισχύουν για όλο το έγγραφο εκτός όπου το κείμενο απαιτεί αλλιώς:	
«A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd», «A.R.U.», «Προτείνοντας»	Η εταιρεία A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd
«Αντιπαροχή», «Προτεινόμενη Αντιπαροχή» «Προσφερόμενη Αντιπαροχή»	Το αντάλλαγμα που προσφέρεται στους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης, δηλαδή €0,10 για κάθε μία συνήθη μετοχή της εταιρείας INTERFUND INVESTMENTS PLC .
«Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση»	Σημαίνει την πρόταση η οποία διατυπώνεται σύμφωνα με το άρθρο 30 του Νόμου.
«Αποδεχόμενος Μέτοχος», «Αποδέχτης»	Ο μέτοχος της εταιρείας INTERFUND INVESTMENTS PLC που αποδέχεται νομίμως και εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση.
«Δημόσια Πρόταση», «Πρόταση»	Η Παρούσα ολική δημόσια πρόταση υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Έγγραφο, από την A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd, για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας INTERFUND INVESTMENTS PLC .
«Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης»	Το παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 14 Οκτωβρίου 2013 το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα με τον Νόμο και την οδηγία 0Δ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
«Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης»	Το έντυπο με το οποίο οι κάτοχοι τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας δεσμεύονται για την αποδοχή της Πρότασης και μεταβιβάζουν στον Προτείνοντα, κατ' εφαρμογή των Όρων της Δημόσιας Πρότασης, ολόκληρο ή μέρος του μετοχικού συμφέροντος που κατέχουν στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία.
«Έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης»	Το έντυπο με το οποίο ο κάθε μέτοχος της Υπό Εξαγορά Εταιρείας μπορεί να προβεί σε ανάκληση / απόσυρση της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης εφόσον συντρέχει οποιαδήποτε από τις προβλεπόμενες περιπτώσεις του Νόμου, όπως διατύπωση ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης.
«Ανακοίνωση οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης»	Η ανακοίνωση της οριστικής απόφασης, για διατύπωση οριστικής ολικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της INTERFUND INVESTMENTS PLC .
«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς», «Επιτροπή», «ΕΚΚ»	Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου που έχει συσταθεί και λειτουργεί δυνάμει του περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου του 2009 ως τροποποιήθηκε (Ν.73(Ι)/2009 και Ν. 5(Ι)/2012).
«Εργάσιμη Ημέρα»	Ημέρα, εκτός Σαββάτου και Κυριακής, και η οποία δεν αποτελεί δημόσια αργία στην Κυπριακή Δημοκρατία.
«ΚΑΜ»	Το Κεντρικό Αποθετήριο και το Κεντρικό Μητρώο Αξιών.
«Κανονιστική Απόφαση»	Οι Κανονιστικές Αποφάσεις αναφορικά με την εκκαθάριση και τον διακανονισμό πράξεων επί ύλων αξιών του Κεντρικού Αποθετηρίου και Κεντρικού Μητρώου Αξιών, κατόπιν αποδοχής δημόσιας προσφοράς, δυνάμει των άρθρων 24, 24 Α και 24 Β των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμων 1996 έως 2006 (ΚΑΠ 96/2008 ως τροποποιήθηκε).

«ΚΑΕ»	Καθαρή Αξία Ενεργητικού.
«Μέλος του Χρηματιστηρίου»	Χρηματιστής, χρηματιστηριακή εταιρεία ή ομόρρυθμη εταιρεία χρηματιστών που είναι εγγεγραμμένος/η στο μητρώο μελών του ΧΑΚ.
«Νόμος»	Ο περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμος Ν41(Ι)/2007 ως τροποποιήθηκε.
«Προσφερόμενες Αξίες»	Οι μετοχές της εταιρείας INTERFUND INVESTMENTS PLC τις οποίες ο Αποδέκτης δηλώνει ότι επιθυμεί να μεταβιβάσει προς τον Προτείνοντα, κατ' εφαρμογή των όρων της Δημόσιας Πρότασης.
«Πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα»	Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου τα πρόσωπα που θεωρούνται ότι ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα είναι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι του Προτείνοντα κ.κ. Brian Gonick (Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός), Jacqueline Nathalie Struminger (Μη Ανεξάρτητη, Μη εκτελεστική), Ανδρέας Λεωνίδου (Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός), Ντίνος Πασπαλίδης (Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός), Αντώνης Αβραάμ (Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός).
«Υπό Εξαγορά Εταιρεία», «INTERFUND»	Η Κυπριακή δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία εταιρεία INTERFUND INVESTMENTS PLC .
«ΧΑΚ»	Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου
«Χειριστής Ανάδοχος», «ProChoice»,	Η ProChoice Chrmatistiriaki Ltd έχει διοριστεί ως το Μέλος ή Θεματοφύλακας που ο Προτείνοντας έχει καθορίσει με τη Δημόσια Πρόταση του ότι τον εκπροσωπεί αναφορικά με την παραλαβή αποδοχών και την εκκαθάριση και διακανονισμό των πράξεων που θα προκύψουν ή προκειμένου περί εξαγοράς αξιών την ευθύνη καταβολής του ανταλλάγματος στον δικαιούχο και ο οποίος ανταποκρίνεται στα προβλεπόμενα στο άρθρο 39 του Νόμου.
«Σύμβουλοι Δημόσιας Πρότασης», «Σύμβουλοι»	Η ProChoice Chrmatistiriaki Ltd, η οποία διαμεσολαβεί μεταξύ του Προτείνοντα και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για την ετοιμασία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

ΤΗΛΕΦΩΝΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Για ερωτήσεις / διευκρινήσεις σχετικά με τις πληροφορίες που παρέχονται στο παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης, παρακαλούμε όπως επικοινωνήσετε με:

PROCHOICE CHRIMATISTIRIAKI LTD

Σπύρου Κυπριανού 57

Frangos Court, 1^{ος} Όροφος, Γραφείο 102

6051 Λάρνακα

P.O. BOX 42917 – 6053 Λάρνακα

Τηλέφωνο: 24-661192

Φαξ. 24-662464

Email: backoffice@pro-choice.com.cy

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Ημερομηνία	Γεγονός
12 Σεπτεμβρίου 2013	Ανακοίνωση Οριστικής Απόφασης Διενέργειας Δημόσιας Πρότασης
14 Οκτωβρίου 2013	Έγκριση του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
15 Οκτωβρίου 2013	Ανακοίνωση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης
16 Οκτωβρίου 2013	Δημοσίευση της έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης σε 2 ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
22 Οκτωβρίου 2013	Δημοσίευση και αποστολή του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης στους μετόχους της Interfund ¹ .
22 Οκτωβρίου 2013	Έναρξη περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης
20 Νοεμβρίου 2013, 1.30μ.μ.	Λήξη περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης
22 Οκτωβρίου – 20 Νοεμβρίου 2013	Περίοδος αποδοχής Δημόσιας Πρότασης (30 μέρες)
22 Νοεμβρίου 2013	Ανακοίνωση αποτελέσματος Δημόσιας Πρότασης
23 Νοεμβρίου 2013	Δημοσίευση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης σε 2 ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
23 Δεκεμβρίου 2013	Αποστολή των τραπεζικών επιταγών στους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης ² .

Σημειώσεις:

¹Το Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης δε θα αποσταλεί σε Μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, οι οποίοι κατέχουν λιγότερες από 2.000 μετοχές βάσει απαλλαγής που χορηγήθηκε στον Προτεινόμενα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 22(1)(β) του Νόμου.

²Το αργότερο σε 21 εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία ανακοίνωσης του αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η παρούσα σύνοψη δεν περιέχει ολοκληρωμένες πληροφορίες για τον Προτεινόντα και την Πρόταση. Οι επενδυτές προτρέπονται να διαβάσουν ολόκληρο το ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.

- Ημερομηνία Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης** : 14 Οκτωβρίου 2013
- Προτεινόντας** : **A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd**
- Υπό Εξαγορά Εταιρεία** : **INTERFUND INVESTMENTS PLC**
Κωνσταντίνου Παλαιολόγου 24
Flery Court, 2^{ος} Όροφος Γραφείο 102,
3095 Λεμεσός
- Τηλ. 25-341122
Φαξ: 25-341323
- Δημόσια Πρόταση** : Η παρούσα Δημόσια Πρόταση από τους A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της **INTERFUND INVESTMENTS PLC**.
- Προτεινόμενη Αντιπαροχή** : €0.10 σε μετρητά για κάθε μία εκδομένη, πλήρως πληρωμένη μετοχή της **INTERFUND INVESTMENTS PLC**.
- Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης** : Ημερομηνία Έναρξης της περιόδου αποδοχής: 22 Οκτωβρίου 2013
Ημερομηνία Λήξης της περιόδου αποδοχής: 1:30 μ.μ. 20 Νοεμβρίου 2013
- Όροι και προϋποθέσεις επιτυχίας της Δημόσιας Πρότασης** : Ο Προτεινόντας δεν κατέχει κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Τα πρόσωπα που με βάση τον νόμο ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτεινόντα, δεν κατέχουν κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου οποιοδήποτε ποσοστό της υπό εξαγορά εταιρείας.

Κατά συνέπεια, ο Προτεινόντας μαζί με τα πρόσωπα που βάση του νόμου ενεργούν σε συνεννόηση μαζί τους, δεν κατέχει κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου καμία μετοχή της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Η Δημόσια Πρόταση αναφέρεται στην απόκτηση των 56.544.902 μετοχών, ήτοι 100% της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που δεν κατέχονται ήδη άμεσα ή έμμεσα από τον Προτεινόντα.

Για να θεωρηθεί επιτυχής η Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 10(1) του νόμου, θα πρέπει να ληφθούν αποδοχές για ποσοστό τίτλων που προστιθέμενοι στους τυχόν κατεχόμενους από τον Προτεινόντα ή από τα πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με αυτόν, του παρέχουν πέραν του 50%+1 των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Αν η Δημόσια Πρόταση καταστεί επιτυχής, ο Προτεινόντας θα είναι υποχρεωμένος να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που θα του προσφερθεί με βάση τους όρους της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, και νοουμένου ότι δεν προκύψουν οποιεσδήποτε περιπτώσεις ανάκλησης ή ακύρωσης της Δημόσιας Πρότασης κατά τις διατάξεις του Άρθρου 27 του Νόμου, οι οποίες αναφέρονται στο Μέρος Β.2. του παρόντος Εγγράφου. Σε περίπτωση που η δημόσια πρόταση δεν είναι επιτυχής σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10(1) του Νόμου τότε ο Προτεινόντας δε δικαιούται και δεν θα αποδεχθεί οποιοδήποτε μικρότερο

ποσοστό αποδοχών.

Με την αποδοχή της πρότασης, ο αποδέχτης δεσμεύεται ότι θα μεταβιβάσει όλες τις μετοχές, ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιαδήποτε επιβάρυνση οποιασδήποτε μορφής, οποιαδήποτε απαίτηση οποιασδήποτε μορφής και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.

**Διαδικασία Αποδοχής της
Δημόσιας Πρότασης**

- : Τα πρόσωπα που επιθυμούν να αποδεχτούν την Δημόσια Πρόταση, για το σύνολο των μετοχών ή για μέρος των μετοχών που κατέχουν στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία, θα πρέπει να συμπληρώσουν το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης, σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σε αυτό, οι οποίες θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης, και να το παραδώσουν στην πιο κάτω διεύθυνση το αργότερο μέχρι τις 1:30 μ.μ. της 20 Νοεμβρίου 2013:

PROCHOICE CHRIMATISTIRIAKI LTD

Σπύρου Κυπριανού 57
Frangos Court, 1^{ος} Όροφος, Γραφείο 102
6051 Λάρνακα

Ή να το ταχυδρομήσουν έγκαιρα στα γραφεία της

PROCHOICE CHRIMATISTIRIAKI LTD

Δημόσια Πρόταση προς τους μετόχους της INTERFUND INVESTMENTS
PLC

Σπύρου Κυπριανού 57
Frangos Court, 1^{ος} Όροφος, Γραφείο 102
6051 Λάρνακα
P.O. BOX 42917 – 6053 Λάρνακα

Ωστε να παραληφθεί πριν τις 1:30 μ.μ. της 20 Νοεμβρίου 2013.

Ουδέν έντυπο δήλωσης αποδοχής και μεταβίβασης θα γίνεται αποδεχτό μετά της 1:30 μ.μ. της 20 Νοεμβρίου 2013.

Η υπογραφή του Αποδέκτη στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να επιβεβαιώνεται από πιστοποιούντα υπάλληλο ή από πρόσωπο εγγεγραμμένο στον Ειδικό Κατάλογο που τηρεί το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου βάσει του άρθρου 19Α του Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμου και κατά συνέπεια έχει δικαίωμα να πιστοποιεί υπογραφές σε οποιαδήποτε αίτηση ή έγγραφο πληρεξουσιότητας που αφορά το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο ή σε οποιοδήποτε έγγραφο μεταβίβασης άυλων κινητών αξιών. Η πιστοποίηση της υπογραφής μπορεί να γίνει και από άλλη Αρχή, που σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία έχει αρμοδιότητα για να πιστοποιεί υπογραφές σε οποιαδήποτε αίτηση ή έγγραφο πληρεξουσιότητας που αφορά το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο ή σε οποιοδήποτε έγγραφο μεταβίβασης άυλων κινητών αξιών.

Ο Αποδέκτης θα πρέπει είτε να δώσει εντολή προς τον Χειριστή του για μεταφορά των μετοχών της INTERFUND κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου είτε για μετοχές της INTERFUND που κατέχει ο Αποδέκτης που βρίσκονται κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ να δώσει οδηγίες στον Χειριστή Ανάδοχο ούτως ώστε να μπορέσει ο Χειριστής Ανάδοχος να τις μεταφέρει κάτω από τον χειρισμό του.

Στην περίπτωση που οι προσφερόμενες αξίες βρίσκονται κάτω από τον έλεγχο χειριστή, μπορούν να μεταφερθούν κάτω από τον χειρισμό του χειριστή ανάδοχου με την συμπλήρωση της σχετικής αίτησης («Εντολή Επενδυτή»).

**Διαδικασία Καταβολής της
Αντιπαροχής**

Το έντυπο Εντολή Επενδυτή θα πρέπει να σταλεί στον χειριστή ο οποίος ελέγχει τις μετοχές της INTERFUND που ο αποδέκτης επιθυμεί να ανταλλάξει πριν από την αποστολή του εντύπου Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης προς τον Χειριστή Ανάδοχο.

- : Μετά την λήξη της Δημόσιας Πρότασης και εφόσον ικανοποιηθούν οι απαραίτητες προϋποθέσεις που αναφέρονται στο μέρος Β.1., ο Χειριστής Ανάδοχος θα προβεί στη καταβολή της αντιπαροχής προς τους αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης το αργότερο εντός είκοσι μία (21) εργάσιμων ημερών από την δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.

Η καταβολή της προσφερόμενης αντιπαροχής θα πραγματοποιηθεί προς τον αποδέκτη με βάση τον τρόπο που έχει υποδείξει ο αποδέκτης στο έντυπο αποδοχής. Για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, απαραίτητη προϋπόθεση είναι οι Προσφερόμενες Αξίες να είναι κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου.

Ο Χειριστής Ανάδοχος θα επιμεληθεί για την καταβολή (κατ' εφαρμογή των Όρων της Δημόσιας Πρότασης) του τιμήματος που αναλογεί στην κάθε δήλωση αποδοχής με τον τρόπο που ο αποδέκτης ορίζει στο έντυπο αποδοχής ως ακολούθως:

- Πίστωση του λογαριασμού του αποδέκτη στον αριθμό λογαριασμού που θα υποδείξει, ή
- Καταβολή στον αποδέκτη σε πρώτη ζήτηση στην διεύθυνση αποστολής που θα υποδείξει, ή
- Καταβολή στον αρχικό χειριστή, τον οποίο θα υποδείξει ο αποδέκτης, με έκδοση δίγραμμης τραπεζικής επιταγής εις διαταγή του, ή
- Πίστωση τραπεζικού λογαριασμού του αρχικού χειριστή.

Η καταβολή της αντιπαροχής προς τους αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης θα γίνει μέσω της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ στην οποία θα μεταφερθούν τα απαραίτητα κεφάλαια από την Τράπεζα HSBC Bank Canada (Πιστωτικό Ίδρυμα που βεβαιώνει το χρηματικό τίμημα της Δημόσιας Πρότασης από τον Προτείνοντα).

Ο χειριστής ανάδοχος θα προβεί σε όλες τις αναγκαίες και πρόσφορες υλικές και νομικές πράξεις, συμβαλλόμενος επ' ονόματι και για λογαριασμό του αποδέκτη και του Προτείνοντα και υπογράφοντας κάθε απαιτούμενο έγγραφο, ώστε να συντελεσθεί η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μεταβιβαζομένων αξιών κατ' εφαρμογή των όρων της Δημόσιας Πρότασης, και εν συνεχεία, οι σχετικές καταχωρήσεις στο ΚΑΜ κατ' εφαρμογή των όρων της Δημόσιας Πρότασης.

Σύμβουλοι Δημόσιας Πρότασης

- : **PROCHOICE CHRIMATISTIRIAKI LTD**
Σπύρου Κυπριανού 57
Frangos Court, 1^{ος} Όροφος, Γραφείο 102
6051 Λάρνακα

Χειριστής Ανάδοχος

- : **PROCHOICE CHRIMATISTIRIAKI LTD**
Σπύρου Κυπριανού 57
Frangos Court, 1^{ος} Όροφος, Γραφείο 102
6051 Λάρνακα

**Πιστωτικό Ίδρυμα που βεβαιώνει
το χρηματικό τίμημα της Δημόσιας
Πρότασης από τον Προτείνοντα**

- : HSBC Bank, Canada
2001 McGill College Avenue, Suite 300, Montreal, QC H3A 1G1

**Πιστωτικό Ίδρυμα μέσω του
οποίου θα γίνει η καταβολή**

- : Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ

ΜΕΡΟΣ Α – ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Επιστολή από την εταιρεία A.R.U. CYPRUS EQUITIES AND INVESTMENTS LTD προς όλους τους κατόχους μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας INTERFUND INVESTMENTS PLC:

14 Οκτωβρίου 2013

Προς όλους τους κατόχους μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας INTERFUND INVESTMENTS PLC

Αγαπητέ μέτοχε,

A.1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Ο βασικός λόγος για τον οποίο ο Προτείνοντας απευθύνει την παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι η απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, ώστε να αποκτήσει τον έλεγχο του Διοικητικού Συμβουλίου και στη συνέχεια να υιοθετήσει μια ενεργητική πολιτική διαχείρισης του ενεργητικού της με σκοπό την πραγματοποίηση υπεραξίας για όλους τους μετόχους της. Μέσω της Δημόσιας Πρότασης για απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Interfund Investments Plc ο Προτείνοντας προσφέρει στους μετόχους που επιθυμούν να αποδεχτούν την προσφορά, μια διέξοδο από την επένδυση τους σε τιμή ουσιαστικά ψηλότερη από τις τιμές που υπήρχαν στο ΧΑΚ, λόγω της χαμηλής εμπορευσιμότητας της μετοχής, και της έλλειψης ρευστότητας στην αγορά. Πρώιμης σκοπός του Προτείνοντα σε περίπτωση επιτυχίας της παρούσας Δημόσιας Πρότασης θα είναι η μείωση στα πλαίσια του δυνατού της έκπτωσης που παρατηρείται μεταξύ της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΚΑΕ) και της πραγματοποιήσιμης αξίας για τους μετόχους της INTERFUND. Για την επίτευξη του σκοπού αυτού ο Προτείνοντας, αφού λάβει υπόψη τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά, δύναται να προτείνει την υιοθέτηση στρατηγικών επαναγοράς μετοχών ή / και επιστροφής κεφαλαίων σε έκτακτη γενική συνέλευση που θα συγκαλέσει για το σκοπό αυτό.

A.2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Ο Προτείνοντας υποβάλλει Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή 56.544.902 συνήθεις μετοχές, της INTERFUND INVESTMENTS PLC πάνω στην ακόλουθη βάση:

- Για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα μετοχή της INTERFUND INVESTMENTS PLC ονομαστικής αξίας €0,15 προσφέρονται ως αντιπαροχή €0,10 σε μετρητά.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου ο Προτείνοντας δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα καμία μετοχή στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία. Ο Προτείνοντας θα αποδέχεται όλες τις προσφερόμενες μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για τις οποίες θα συμπληρωθεί και θα παραδοθεί έγκυρα και έγκαιρα ορθώς συμπληρωμένο το έντυπο αποδοχής.

Οι μετοχές της INTERFUND που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν (συμπεριλαμβανομένων διανομών που τυχόν ανακοινωθούν ή τυχόν γίνουν) ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης. Με τη Μεταβίβαση των Προσφερόμενων Αξιών οι Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης δεσμεύονται ότι παραιτούνται οποιασδήποτε απαίτησης, όπως παραιτούνται και του δικαιώματος τους να λάβουν οποιαδήποτε δικαστικά μέτρα ενάντια στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία, στους Διοικητικούς της Συμβούλους και στον Προτείνοντα για οποιοδήποτε γεγονός έχει λάβει χώρα μέχρι και την ημερομηνία της μεταβίβασης των Προσφερόμενων Αξιών στο όνομα του Προτείνοντα, συμπεριλαμβανομένης.

A.3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

A.3.1. ΒΑΣΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Ο Προτείνοντας κατά τον καθορισμό της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης έλαβε υπόψη τα ακόλουθα:

- την τιμή κλεισίματος της INTERFUND για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών, που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης η οποία κυμάνθηκε μεταξύ €0,035 μέχρι €0,087 (Βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 3.2 πιο κάτω).

- τον όγκο συναλλαγών στο ΧΑΚ της INTERFUND για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης (βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 3.2 πιο κάτω).
- την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της INTERFUND στις 30 Ιουνίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012. Με βάση τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της INTERFUND στις 30 Ιουνίου 2013, η καθαρή Αξία Ενεργητικού της INTERFUND διαμορφώθηκε στα €0,1658 ανά μετοχή, ενώ με βάση τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η καθαρή Αξία Ενεργητικού της διαμορφώθηκε στα €0,1709 ανά μετοχή, η οποία είναι σε ψηλότερα επίπεδα από την τιμή της προτεινόμενης αντιπαροχής.
- τις συνθήκες που επικρατούν στην Κυπριακή αγορά σήμερα, με την έντονη έλλειψη ρευστότητας, την αυξημένη ανεργία και την ύφεση της οικονομίας.

Ο Προτείνοντας αφού έλαβε υπόψη τα πιο πάνω καθόρισε την προτεινόμενη αντιπαροχή στα €0,10 ανά μετοχή έχοντας ως βάση υπολογισμού την τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής κατά την περίοδο που προηγήθηκε της ανακοίνωσης. Συγκεκριμένα, η προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,10 ανά μετοχή είναι σε υπεραξία (premium) επί της τιμής κλεισίματος της μετοχής που προηγήθηκε της οριστικής ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης (€0,082 σε ποσοστό 21.95%). **Σημειώνεται ότι η τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής της Interfund παρέμεινε ουσιαστικά χαμηλότερη από την τιμή προσφοράς καθ'όλη τη διάρκεια των τελευταίων 12 μηνών.** Για πλήρη αξιολόγηση της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 3.3 πιο κάτω.

A.3.2 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΗΣ INTERFUND

Περίοδος	Μέση Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)	Ψηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)	Χαμηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,057	0,087	0,035
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,061	0,087	0,036
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,068	0,087	0,048
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,069	0,087	0,049
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,073	0,087	0,054
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,078	0,087	0,070
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,081	0,087	0,075
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,082	0,083	0,080

Περίοδος	Συνολικός Όγκος Συναλλαγών (Αρ. Μετοχών)	Μέσος Ημερήσιος Όγκος Συναλλαγών (Αρ. Μετοχών)	Ποσοστό Εμπορευσιμότητας (Velocity)
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	3.017.869	12.627	5,34%
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1.944.195	11.110	4,58%
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1.279.889	11.129	4,53%
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1.197.358	11.625	5,08%
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1.069.068	12.431	5,67%
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	616.861	9.638	4,36%
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	235.827	5.484	2,50%
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	60.534	2.752	1,28%

A.3.3 ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η προτεινόμενη αντιπαροχή από τον Προτεινόντα ορίστηκε σε €0,10 σε μετρητά για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα μετοχή της INTERFUND ονομαστικής αξίας €0,15.

Σε σχέση με τη Μέση Τιμή Μετοχής	Αξία €	% διαφορά / υπεραξία από προτεινόμενη αντιπαροχή
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 12 μήνες	0.057	74.45%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 9 μήνες	0.061	64.44%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 6 μήνες	0.068	47.78%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 5 μήνες	0.069	44.00%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 4 μήνες	0.073	36.66%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 3 μήνες	0.078	27.92%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 2 μήνες	0.081	23.03%
Μέση Τιμή Μετοχής τον τελευταίο 1 μήνα	0.082	22.02%

Σε σχέση με την Καθαρή Αξία Ενεργητικού	€	% διαφορά από προτεινόμενη αντιπαροχή
Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή στις 31/12/2011	0.1787	-44.04%
Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή στις 31/12/2012	0.1709	-41.49%
Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή στις 30/06/2013	0.1658	-39.69%
Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή στις 31/08/2013	0.1681	-40.51%

Σημ. 1: Η κάθε Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή υπολογίστηκε με βάση τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2011, 31 Δεκεμβρίου 2012 καθώς και τις μη ελεγμένες ανακοινώσεις της εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 και 31 Αυγούστου 2013.

Η προτεινόμενη αντιπαροχή παρουσιάζει έκπτωση της τάξης του 39,69% σε σχέση με την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή, στις 30 Ιουνίου 2013.

Σύμφωνα με το άρθρο 4, παράγραφος (ια) και (ιβ) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέση τιμή κλεισίματος των μετοχών της INTERFUND κατά την πρώτη εργάσιμη μέρα κάθε μήνα για τους τελευταίους έξι μήνες που προηγούνται της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης και τη μέση τιμή κλεισίματος κατά την τελευταία εργάσιμη μέρα που προηγείται της σχετικής ανακοίνωσης, καθώς και τη σύγκρισή τους με την αξία της προτεινόμενης αντιπαροχής της παρούσας Δημόσιας Πρότασης.

Ημερομηνία	Μέση Τιμή Κλεισίματος €	Προτεινόμενη Αντιπαροχή €	% διαφορά από Προτεινόμενη αντιπαροχή
11/09/2013 (χωρίς όγκο)	0.084	0.10	19.05%
02/09/2013	0.085	0.10	17.65%
01/08/2013	0.083	0.10	20.48%
01/07/2013	0.074	0.10	35.14%
31/05/2013	0.058	0.10	72.41%
24/04/2013	0.051	0.10	96.08%
02/04/2013	0.049	0.10	104.08%
22/02/2013	0.049	0.10	104.08%
01/02/2013 (χωρίς όγκο)	0.046	0.10	117.39%

*Λόγω της μη-διαπραγμάτευσης της μετοχής κατά την πρώτη εργάσιμη ημέρα των μηνών Ιουνίου, Μαΐου και Μαρτίου, δίδεται η μέση τιμή κλεισίματος κατά την αμέσως προηγούμενη ημερομηνία κατά την οποία υπήρξε διαπραγμάτευση.

Παρά το γεγονός ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή είναι σε έκπτωση από την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, ο Προτείνοντας έχει την άποψη ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,10 ανά μετοχή παρουσιάζει σημαντική υπεραξία σε σχέση με την τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής σε όλες τις περιόδους κατά τους τελευταίους 12 μήνες, δίδοντας την ευκαιρία στους μετόχους της INTERFUND INVESTMENTS PLC, να ρευστοποιήσουν την επένδυσή τους με υπεραξία λαμβάνοντας υπόψη και τους χαμηλούς όγκους διαπραγμάτευσης των μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στο ΧΑΚ. Σημειώνεται ότι η τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής της Interfund παραμένει ουσιαστικά χαμηλότερη από την τιμή προσφοράς για μεγάλο χρονικό διάστημα όπως φαίνεται στους πίνακες πιο πάνω.

A.4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται σύμφωνα με πρόνοιες του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, ως τροποποιήθηκε και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και αφορά την απόκτηση από τον Προτείνοντα μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Ο βασικός λόγος για τον οποίο ο Προτείνοντας απευθύνει την παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι η απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, ώστε να αποκτήσει τον έλεγχο του Διοικητικού Συμβουλίου και στη συνέχεια να υιοθετήσει μια ενεργητική πολιτική διαχείρισης του ενεργητικού της με σκοπό την πραγματοποίηση υπεραξίας για όλους τους μετόχους της. Μέσω της Δημόσιας Πρότασης για απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Interfund Investments Plc ο Προτείνοντας προσφέρει στους μετόχους που επιθυμούν να αποδεχτούν την προσφορά, μια διέξοδο από την επένδυσή τους σε τιμή ουσιαστικά ψηλότερη από τις τιμές που υπήρχαν στο ΧΑΚ, λόγω της χαμηλής εμπορευσιμότητας της μετοχής, και της έλλειψης ρευστότητας στην αγορά. Πρόσθετος σκοπός του Προτείνοντα σε περίπτωση επιτυχίας της παρούσας Δημόσιας Πρότασης θα είναι η μείωση στα πλαίσια του δυνατού της έκπτωσης που παρατηρείται μεταξύ της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΚΑΕ) και της πραγματοποιήσιμης αξίας για τους μετόχους της INTERFUND. Για την επίτευξη του σκοπού αυτού ο Προτείνοντας, αφού λάβει υπόψη τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά, δύναται να προτείνει την υιοθέτηση στρατηγικών επαναγοράς μετοχών ή / και επιστροφής κεφαλαίων σε έκτακτη γενική συνέλευση που θα συγκαλέσει για το σκοπό αυτό.

Οι προθέσεις του Προτείνοντα συνοψίζονται ως ακολούθως:

- i. Σε περίπτωση που ο Προτείνοντας αποκτήσει πέραν του 90% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, προτίθεται να ασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze out) ούτως ώστε να αποκτήσουν το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της INTERFUND. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Στην περίπτωση αυτή, ο Προτείνοντας προτίθεται να αιτηθεί τη διαγραφή της Interfund από το ΧΑΚ, ενώ στη συνέχεια θα εξετάσει το ενδεχόμενο μετατροπής της σε ιδιωτική.

- ii. Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να επιφέρει αλλαγές στο Καταστατικό της Υπό Εξαγορά Εταιρείας εάν αυτή παραμείνει εισηγμένη στο ΧΑΚ. Εάν αποκτηθεί ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (με άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς) και η Interfund διαγραφεί από το ΧΑΚ, ο Προτείνοντας θα εξετάσει το ενδεχόμενο πραγματοποίησης αλλαγών στο Καταστατικό της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Νοείται πως εάν μετά τη διαγραφή αποφασιστεί η μετατροπή της σε ιδιωτική, θα γίνουν οι σχετικές τροποποιήσεις στο Καταστατικό της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- iii. Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να επιφέρει αλλαγές στο υφιστάμενο αντικείμενο δραστηριότητας της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, αλλά ούτε και στον τρόπο και τόπο διεξαγωγής των δραστηριοτήτων της. Σε περίπτωση επιτυχίας της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνοντας σε συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο θα αξιολογήσει την επενδυτική πολιτική και τις υφιστάμενες συμφωνίες διαχείρισης των επενδύσεων της με γνώμονα το συμφέρον των μετόχων και θα αποφασίσει αν θα προβεί σε αλλαγή του διαχειριστή επενδύσεων του χαρτοφυλακίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- iv. Ο Προτείνοντας σε περίπτωση επιτυχίας της παρούσας Πρότασης προτίθεται να επιφέρει αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, με διορισμό τέτοιου αριθμού εμπειρών, προσοντούχων και ικανών ατόμων που να τους διασφαλίζει την πλειοψηφία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Σε τέτοια περίπτωση ο Προτείνοντας θα πραγματοποιήσει αλλαγές που θα αντικατοπτρίζουν τη διαφοροποιημένη μετοχική δομή. Ο Προτείνοντας ενδέχεται να διατηρήσει το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο, αφού γνωρίσει τους Διοικητικούς Συμβούλους και τις ικανότητες τους και αποκτήσει μια καλή βάση επικοινωνίας μαζί τους.
- v. Ο Προτείνοντας προτίθεται να διατηρήσει τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για την άσκηση των συνήθων δραστηριοτήτων της και δεν σκοπεύει να προβεί σε αλλαγή της χρήσης των στοιχείων πάγιου ενεργητικού της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Ο Προτείνοντας σκοπεύει να προβεί σε ενεργή διαχείριση των επενδύσεων της INTERFUND INVESTMENTS PLC με ενδεχόμενη σημαντική αναδιάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου με γνώμονα πάντα το συμφέρον των μετόχων και με στόχο να μεγιστοποιηθεί η αξία για τους μετόχους της INTERFUND. Για το σκοπό αυτό ο Προτείνοντας θα αξιολογήσει το ενδεχόμενο και τη δυνατότητα σημαντικής επαναγοράς μετοχών και επιστροφής Κεφαλαίων προς τους μετόχους της INTERFUND μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της εξαγοράς.
- vi. Ο Προτείνοντας δεν σκοπεύει να επιφέρει μονομερώς ουσιαστικές μεταβολές στην υφιστάμενη πολιτική απασχόλησης ή το επίπεδο απασχόλησης στην INTERFUND.
- vii. Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να παραχωρήσει οποιαδήποτε ειδικά οφέλη στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της INTERFUND.
- viii. Δεν υπάρχει οποιαδήποτε πρόταση που να συνεπάγεται την πληρωμή ή την παροχή ωφελήματος από τον Προτείνοντα προς οποιοδήποτε Διοικητικό Σύμβουλο ή υπάλληλο της INTERFUND ως αποζημίωση για την απόλεια του αξιώματός του.

A.5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

A.5.1 .ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ δύναται να προβαίνει στη διαγραφή από το ΧΑΚ εταιρειών οι οποίες δεν ικανοποιούν τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς των αγορών του ΧΑΚ στις οποίες είναι εισηγμένες.

Τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς στην περίπτωση της Αγοράς Επενδυτικών Εταιρειών όπου είναι εισηγμένη η Υπό Εξαγορά Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 3.5.1. (γ) της Κανονιστικής Διοικητικής Πράξης 326/2009 (ως έχει τροποποιηθεί) αναφέρουν ότι "τουλάχιστον 25% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστον 100 φυσικά ή νομικά πρόσωπα που κανένα δεν κατέχει ποσοστό αξιών που υπερβαίνει το 2% του συνόλου και κανένας μέτοχος δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 70%.

Σε περίπτωση που κατά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης δεν τηρούνται τα πιο πάνω κριτήρια τότε το ΧΑΚ δυνατόν να μετατάξει την Υπό εξαγορά Εταιρεία στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών και στην περίπτωση που δεν ικανοποιούνται τα κριτήρια διασποράς σε μακροχρόνια βάση να προβεί στη διαδικασία διαγραφής της INTERFUND από το ΧΑΚ. Εάν με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης η Υπό Εξαγορά Εταιρεία παραμείνει εισηγμένη στο ΧΑΚ, αλλά προκύψουν προβλήματα με τα πιο πάνω αναφερθέντα ελάχιστα κριτήρια διασποράς, ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια.

A.5.2 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 37 του Νόμου («Δικαίωμα Εξόδου - sell out»), εάν μετά την ολοκλήρωση μιας δημόσιας πρότασης,

(α) ο προτείνων κατέχει τίτλους της υπό εξαγοράς εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) των δικαιωμάτων ψήφου της υπό εξαγορά εταιρείας, ή

(β) ο προτείνων έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της δημόσιας πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη δημόσια πρόταση,

ο κάτοχος των εναπομεινάντων τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας δικαιούται να απαιτήσει από τον Προτείνοντα όπως αγοράσει και τους δικούς του τίτλους σε δίκαιη τιμή εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της δημόσιας πρότασης.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας λαμβάνει την ίδια μορφή και ισούται τουλάχιστον με το αντάλλαγμα της δημόσιας πρότασης. Σε κάθε περίπτωση η καταβολή μετρητών προβλέπεται ως εναλλακτική δυνατότητα κατ' επιλογήν του αποδέκτη.

Ο Προτείνοντας ανακοινώνει την άσκηση του Δικαιώματος Εξόδου όπως ορίζει το άρθρο 7 του Νόμου.

Εξάλλου όπως αναφέρθηκε και στην παράγραφο 4 πιο πάνω ο Προτείνοντας θα ασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze Out) ούτως ώστε να αποκτήσει το 100% των μετοχών της INTERFUND.

A.6. ΟΡΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ

Οι λεπτομερείς όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης, καθώς και επιπρόσθετες πληροφορίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση παρατίθενται αναλυτικά στο Μέρος Β.1. του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

A.7. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΤΙΜΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 17(2) του Νόμου, ο Προτείνοντας έχει εκδώσει βεβαίωση, η οποία περιλαμβάνεται στο Μέρος Ζ.1. του παρόντος Εγγράφου, με την οποία βεβαιώνει ότι έχει δεσμεύσει στην Τράπεζα HSBC Bank Canada, η διεύθυνση της οποίας είναι 2001 McGill College Avenue, Suite 300, Montreal, QC H3A 1G1 το χρηματικό ποσό των €6.000.000. Η βεβαίωση αυτή καλύπτει το συνολικό ποσό του €5.654.490,20 για την αξία του υπόλοιπου του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας το οποίο αποτελεί το μέγιστο ποσό που θα κληθεί να καταβάλει με τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης και ότι το εν λόγω χρηματικό ποσό θα παραμείνει δεσμευμένο μέχρι και την ημέρα καταβολής του.

Σύμφωνα με την Παράγραφο 4(5) της Οδηγίας 0441-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του άρθρου 17(1) του Νόμου, η Τράπεζα HSBC Bank Canada έχει εκδώσει βεβαίωση ότι το χρηματικό ποσό των €6.000.000 είναι διαθέσιμο και θα παραμείνει διαθέσιμο στην Τράπεζα HSBC Bank Canada μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του, το οποίο ποσό είναι το μέγιστο ποσό που η εταιρεία A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd θα κληθεί να καταβάλει κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης.

A.8. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

- Η ημερομηνία έναρξης για αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι η 22 Οκτωβρίου 2013.
- Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης είναι η 20 Νοεμβρίου 2013 στις 1:30 μ.μ.
- Η προθεσμία προς αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα είναι για 30 μέρες και αρχίζει από την μέρα δημοσιοποίησης του Εγγράφου, σύμφωνα με το άρθρο 24(1) του Νόμου.
- Σε οποιαδήποτε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων, η υπογραφή του Αποδέκτη σε οποιαδήποτε Αίτηση Αποδοχής και Μεταβίβασης (στην αρχική ή στην αναθεωρημένη αίτηση) θα αποτελεί αποδοχή της βελτιωμένης Πρότασης (η οποία θα έχει κοινοποιηθεί με την αποστολή νέου εγγράφου που θα ορίζει εκ νέου τους όρους και την περίοδο Δημόσιας Πρότασης). Αυτή η αποδοχή θα είναι αμετάκλητη, εκτός αν στο μεταξύ ασκήθηκε το δικαίωμα απόσυρσης της αποδοχής κατά τα οριζόμενα στο Μέρος Β.4. του παρόντος Εγγράφου.
- Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης, η προθεσμία αποδοχής παρατείνεται αυτόματα κατά δύο εβδομάδες σύμφωνα με το άρθρο 28(9) του Νόμου.
- Εκτός των περιπτώσεων που ο Νόμος προνοεί την αυτόματη παράταση της προθεσμίας αποδοχής, δεν επιτρέπεται τροποποίηση της καθορισμένης προς αποδοχή προθεσμίας, εκτός κατόπιν αιτιολογημένης απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

- Σε περίπτωση που κατά την περίοδο και μέχρι τη λήξη της ισχύος της ταχθείσας προς αποδοχή προθεσμίας, οποιοσδήποτε από τον Προτείνοντα, άλλα πρόσωπα ενεργούντα εξ ονόματος του αλλά για λογαριασμό του, ελεγχόμενες από αυτόν επιχειρήσεις, ή πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα αποκτήσουν μετοχές της INTERFUND με όρους ευνοϊκότερους από αυτούς που ορίζονται στο παρόν Έγγραφο ή οποιασδήποτε αναθεώρησής του, τότε οι ευνοϊκότεροι αυτοί όροι θα ισχύουν για όλους τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με τα άρθρα 25(δ) και 29 του Νόμου.
- Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης, εάν ο Προτείνοντας δεν ασκήσει το δικαίωμα του προς ανάκληση της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, η ταχθείσα προθεσμία προς αποδοχή της αρχικής Δημόσιας Πρότασης παρατείνεται αυτομάτως μέχρι τη λήξη της προθεσμίας προς αποδοχή της ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης.
- Οι επενδυτές οι οποίοι κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης θα έχουν ήδη αποδεχθεί την αρχική Δημόσια Πρόταση, δύνανται να αποδεχθούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, εφόσον ενημερώσουν προηγουμένως τον Προτείνοντα ότι επιθυμούν να ακυρώσουν την προηγούμενη αποδοχή τους, κατά τα οριζόμενα στο Μέρος Β.4 του παρόντος Εγγράφου.

A.9. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Τα πρόσωπα που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση, για το σύνολο των μετοχών ή για μέρος των μετοχών που κατέχουν στην INTERFUND, θα πρέπει να συμπληρώσουν το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης, σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σ' αυτό, οι οποίες θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης, και να το παραδώσουν στην πιο κάτω διεύθυνση το αργότερο μέχρι τις 1:30 μ.μ. της 20 Νοεμβρίου 2013 στον Χειριστή Ανάδοχο ως ακολούθως:

ProChoice Χρηματιστηριακή Ατδ

Σπύρου Κυπριανού 57

Φράγκος Κωρτ , 1^{ος} όροφος, Γραφείο 102

6051 Λάρνακα

ή να το ταχυδρομήσουν στα γραφεία της

ProChoice Χρηματιστηριακή Ατδ

Δημόσια Πρόταση προς τους μετόχους της INTERFUND INVESTMENTS PLC

Σπύρου Κυπριανού 57

Φράγκος Κωρτ , 1^{ος} όροφος, Γραφείο 102

P.O. Box 42917 , 6053 Λάρνακα

ώστε να παραληφθεί πριν τις 1:30 μ.μ. της 20 Νοεμβρίου 2013

Η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης μπορεί να γίνει επίσης με την μεταφορά των αξιών από τον Χειριστή του λογαριασμού του Αποδέκτη, υπό τον χειρισμό του Χειριστή Αναδόχου και στην συνέχεια παράδοση προς αυτόν, από τον μέχρι τότε Χειριστή του λογαριασμού, του Έντυπου Αποδοχής, δεόντως συμπληρωμένο και υπογραμμένο από τον ίδιο ή από τον δικαιούχο των αξιών.

Ουδέν Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης θα γίνεται αποδεκτό μετά τις 1:30 μ.μ. της 20 Νοεμβρίου 2013.

Η υπογραφή του Αποδέκτη στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να επιβεβαιώνεται από πιστοποιούντα υπάλληλο ή από πρόσωπο εγγεγραμμένο στον Ειδικό Κατάλογο που τηρεί το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου βάσει του άρθρου 19Α του Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμου και κατά συνέπεια έχει δικαίωμα να πιστοποιεί υπογραφές σε οποιαδήποτε αίτηση ή έγγραφο πληρεξουσιότητας που αφορά το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο ή σε οποιοδήποτε έγγραφο μεταβίβασης άυλων κινητών αξιών. Η πιστοποίηση της υπογραφής μπορεί να γίνει και από άλλη Αρχή, που σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία έχει αρμοδιότητα για να πιστοποιεί υπογραφές σε οποιαδήποτε αίτηση ή έγγραφο πληρεξουσιότητας που αφορά το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο ή σε οποιοδήποτε έγγραφο μεταβίβασης άυλων κινητών αξιών.

Ο Χειριστής Ανάδοχος κατά την παραλαβή των Εντύπων Αποδοχής οφείλει να επιβεβαιώσει την παραλαβή υπογράφοντας σε αντίγραφο αυτής την σχετική δήλωση παραλαβής, εάν έτσι ζητηθεί από τον επενδυτή.

Ο Αποδέκτης θα πρέπει είτε να δώσει εντολή προς τον Χειριστή του για μεταφορά των μετοχών της INTERFUND κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Αναδόχου είτε για μετοχές της INTERFUND που κατέχει ο Αποδέκτης που βρίσκονται κάτω από τον

Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ να δώσει οδηγίες στον Χειριστή Ανάδοχο ούτως ώστε να μπορέσει ο Χειριστής Ανάδοχος να τις μεταφέρει κάτω από τον χειρισμό του.

Στην περίπτωση που οι Προσφερόμενες Αξίες βρίσκονται κάτω από τον έλεγχο Χειριστή, μπορούν να μεταφερθούν κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου με τη συμπλήρωση της σχετικής αίτησης ("Εντολή Επενδυτή"). Το έντυπο Εντολή Επενδυτή θα πρέπει να σταλεί στον Χειριστή, ο οποίος ελέγχει τις μετοχές της INTERFUND που ο Αποδέκτης επιθυμεί να ανταλλάξει πριν από την αποστολή του Έντυπου Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης προς τον Χειριστή Ανάδοχο.

Επιτρέπεται η αποδοχή της προσφοράς για μερικό αριθμό τίτλων της INTERFUND που κατέχει ένας μέτοχος. Σε αυτή την περίπτωση, θα πρέπει να συμπληρωθεί στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης ο αριθμός τίτλων τον οποίο ο μέτοχος προτίθεται να ανταλλάξει με βάση τους όρους της Πρότασης. Κάθε Έντυπο Αποδοχής πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία μετοχή ή ακέραια πολλαπλάσια αυτής και να είναι προσηκόντως υπογραμμένο από τον Αποδέκτη.

Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης μετά την έγκριση του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και επίσης θα διατίθενται στα γραφεία των Σύμβουλων της Δημόσιας Πρότασης, καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες ή στην ιστοσελίδα www.pro-choice.com.cy καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy.

Νοείται ότι για να είναι έγκυρο το Έντυπο Αποδοχής, οι μετοχές της INTERFUND που επιθυμεί να πωλήσει θα πρέπει να βρίσκονται κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου.

Σε περίπτωση συνιδιοκτητών, όλα τα πρόσωπα που κατέχουν μετοχές της INTERFUND από κοινού, πρέπει να υπογράψουν το Έντυπο Αποδοχής.

Έντυπα Αποδοχής που υποβάλλονται από εταιρείες (νομικά πρόσωπα) θα πρέπει απαραίτητα να φέρουν τη σφραγίδα της εταιρείας και να υπογράφονται από αξιωματούχο/ους της εταιρείας (όπως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου) ή άλλο φυσικό/ά πρόσωπο/α που είναι δεόντως εξουσιοδοτημένο/α για το σκοπό αυτό. Θα πρέπει επίσης με την υποβολή του Έντυπου Αποδοχής να επισυνάπτεται αντίγραφο Πιστοποιητικού Διευθυντών (επικυρωμένο ως πιστό αντίγραφο και επιβεβαίωση ότι είναι σε ισχύ και δεν έχουν γίνει οποιεσδήποτε αλλαγές, από το Γραμματέα της Εταιρείας ή Δικηγόρο) και απόφαση / ψήφισμα του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας για την εν λόγω εξουσιοδότηση, η οποία θα πρέπει να είναι πιστοποιημένη από πιστοποιούντα υπάλληλο.

Σε περίπτωση που η υπογραφή του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης γίνει μέσω αντιπροσώπου, το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει να επισυνάπτεται στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης και να περιλαμβάνει σχετική σαφή εντολή καθώς και τα πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου του. Το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει επίσης να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μειώχου και του αντιπροσώπου του από πιστοποιούντα υπάλληλο.

Από και δια της προσήκουσας, έγκυρης, εμπρόθεσμης, και νόμιμης ολοκλήρωσης της προ-περιγραφόμενης διαδικασίας ο Αποδέκτης θα θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

Μετά την ταχυδρόμηση ή κατάθεσή τους, τα προαναφερθέντα Έντυπα Αποδοχής δεν δύνανται να ανακληθούν εκτός εάν ο Αποδέκτης ακολουθώντας αποδεχθεί ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, την οποία θα έχει εγκρίνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ή εάν ο Προτείνοντας προχωρήσει σε διατύπωση αναθεωρημένης δημόσιας πρότασης. Στην μεν πρώτη περίπτωση, οι Αποδέκτες που έχουν καταθέσει Έντυπα Αποδοχής θα μπορούν να τα ανακαλέσουν μόνο για να αποδεχθούν μια τέτοιου είδους ανταγωνιστική πρόταση, στη δε δεύτερη περίπτωση, προκειμένου να ενημερώσουν τον Προτείνοντα ότι δεν αποδέχονται την αναθεωρημένη δημόσια πρόταση. Και στις δύο αυτές περιπτώσεις, οι Αποδέκτες θα πρέπει να καταθέσουν το σχετικό Έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης που επισυνάπτεται, στα Κεντρικά Γραφεία του Χειριστή Ανάδοχου ProChoice Χρηματιστηριακή Λτδ, στη διεύθυνση Σπύρου Κυπριανού 57, Φράγκος Κώρτ, Γραφείο 102, Λάρνακα 6051 (Βλέπε Μέρος Β.3. 'Αναθεώρηση Δημόσιας Πρότασης' και Μέρος Β.4. 'Δικαίωμα Απόσυρσης/Ανάκληση Αποδοχής').

Σε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων, η υπογραφή του Αποδέκτη σε οποιαδήποτε Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης (στην αρχική ή στην αναθεωρημένη), θα αποτελεί αποδοχή της βελτιωμένης πρότασης (η οποία θα έχει κοινοποιηθεί με την αποστολή νέων εγγράφων που θα ορίζει εκ νέου τους όρους και την περίοδο της πρότασης). Αυτή η αποδοχή θα είναι αμετάκλητη, εκτός αν στο μεταξύ ασκήθηκε το δικαίωμα απόσυρσης της αποδοχής όπως περιγράφεται στα Μέρος Β.3. και Μέρος Β.4.

Στην περίπτωση που οι μετοχές δεν θα μεταβιβαστούν τελικώς, ο Αποδέκτης θα πρέπει να ορίσει πάνω στο Έντυπο Αποδοχής εάν επιθυμεί να μεταφέρει τις μετοχές κάτω από κάποιον Χειριστή και σε ποιόν ή κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ.

Ο Αποδέκτης θα πρέπει να επισημάνει πάνω στο Έντυπο Αποδοχής τον τρόπο καταβολής του τιμήματος που αναλογεί για την μεταβίβαση των μετοχών της INTERFUND. Η καταβολή μπορεί να γίνει είτε με πίστωση του λογαριασμού του Αποδέκτη, είτε με έκδοση επιταγής και ταχυδρόμησή της σε διεύθυνση που ο Αποδέκτης ορίσει, είτε με πίστωση λογαριασμού του

αρχικού Χειριστή ή με έκδοση δίγραμμης επιταγής προς τον αρχικό Χειριστή των μετοχών της Υπό Εξαγορά εταιρείας του Αποδέκτη.

Όσοι μέτοχοι επιθυμούν διευκρινίσεις για τους όρους ή πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ή για τη συμπλήρωση των Δηλώσεων Αποδοχής, μπορούν να τηλεφωνούν από Δευτέρα έως και Παρασκευή από 9:00 έως 17:00 στον Χειριστή Ανάδοχο της Δημόσιας Πρότασης στον αριθμό τηλεφώνου 24 661192.

A.10. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Το αποτέλεσμα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθεί εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από την ημερομηνία λήξης της προς αποδοχή προθεσμίας, κατά το άρθρο 7 του Νόμου, και θα δημοσιευθεί την επόμενη εργάσιμη ημέρα σε δύο (2) ημερήσιες εφημερίδες παγκόσμιας κυκλοφορίας σύμφωνα με το άρθρο 38(1)(α) του Νόμου.

A.11. ΤΡΟΠΟΣ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Μετά την λήξη της Δημόσιας Πρότασης και εφόσον δεν συντρέχουν οι περιπτώσεις που αναφέρονται στο Μέρος Β.2. του παρόντος Εγγράφου, ο Χειριστής Ανάδοχος θα προβεί στην καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης το αργότερο εντός είκοσι μία (21) Εργάσιμων Ημερών από τη δημοσίευση του αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης.

Απαραίτητη προϋπόθεση είναι οι Προσφερόμενες Αξίες να είναι κάτω από το χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου.

Ο Χειριστής Ανάδοχος θα επιμεληθεί την καταβολή της Αντιπαροχής (κατ' εφαρμογή των Όρων της Δημόσιας Πρότασης) με τον τρόπο που ο Αποδέκτης ορίζει στο Έντυπο Αποδοχής, και μπορεί να είναι ένας από τους ακόλουθους:

- Πίστωση τραπεζικού λογαριασμού του Αποδέκτη, που ο ίδιος θα υποδείξει στο Έντυπο Αποδοχής, ή
- Καταβολή στον Αποδέκτη σε πρώτη ζήτηση στην διεύθυνση που ο ίδιος θα υποδείξει στο Έντυπο Αποδοχής, ή
- Καταβολή στον αρχικό Χειριστή, τον οποίο θα υποδείξει ο Αποδέκτης, με έκδοση δίγραμμης τραπεζικής επιταγής εις διαταγή του, ή
- Πίστωση τραπεζικού λογαριασμού του αρχικού Χειριστή.

Η καταβολή της αντιπαροχής η οποία βεβαιώνεται από την HSBC Bank Canada (πιστωτικό ίδρυμα που βεβαιώνει το χρηματικό τίμημα της Δημόσιας Πρότασης από τον Προτείνοντα) προς τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης θα γίνει μέσω της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ.

Ο Χειριστής Ανάδοχος θα προβεί σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στο ΚΑΜ όλων των απαραίτητων εγγράφων για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των μετοχών που θα μεταβιβαστούν μέσω της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους 1993 - 2012 και κατ' εφαρμογή των Όρων της Δημόσιας Πρότασης.

Σύμφωνα με το άρθρο 4.3 της Κανονιστικής Απόφασης, μετά το πέρας της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ο Χειριστής Ανάδοχος αφού καταβάλει προς τους Αποδέκτες το αντάλλαγμα που τους αναλογεί από την μεταβίβαση των μετοχών τους και προς το ΚΑΜ οποιαδήποτε τέλη ή φόρους απαιτούνται, θα προβεί στην ακόλουθη διαδικασία:

- Θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Αξίες που έχουν τεθεί για σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης υπό τον χειρισμό του στον Ειδικό Λογαριασμό των επενδυτών στο ΧΑΚ.
- Θα προσκομίσει στο ΚΑΜ αρχείο εξωχρηματιστηριακών μεταβίβασεων, για την μεταφορά των αξιών από τις μερίδες των επενδυτών στην μερίδα/στις μερίδες που θα υποδείξει ο Προτείνοντας, κατ' εφαρμογή των όρων της Δημόσιας Πρότασης.
- Θα υποβάλει στο ΧΑΚ τα ακόλουθα έγγραφα:

- Βεβαίωση του ιδίου, δεόντως συμπληρωμένη και υπογραμμένη για την καταβολή της Αντιπαροχής προς τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης, και
- Έντυπο 13 (Αίτηση Ανακοίνωσης Εξωχρηματιστηριακής Μεταβίβασης) δεόντως συμπληρωμένο για τη μεταβίβαση των αξιών από τους Αποδέκτες προς τον Προτείνοντα, κατ' εφαρμογή των όρων της Δημόσιας Πρότασης. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών των Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης θα καταρτιστεί σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος (1)(η) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993 - 2012.

Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών που θα μεταβιβαστούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης θα καταχωρηθεί στο ΚΑΜ στο τέλος της Εργάσιμης Ημέρας κατά την οποία υποβάλλονται τα απαραίτητα για την καταχώρηση αυτή έγγραφα, όπως ορίζεται από την Κανονιστική Διοικητική Πράξη ΚΔΠ 96/2008.

Όπως προνοεί το άρθρο 39(3) του Νόμου, οποιαδήποτε έξοδα, τέλη ή φόροι απαιτούνται για τη μεταβίβαση των τίτλων που αφορά η Δημόσια Πρόταση ή την καταβολή του ανταλλάγματος, επιβαρύνουν τον Προτείνοντα. Συγκεκριμένα, τα δικαιώματα συναλλαγών του ΧΑΚ για μεταβιβάσεις εκτός χρηματιστηρίου ύψους 0,2% επί της αξίας της συναλλαγής, με ελάχιστο ποσό χρέωσης €25.000 για όλη τη συναλλαγή εξαγοράς /συγχώνευσης και όχι για κάθε μεταβίβαση ξεχωριστά, τα οποία επιβάλλονται με βάση τις Κανονιστικές Αποφάσεις του Συμβουλίου του ΧΑΚ Αναφορικά με τις Αγορές του Χρηματιστηρίου (ΚΔΠ 326/2009 όπως τροποποιήθηκε), όπως επίσης και το ειδικό τέλος συναλλαγής ύψους 0,15% επί της αξίας της μεταβίβασης, το οποίο επιβάλλεται με βάση τον Περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμο του 1999 και του τροποποιητικού Νόμου του Ιουνίου 2005, θα επιβαρύνουν τον Προτείνοντα. Επιπρόσθετα, οι χρεώσεις που προνοεί η ΚΔΠ 326/2009, όπως τροποποιήθηκε, και αφορούν περιπτώσεις Δημοσίων Προτάσεων και ανέρχονται στα €5.000 για από 1 μέχρι 500 μερίδες, €6.000 για από 501 μέχρι 1.000 μερίδες και €7.000 για πέραν των 1.001 μερίδων, θα επιβαρύνουν τον Προτείνοντα.

Τόσο ο Προτείνοντας και οι Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης, όσο και η Υπό Εξαγορά Εταιρεία δεν θα έχουν καμιά μελλοντική οικονομική επιβάρυνση προς χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.

Στην περίπτωση που μετά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης υπάρχουν Προσφερόμενες Αξίες που δεν έχουν γίνει αποδεκτές, ο Χειριστής Ανάδοχος θα μεταφέρει σύμφωνα με το άρθρο 4.3.(γ) Κανονιστικής Διοικητικής Πράξης ΚΔΠ 96/2008, τις Προσφερόμενες Αξίες στον ειδικό λογαριασμό ή τον λογαριασμό χειριστή που ο Αποδέκτης έχει υποδείξει στο Έντυπο Αποδοχής. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ανάκλησης ή για οποιοδήποτε λόγο ματαίωσης της Δημόσιας Πρότασης.

A.12. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (SQUEEZE OUT)

Με βάση το άρθρο 36(1) του Νόμου, σε περίπτωση που ο προτείνων έχει διενεργήσει δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους τίτλων της υπό εξαγοράς εταιρείας και για το σύνολο των τίτλων τους, δικαιούται να απαιτήσει τη μεταβίβαση όλων των υπόλοιπων τίτλων της υπό εξαγοράς εταιρείας σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

(α) όταν ο προτείνων κατέχει τίτλους της υπό εξαγορά εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) των δικαιωμάτων ψήφου της υπό εξαγοράς εταιρείας, και

(β) όταν ο προτείνων έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της δημόσιας πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατόν (90%) του συνόλου των τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη δημόσια πρόταση.

Ο Προτείνοντας προτίθεται να εξασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου αναφορικά με το Δικαίωμα Εξαγοράς ("squeeze out") ούτως ώστε να αυξήσει το ποσοστό του στην υπό εξαγορά εταιρεία μέχρι και το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της όπως αναφέρεται πιο πάνω.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των τίτλων λαμβάνει την ίδια μορφή και ισούται τουλάχιστον με το αντάλλαγμα της δημόσιας πρότασης σε κάθε περίπτωση. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών (3) μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της δημόσιας πρότασης.

A.13. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

Με την υποβολή Εντύπου Αποδοχής, ο υποβάλλων το Έντυπο Αποδοχής αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, το Έντυπο Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών, και γενικώς κάθε συναλλαγή ή συμφωνία που πραγματοποιείται στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης διέπονται από το Κυπριακό δίκαιο.

Για κάθε διαφορά σε σχέση με την εφαρμογή και ερμηνεία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και όλων των σχετικών συναλλαγών και συμφωνιών αποκλειστικά αρμόδια ορίζονται τα Δικαστήρια της Κύπρου.

A.14. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Τα υπεύθυνα πρόσωπα που αναλαμβάνουν την ευθύνη για την ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης και υπογράφουν το Έγγραφο είναι τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα, δηλαδή της A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd, τα στοιχεία και η ιδιότητα των οποίων παρουσιάζονται στο Μέρος Δ1 του Εγγράφου. Περισσότερες πληροφορίες για τον Προτείνοντα παρουσιάζονται στο Μέρος Δ.

Οι μέτοχοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας θα πρέπει να λάβουν τις δικές τους επαγγελματικές συμβουλές σε σχέση με την απόφασή τους να αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση και ο Προτείνοντας δε φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για την τελική απόφασή τους. Σε κάθε περίπτωση υπογραμμίζεται ότι η παρούσα αποτελεί Δημόσια Πρόταση και δε στοχεύει καθ' οιονδήποτε τρόπο να προκαταλάβει τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας να την αποδεχτούν και η ευθύνη λήψης της τελικής απόφασης βαρύνει αποκλειστικά τους ιδίους.

Με εκτίμηση,

Ο Προτείνοντας

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd

Brian Gonick

Jacqueline Nathalie Struminger

Ανδρέας Λεωνίδου

Ντίνος Πασπαλίδης

Αντώνης Αβραάμ

ΜΕΡΟΣ Β- ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

B.1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Ο Προτείνοντας δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα καμία μετοχή στο εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Υπό Εξαγορά Εταιρείας κατά την ημερομηνία του Παρόντος Εγγράφου.

Για να θεωρηθεί επιτυχής η Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 10(1) του Νόμου, θα πρέπει να ληφθούν αποδοχές για ποσοστό τίτλων που προστιθέμενοι σε τυχόν κατεχόμενους τίτλους από τον Προτείνοντα ή από τα πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με αυτόν, του παρέχει πέραν του 50%+1 των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Η Δημόσια Πρόταση δεν τελεί υπό οποιεσδήποτε άλλες αιρέσεις.

Αν η Δημόσια Πρόταση καταστεί επιτυχής, ο Προτείνοντας θα είναι υποχρεωμένος να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που θα του προσφερθεί με βάση τους όρους της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, και νοουμένου ότι δεν προκύψουν οποιεσδήποτε περιπτώσεις ανάκλησης ή ακύρωσης της Δημόσιας Πρότασης κατά τις διατάξεις του Άρθρου 27 του Νόμου, οι οποίες αναφέρονται στο Μέρος Β.2. του παρόντος Εγγράφου. Σε περίπτωση που η δημόσια πρόταση δεν είναι επιτυχής σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10(1) του Νόμου τότε ο Προτείνοντας δε δικαιούται και δεν θα αποδεχθεί οποιοδήποτε μικρότερο ποσοστό αποδοχών.

B.2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ / ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Για περιστατικά, η επέλευση των οποίων παρέχει στον Προτείνοντα το δικαίωμα ανάκλησης της Δημόσιας Πρότασης ή ανάλογα με την περίπτωση, καθιστούν άκυρη την Δημόσια Πρόταση, αναφέρονται στις περιπτώσεις ανάκλησης ή ακύρωσης της Δημόσιας Πρότασης κατά τις διατάξεις του άρθρου 27 του Νόμου. Τα περιστατικά αυτά είναι τα ακόλουθα:

- Η διατύπωση ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης.
- Ύπαρξη έκτακτων και εξαιρετικών περιστάσεων, άλλων πλιν της οικονομικής αδυναμίας του Προτείνοντα, ως εκ των οποίων η Δημόσια Πρόταση δεν δύναται να υλοποιηθεί, για λόγους άσχετους με τη βούληση των μερών της πρότασης, εφόσον η συνδρομή των περιστάσεων αυτών διαπιστώνεται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Το γεγονός ανάκλησης ή ακύρωσης της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευτεί το ταχύτερο σε δύο (2) ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

B.3. ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Ο Προτείνοντας έχει το δικαίωμα αναθεώρησης προς βελτίωση των όρων της Δημόσιας Πρότασης οποιαδήποτε στιγμή πριν από την έναρξη της δέκατης τέταρτης (14^η) μέρας πριν τη λήξη της προς αποδοχή προθεσμίας σύμφωνα με το άρθρο 28(1) του Νόμου. Ο Προτείνοντας ανακοινώνει σύμφωνα με το άρθρο 7 του Νόμου, την προς αναθεώρηση πρόθεσή του και την καθιστά δημόσια γνωστή με σχετική δημοσίευση σε δύο (2) εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

Περαιτέρω, σε τέτοια περίπτωση, ο Προτείνοντας θα καταρτίσει έγγραφο που θα εκθέτει τις τροποποιήσεις που διατυπώνει στο Έγγραφο και θα το θέσει έγκαιρα στην διάθεση των Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης κατά τον ίδιο τρόπο που έχει θέσει στη διάθεση τους το παρόν Έγγραφο.

Οι αναθεωρημένοι προς βελτίωση όροι της αναθεωρημένης Δημόσιας Πρότασης θα ισχύουν αυτόματα προς όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας είτε αυτοί έχουν αποδεχθεί την Δημόσια Πρόταση μέχρι την ημερομηνία αναθεώρησης της είτε όχι. Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης, η προς αποδοχή προθεσμία παρατείνεται αυτομάτως κατά δύο (2) εβδομάδες.

Οι Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης που ήδη κατά τον χρόνο της αναθεώρησης την έχουν αποδεχθεί, σύμφωνα με το άρθρο 28(10) του Νόμου, θεωρούνται ότι αυτόματα αποδέχονται την αναθεωρημένη πρόταση αλλά, εάν επιθυμούν, δικαιούνται να μη συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη πρόταση εφόσον ειδοποιήσουν σχετικά τον Προτείνοντα περί του αντιθέτου, μέσω της υποβολής Εντύπου Ανάκλησης της Δημόσιας Πρότασης.

Έντυπα Δήλωσης Ανάκλησης θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας μετά την έγκριση του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επίσης θα διατίθενται στα γραφεία των Συμβούλων της Δημόσιας Πρότασης καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες ή μπορούν να το τυπώσουν από την ιστοσελίδα www.pro-choice.com.cy καθώς και την ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy.

B.4. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ / ΑΝΑΚΛΗΣΗ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής πρότασης εάν ο Προτείνοντας δεν ασκήσει το δικαίωμα του προς ανάκληση της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, η ταχθείσα προθεσμία προς αποδοχή της αρχικής Δημόσιας Πρότασης παρατείνεται αυτομάτως μέχρι τη λήξη της προθεσμίας προς αποδοχή της ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης.

Οι επενδυτές οι οποίοι κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης θα έχουν ήδη έγκυρα αποδεχθεί την αρχική Δημόσια Πρόταση, δύνανται να αποδεχθούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, εφόσον ενημερώσουν προηγουμένως τον Προτείνοντα ότι επιθυμούν να ακυρώσουν την προηγούμενη αποδοχή τους συμπληρώνοντας το Έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης για την παρούσα Δημόσια Πρόταση από την ημερομηνία διατύπωσης της ανταγωνιστικής πρότασης μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Επίσης, ο Αποδέκτης μπορεί να αποσύρει την αποδοχή του συμπληρώνοντας το Έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης για την παρούσα Δημόσια Πρόταση και στην περίπτωση όπου έχει υποβληθεί αναθεωρημένη δημόσια πρόταση από τον Προτείνοντα, όπως αναφέρεται στην Παρ. Β.3. πιο πάνω.

Η ανάκληση αποδοχής δημόσιας πρότασης, όταν συντρέχει οποιαδήποτε από τις προβλεπόμενες περιπτώσεις του Νόμου, πρέπει να γίνεται κατά τον ίδιο τρόπο που έγινε η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης με την παράδοση στον Χειριστή Ανάδοχο Δήλωσης Ανάκλησης δεόντως συμπληρωμένης και υπογραμμένης. Προκειμένου περί αποδοχής που έγινε μέσω Χειριστή λογαριασμού, η Δήλωση Ανάκλησης είναι δυνατό να υπογράφεται από τον Χειριστή.

Ο Χειριστής Ανάδοχος κατά την παραλαβή δήλωσης ανάκλησης οφείλει να επιβεβαιώσει την παραλαβή υπογράφοντας σε αντίγραφο αυτής τη σχετική δήλωση παραλαβής.

Με τη λήψη Δήλωσης Ανάκλησης ο Χειριστής Ανάδοχος οφείλει να επαναφέρει τις αξίες στο καθεστώς που αυτές ήταν πριν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

Έντυπα Δήλωσης Ανάκλησης θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και επίσης θα είναι διαθέσιμα στα γραφεία των Συμβούλων της Δημόσιας Πρότασης καθ' όλη την Περίοδο Αποδοχής και κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες ή μπορεί να εκτυπωθούν από την ιστοσελίδα www.pro-choice.com.cy καθώς και την ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy.

B.5. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ

Εφόσον εξασφαλιστεί η έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προς δημοσίευση του παρόντος Εγγράφου, ο Προτείνοντας θα δημοσιεύσει το ταχύτερο σε δύο (2) τουλάχιστον ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας ανακοίνωση της έγκρισης του Εγγράφου.

Ο Προτείνοντας μέσα σε προθεσμία επτά (7) ημερών από την δημοσίευση της ανακοίνωσης για την έγκριση της Δημόσιας Πρότασης θα θέσει στη διάθεση των μετόχων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας αντίγραφο του Εγγράφου. Το Έγγραφο δε θα αποσταλεί σε μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, οι οποίοι κατέχουν λιγότερο από 2.000 μετοχές της INTERFUND, βάσει σχετικής απαλλαγής που χορηγήθηκε στον Προτείνοντα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 22(1)(β)(ii) του Νόμου. Στους εν λόγω μετόχους θα αποσταλεί έγγραφο με συνοπτικές πληροφορίες για τη Δημόσια Πρόταση, το Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης καθώς και το Έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης.

Το Έγγραφο θα είναι επίσης διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή (απ' όπου και μπορεί να εκτυπωθεί) στην ιστοσελίδα της εταιρείας ProChoice Chrimatistiriaki Ltd, www.pro-choice.com.cy και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy. Οι ενδιαφερόμενοι μπορούν επίσης να παραλαμβάνουν δωρεάν αντίγραφο του Εγγράφου από τα γραφεία των Συμβούλων της Δημόσιας Πρότασης.

Σύμφωνα με το άρθρο 38(1)(α), εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την λήξη της καθορισμένης περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνοντας θα ανακοινώσει το αποτέλεσμα της Δημόσιας Πρότασης και θα το δημοσιεύσει την επόμενη ημέρα της ανακοίνωσης σε δύο (2) ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

Σε οποιαδήποτε ανακοίνωση επέκτασης της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, θα ορίζεται η επόμενη ημερομηνία εκπνοής της.

ΜΕΡΟΣ Γ – ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
INTERFUND INVESTMENTS PLC

Γ.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο

Πρόεδρος : Μιχάλης Κολοकाσίδης
Μέλη: Μιχάλης Πολυδωρίδης
Μάνθος Ροδινός
Λοΐζος Χρίστου
Πανδώρα Τσεριώτου
Γιώργος Σταματίου
Χρίστος Παπαέλληνας
Γιάννης Ιωαννίδης

Γραμματέας Εταιρείας

Polydorides & Associates (Financial Services) Limited

Οδός Κωνσταντίνου Παλαιολόγου 24

Κτίριο "Flery"

2^{ος} όροφος, Γραφείο 202

3095 Λεμεσός

Κύπρος

Εγγεγραμμένο γραφείο

Οδός Κωνσταντίνου Παλαιολόγου 24

Κτίριο "Flery"

2^{ος} όροφος, Γραφείο 202

3095 Λεμεσός

Κύπρος

Διευθυντές Επενδύσεων

Global Capital Securities and Financial Services Ltd

Διεύθυνση:

Αρχ. Μακαρίου Γ' 50, Άλφα House 1^{ος} Όροφος

P.O. Box 1065

Λευκωσία, Κύπρος

Ελεγκτές

PRICEWATERHOUSECOOPERS LIMITED

Julia House, Οδός Θεμιστοκλή Δέρβη 3,

1066 Λευκωσία, Κύπρος

Γ.2. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της INTERFUND είχε ως εξής:

(i) Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της INTERFUND ανέρχεται σε Ευρώ 37,500,000 διαιρεμένο σε 250,000,000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,15.

(ii) Εκδοθέν Μετοχικό Κεφάλαιο

Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της INTERFUND ανέρχεται σε Ευρώ 8,481,735.30 διαιρεμένο σε 56,544,902 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,15 η κάθε μία.

Γ.3. ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΔΟΜΗ

Επί συνόλου 56,544,902 μετοχών, ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μετοχική δομή της εταιρείας INTERFUND στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και 5 μέρες πριν την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου:

Διοικητικό Συμβούλιο Στις 31 Δεκεμβρίου 2012	Άμεση Συμμετοχή %	Έμμεση Συμμετοχή %	Σύνολο %
Μιχάλης Κολοकाσιδης	-	3,55	3,55
Μιχάλης Πολυδαριδης	-	3,66	3,66
Μάνθος Ροδινός	-	0,51	0,51
Λοΐζος Χρίστου	-	1,34	1,34
Πανδώρα Τσεριώτου	0,08	1,4	1,48
Γιώργος Σταματίου	1,77	1,76	3,53
Χρίστος Παπαέλληνας	-	-	-
Γιάννης Ιωαννίδης	-	0,06	0,06

Διοικητικό Συμβούλιο 5 Μέρες πριν την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου	Άμεση Συμμετοχή %	Έμμεση Συμμετοχή %	Σύνολο %
Μιχάλης Κολοκασιδης (i)	-	3,55	3,55
Μιχάλης Πολυδαριδης (ii)	-	3,66	3,66
Μάνθος Ροδινός (iii)	-	0,51	0,51
Λοΐζος Χρίστου (iv)	-	1,34	1,34
Πανδώρα Τσεριώτου (v)	0,08	1,4	1,48
Γιώργος Σταματίου (vi)	1,77	1,76	3,53
Χρίστος Παπαέλληνας (vii)	-	-	-
Γιάννης Ιωαννίδης	-	0,06	0,06

- (i) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχουν οι υιοί του, κ.κ. Γιώργος και Στέλιος Κολοκασιδης, και η σύζυγος του, κα. Νέδη Κολοκασιδου και η εταιρεία Alpha Properties & Investments Ltd.

- (ii) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχουν οι εταιρείες: Des Polydorides Investments Limited, C. Polydorides Investments Limited, N. Polydorides Investments Limited, D. Polydorides Investments Limited και A. Polydorides Investments Limited και η κόρη του, κα. Αγγελική Πολυδωρίδη.
- (iii) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχει η σύζυγος του, κα. Ιωάννα Κολοकाσιδη.
- (iv) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχει η εταιρεία EL & D Christou Electromechanical Services Limited και η κόρη του, κα. Χρίστια Χρίστου.
- (v) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχει η εταιρεία Π.Μ. Τσεριώτης Λίμιτεδ και η αδερφή της, κα Άννα Διογένους.
- (vi) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχουν τα τέκνα του, Μελίνα Σταματίου και Γιάννης Σταματίου.
- (vii) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχει η σύζυγος του, κα. Νάτια Ιωαννίδου.

ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ			
Μέτοχοι πάνω του 5% Στις 31 Δεκεμβρίου 2012	Άμεση Συμμετοχή %	Έμμεση Συμμετοχή %	Σύνολο %
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ (i)	23.11	0.21	23.32
Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Λτδ (ii)	5.85	3.96	9.81
Universal Life Insurance Public Company Ltd	6.51	-	6.51

ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ			
Μέτοχοι πάνω του 5%, 5 Μέρη πριν την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου	Άμεση Συμμετοχή %	Έμμεση Συμμετοχή %	Σύνολο %
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ (i)	23.11	0.21	23.32
Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Λτδ (ii)	5.85	3.96	9.81
Universal Life Insurance Public Company Ltd	6.51	-	6.51

(i) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχει η εταιρεία Cytrustees Investment Plc.

(ii) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχουν οι εταιρείες Global Capital Securities and Global Capital Limited.

Γ.4. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Γενικές Πληροφορίες

Χώρα Σύστασης

Η Εταιρεία συστάθηκε στην Κύπρο στις 6 Νοεμβρίου 1997 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, και στις 30 Δεκεμβρίου 1999 μετατράπηκε σε δημόσια. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 25 Οκτωβρίου 2000.

Κύριες Δραστηριότητες

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι οι επενδύσεις, ως εταιρεία χαρτοφυλακίου επενδύσεων κλειστού τύπου, σε μετοχές δημοσίων και άλλων εταιρειών και σε χρεόγραφα.

Διαχείριση χαρτοφυλακίου

Η διαχείριση χαρτοφυλακίου της Εταιρείας γίνεται από την Global Capital Securities and Financial Services Limited (“Διαχειριστή Επενδύσεων”) με βάση συμφωνίες που έχουν συναφθεί την 1^η Ιανουαρίου 2011 και την 1^η Αυγούστου 2012.

Η πιο πάνω συμφωνία προβλέπει τριμηνιαία αμοιβή για το Διαχειριστή Επενδύσεων στο τέλος κάθε οικονομικού τριμήνου με ετήσιο ποσοστό 0,48% επί της μέσης αξίας των πόρων που τυγχάνουν διαχείρισης στην Κύπρο και 1% επί της αξίας των πόρων που τυγχάνουν διαχείρισης στο εξωτερικό, υπολογιζόμενη κατά την τελευταία εμπορική ημέρα κάθε μηνός του σχετικού τριμήνου. Στην αμοιβή αυτή περιλαμβάνεται προμήθεια ή άλλα έξοδα για αγοραπωλησία μετοχών.

Επιπρόσθετα με την πιο πάνω αμοιβή, σε περίπτωση που στην υπό εξέταση των αποτελεσμάτων της εξαμηνίας, η εσωτερική αξία της μετοχής της Εταιρείας σε ποσοστιαία αναλογία υπερβαίνει την αύξηση της ποσοστιαίας αναλογίας του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ), ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα λαμβάνει 15% της εν λόγω αύξησης έναντι του Γενικού Δείκτη του ΧΑΚ. Η αμοιβή θα καθίσταται πληρωτέα την 10^η ημέρα του μετά το τέλος κάθε εξαμηνίας κατά τη διάρκεια ισχύος της παρούσας συμφωνίας. Παρ’ όλα αυτά ο διαχειριστής των επενδύσεων έχει γραπτώς παραιτηθεί του δικαιώματος για αυτή την επιπρόσθετη αμοιβή.

Για τις αγοραπωλησίες αξιών στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Αθήνας, η προμήθεια που θα καταβάλλεται καθορίστηκε στο 0,18% επί της αξίας κάθε συναλλαγής.

Τα συνολικά έξοδα διαχείρισης που προέκυψαν από τη συμφωνία αυτή, συμπεριλαμβανομένου του Φ.Π.Α., ήταν για το έτος €78,081 (2011:€115.035).

Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω ο Διαχειριστής Επενδύσεων λαμβάνει ετήσια αμοιβή €46,667 (2011:€46,000), περιλαμβανομένου του Φ.Π.Α., για λογιστικές και διοικητικές υπηρεσίες, αφού η Εταιρεία δεν διαθέτει δικό της προσωπικό.

Γ.5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Σημαντικά Χρηματοοικονομικά Μεγέθη

31 Δεκεμβρίου 2012

Καθαρή Εσωτερική Αξία Μετοχής (σεντ)	17,09
Συνολική Απόδοση Καθαρής Εσωτερικής Αξίας (01.01.2012-31.12.2012)	-4,36%
Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο (31.12.2012) (€)	8.481.735.30
Αριθμός Εκδομένων Μετοχών	56.544.902
Χρηματιστηριακή Αξία (31.12.2012) (€)	2.770.700.10
Τιμή Μετοχής σύμφωνα με την τιμή κλεισίματος του ΧΑΚ (31.12.2012) (€)	0,049

Σημαντικά Χρηματοοικονομικά Μεγέθη

30 Ιουνίου 2013

Καθαρή Εσωτερική Αξία Μετοχής (σεντ)	16,59
Συνολική Απόδοση Καθαρής Εσωτερικής Αξίας (01.01.2013-30.06.2013)	-2,98%
Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο (30/06/2013) (€)	8.481.735.30
Αριθμός Εκδομένων Μετοχών	56.544.902
Χρηματιστηριακή Αξία (30/06/2013) (€)	4.014.688,04
Τιμή Μετοχής σύμφωνα με την τιμή κλεισίματος του ΧΑΚ (30/06/2013) (€)	0,071

Αξιολόγηση της Απόδοσης (απόσπασμα από τους ελεγμένους λογαριασμούς της INTERFUND)

Η κατανομή των επενδύσεων της Εταιρείας παρουσιάζει σημαντική διαφοροποίηση σε σχέση με ένα χρόνο πριν. Η διασπορά του κινδύνου βρίσκεται πλέον κατανομημένη σε περισσότερες κατηγορίες ενεργητικού (asset classes) σε σύγκριση με την παραδοσιακή προσέγγιση της απευθείας συσσώρευσης αποκλειστικά και μόνον μετοχικών αξιών εισηγμένες σε χρηματιστήρια. Με αυτό τον τρόπο η Εταιρεία επιτυγχάνει την ομαλοποίηση των αποδόσεων της σε ένα περιβάλλον αυξημένης μεταβλητότητας και νευρικότητας (Πίνακας 1).

Πίνακας 1: Κατανομή Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (31.12.2012)		
	Αξία Ενεργητικού σε €	% Κατανομή
ΜΕΤΟΧΙΚΕΣ ΑΞΙΕΣ	2.923.679	29,3
ETFs	1.939.032	19,4
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΤΑΜΕΙΑ ΤΡΙΤΩΝ	1.334.051	13,4
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	954.098	9,6
ΤΙΤΛΟΙ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	683.441	6,8
ΜΕΤΡΗΤΑ	2.148.076	21,5

Όπως έχει προαναφερθεί η Εταιρεία συνειδητά αποφάσισε να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στις αγορές της Κύπρου και της Ελλάδας σαν αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης που πλήττει και αναμένεται να συνεχίσει τις δύο χώρες. Κατά το τέλος του 2012 η πλειοψηφία των επενδύσεων της Εταιρείας ήταν τοποθετημένες σε αγορές του εξωτερικού όπου προσφέρονται περισσότερες επιλογές αλλά και η σχέση απόδοσης και κινδύνου κρίνεται ως πιο ελκυστική σε σχέση με τις δύο παραδοσιακές αγορές της Εταιρείας (Πίνακας 2).

Πίνακας 2: Γεωγραφική Κατανομή Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (31.12.2012)		
	Αξία Ενεργητικού σε €	% Κατανομή
ΚΥΠΡΟΣ	3.103.007	31,1
ΕΛΛΑΔΑ	1.282.237	12,8
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	5.597.133	56,1

Οι επενδύσεις της Εταιρείας παρουσιάζουν ικανοποιητική κλαδική διασπορά σε μια προσπάθεια να αξιοποιηθούν οι ευκαιρίες που η κρίση αναδεικνύει σε συγκεκριμένους κλάδους.

Προς αυτή την κατεύθυνση η κλαδική κατανομή παρουσιάζεται ισορροπημένη με την εξαίρεση του κλάδου των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στον οποίο προσμετρείται και η τοποθέτηση των μετρητών διαθέσιμων της Εταιρείας σε τραπεζικά ιδρύματα της Κύπρου.

Επίσης ποσοστό ίσο με 39% δεν κατανέμεται κλαδικά αφού μέρος των επενδύσεων της Εταιρείας αφορά δείκτες χρηματιστηρίων συγκεκριμένων χωρών (Πίνακας 3).

Πίνακας 3: Κλαδική Κατανομή Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (31.12.2012)		
	Αξία Ενεργητικού σε €	% Κατανομή
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ	3.400.505	34,1
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ		
ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΑΝΑΨΥΧΗΣ	652.039	6,5
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	485.909	4,9
ΥΠΟΔΟΜΕΣ	322.382	3,2
ΧΗΜΙΚΑ	311.752	3,1
ΠΟΛΥΤΙΜΑ ΜΕΤΑΛΛΑ	302.422	3,0
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	240.902	2,4
ΤΡΟΦΙΜΑ	164.927	1,7
ΥΓΕΙΑ	116.753	1,2
ΝΕΕΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ	94.480	0,9
ΜΗ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΗΜΕΝΕΣ	3.890.306	39,0

Κατάσταση Χαρτοφυλακίου INTERFUND INVESTMENTS PLC**ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ****31/12/2012**

Εκδότης/ Στοιχείο Ενεργητικού	Κατηγορία τίτλου	Κλάδος	Αριθμός τίτλων	Κόστος	Τρέχουσα Αξία €	Ποσοστό Ολικού Ενεργητικού %
1.Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	Μετρητά	Δ/Ε	Δ/Ε	2.151.938	2.151.938	21,55%
2. IKOS Equity Hedge Fund	Μετοχές	Αμοιβαία Κεφάλαια	53.843	1.000.000	954.098	9,55%
3. Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου	Μετοχές	Τυχερά Παιχνίδια	100.100	791.967	539.539	5,40%
4. Zurich Insurance Group AG	Μετοχές	Ασφάλειες	2.067	400.487	414.251	4,15%
5.IShares FTSE CHINA 25 INDEX	Μετοχές	Κίνα	11.728	353.064	372.042	3,73%
6. Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Λτδ	Μετοχές	Τράπεζες	1.160.000	659.854	293.480	2,94%
7.Holcim Ltd -REG	Μετοχές	Κατασκευές & υλικά	5.050	267.491	278.176	2,79%
8.Nestle SA-REG	Μετοχές	Διατροφή & υγεία	5.287	267.145	259.453	2,60%
9.Ishares MSCI EAFE INDEX FUND	Μετοχές	Ευρώπη, Αυστραλία, Ασία, Άπω Ανατολή	5.487	235.278	244.676	2,45%
10.Materials Select Sector SPDR	Μετοχές	Κατασκευές & υλικά	8.220	235.706	242.000	2,42%
Επενδύσεις σε κινητές αξίες εταιρειών στις οποίες ο Διαχειριστής έχει συμφέρον:						
11.Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Λτδ	Χρεόγραφα	Τράπεζες	4.000	683.441	683.441	6,84%
Σύνολο				7,046,371	6,433,093	64,42%

Καθαρή εσωτερική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012: €0.1709

Κατάσταση Χαρτοφυλακίου INTERFUND INVESTMENTS PLC**ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ**

30/06/2013

Εκδότης/ Στοιχείο Ενεργητικού	Κατηγορία τίτλου	Κλάδος	Αριθμός τίτλων	Κόστος	Τρέχουσα Αξία €	Ποσοστό Ολικού Ενεργητικού %
1.Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	Μετρητά	Δ/Ε	Δ/Ε	4.913.329	4.913.329	51,36%
2. IKOS Equity Hedge Fund	Μετοχές	Αμοιβαία Κεφάλαια	53.843	1.000.000	967.559	10,11%
3. Material Select Sector SPRD	Μετοχές	Υλικά	9.227	268.002	266.423	2,78%
4. Energy Select Sector SPRD	Μετοχές	Ενέργεια	3.580	213.237	211.080	2,21%
5JP Morgan Asset Management America Equity IShares FTSE CHINA 25 INDEX	Μετοχές	Διαχειριστής Επενδύσεων	18.266	180.824	199.437	2,08%
6. Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού	Μετοχές	Ηλεκτρισμός	27.942	226.103	191.962	2,01%
8.Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου	Μετοχές	Τυχερά Παιχνίδια	25.562	178.346	163.852	1,71%
9.Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Λτδ	Μετοχές	Κατασκευές & υλικά	397.475	962.987	140.309	1,47%
7.US SPDR S&P 500 ETF TRUST	Μετοχές	Αμοιβαία Κεφάλαια	1.063	132.316	128.408	1,34%
10.Industrial Select Sector SPDR	Μετοχές	Βιομηχανία	3.900	126.133	125.223	1,31%
Επενδύσεις σε κινητές αξίες εταιρειών στις οποίες ο Διαχειριστής έχει συμφέρον:						
11.Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Λτδ	Χρεόγραφα	Τράπεζες	4.000	683.441	683.441	7,14%
Σύνολο				8.884.717	7.991.022	83,53%

Καθαρή εσωτερική αξία στις 30 Ιουνίου 2013: €0.1658

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ**ΣΤΙΣ 31 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2013**

Εκδότης/ Στοιχείο Ενεργητικού	Κατηγορία τίτλου	Κλάδος	Αριθμός τίτλων	Τρέχουσα Αξία €	Ποσοστό Ολικού Ενεργητικού %
1.Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	Μετρητά	Δ/Ε	Δ/Ε	3.899.216	40,22%
2. IKOS Equity Hedge Fund	Εναλλακτικές	Επενδυτικά Κεφάλαια	53.843	1.032.709	10,65%
3.Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Λτδ	Χρεόγραφα	Τράπεζες	4.000	683.441	7,05%
4. XLF Financial Select Sector SPDR	Μετοχές	Επενδύσεις	30.103	440.664	2,62%
5. ISHARES Russell 2000	Μετοχές	Επενδύσεις	3.357	253.747	4,15%
6.JP MORGAN ASSET MGM AMERICA EQUITY A USD	Μετοχές	Επενδύσεις	18.266	207.621	2,14%
7. Industrial Select Sector SPRD	Μετοχές	Βιομηχανία	6.237	206.835	2,13%
8.Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού	Μετοχές	Παραγωγή Διανομή Ηλεκτρισμού	28.728	204.543	2,11%
9.US ISHARES Silver Trust	Μετοχές	Πολύτιμα Μέταλλα	9.668	164.531	1,70%
10.US SPDR S&P 500 ETF TRUST	Μετοχές	Επενδύσεις	1.333	164.266	1,69%
11.LEGG MASON GBL FD CLEARB. US AGGR GWTH A	Μετοχές	Επενδύσεις	1.562	157.375	1,62%
12. VANGUARD INV SE US 500 STK IDX INV USD	Μετοχές	Επενδύσεις	11.459	146.830	1,51%
13.Health Care Select Sector	Μετοχές	Φροντίδα Υγείας	3.906	144.769	1,49%
14.Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Λτδ	Μετοχές	Κατασκευές και Υλικά	397.475	143.488	1,48%
15.ABB LTD-REG	Μετοχές	Βιομηχανικά/Κεφαλαιουχικά Α	8.510	136.594	1,41%

16. Zurich Insurance Group AG	Μετοχές	Ασφάλειες	604	112.830	1,16%
17. SARASIN INV FUNDS EQUISAR GLOBAL EUR ACC	Μετοχές	Επενδύσεις	596	94.358	0,97%
18.Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου	Μετοχές	Τυχερά Παιχνίδια	12.562	93.461	0,96%
19. SCHRODERS INTL SEL PACIFIC EQUITY A EUR ACC	Μετοχές	Επενδύσεις	10.699	93.406	0,96%
20.Nestle SA-REG	Μετοχές	Καταναλωτικά Αγαθά / Διατροφή	1.797	84.488	0,91%
21.SPDR Gold Trust	Μετοχές	Πολύτιμα Μέταλλα	830	84.138	0,87%
22.Swisscom AG-REG	Μετοχές	Τηλεπικοινωνίες	242	82.293	0,85%
23.JUPITER ASSET JUP.MER.INTL EQ L	Μετοχές	Επενδύσεις	5.950	82.279	0,85%
24. Technology Select Sector SPDR	Μετοχές	Επενδύσεις	3.207	75.828	0,78%
25.SCHRODERS INTL SEL GLOB SM CIES CAP-AL	Μετοχές	Επενδύσεις	643	70.538	0,73%
26.Οργανισμός Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος	Μετοχές	Τηλεπικοινωνίες	10.500	70.770	0,73%
27. ABERDEEN GLOBAL FD	Μετοχές	Επενδύσεις	5.543	64.752	0,67%
28. JPMORGAN FUNDS JP ASEAN (USD)	Μετοχές	Επενδύσεις	712	60.273	0,62%
29.JPMORGAN EMERGING MARKETS SMALL CAP	Μετοχές	Επενδύσεις	7.597	58.875	0,61%
30. ALLIANZ GBL INV RCM INFORMATION TECHNOLOGIE	Μετοχές	Τεχνολογία/ Πληροφορική	438	55.539	0,57%
31.Louis Public Co Ltd	Μετοχές	Ταξίδια Αναψυχή	3.450.000	55.200	0,57%
32.Clariant AG-REG	Μετοχές	Χημικά	4.348	52.921	0,55%

33.BNY MELLON GLB FDS ASIA EQTY GTH A EUR	Μετοχές	Επενδύσεις	24.989	50.619	0,52%
34.BLACKROCK GLOBAL FUNDS CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE A2 EUR	Μετοχές	Επενδύσεις	3.344	49.478	0,51%
35. RBS (LUXEMBOURG) S NEPTURE GBL EQTY (LYXOR GBS)	Μετοχές	Επενδύσεις	530	46.619	0,48%
36. BLACKROCK LGBL FDS BGF EMRG EUROPE A2 EUR	Μετοχές	Επενδύσεις	529	45.475	0,47%
37.GOLD BULLION SECS 0% UN NTS EUR (LYXOR GBS)	Μετοχές	Πολύτιμα μέταλλα	407	41.249	0,43%
38. Holcim I.TD-REG	Μετοχές	Κατασκευές και Υλικά	638	32.497	0,34%
39.SCHRÖDER ISF GLOBAL RESOURCES	Μετοχές	Επενδύσεις	486	28.227	0,29%
40.CIE Financiere Richemont –BR A	Μετοχές	Καταναλωτικά Αγαθά	394	28.093	0,29%
41. Eurobank Ergasias A.E	Μετοχές	Τράπεζες	41.500	25.108	0,26%
42. CYPRUS Airways Plc	Μετοχές	Ταξίδια και Αναψυχή	2.100.000	23.100	0,24%
43. National Bank of Greece	Μετοχές	Τράπεζες	4.000	12.200	0,13%
44.ETFS METAL SECURIT ETFS PHYS SILVER (DT ZERT)	Μετοχές	Πολύτιμα μέταλλα	637	10.995	0,11%
45.SWATCH Group AG/THE-BR	Μετοχές	Καταναλωτικά Αγαθά	20	8.647	0,09%
46.Όμιλος Επιχειρήσεων Μυτιληναίος	Μετοχές	Μεταλλουργία	1.600	6.384	0,07%
47.Hellenic Petroleum SA#2	Μετοχές	Πετρέλαια	300	2.058	0,02%
48. National Bank of Greece	Μετοχές	Τράπεζες	1.500	1.385	0,01%
49.Bayerische Motoren Werke A G ORD EUR	Μετοχές	Αυτοκινητο-βιομηχανίες	5	357	0,00%

50. Bank of American	Μετοχές	Τράπεζες	1	11	0,00%
51. Vivasom AG	Μετοχές	Κτηματικά	5	30	0,00%
52. Carrefour ORD	Μετοχές	Υπεραγορές	9	213	0,00%
53. Bank of Cyprus Public Co Ltd	Μετοχές	Τράπεζες	2.700	0	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ				9.695.322	100,00%

Καθαρή Εσωτερική Αξία Ανά Μετοχή στις 31 Αυγούστου 2013 : €0,1681

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012

	2012	2011
	€	€
Εισοδήματα		
Μερίσματα εισπρακτέα	49.297	178.668
Πιστωτικοί τόκοι	130.121	104.776
Καθαρή ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(324.199)	(9.452.959)
Σύνολο ζημιάς	<u>(144.781)</u>	<u>(9.169.515)</u>
Έξοδα		
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(283.938)	(319.360)
Ζημιά πριν τη φορολογία	(428.719)	(9.488.875)
Χρέωση φορολογίας	(14.545)	(4.173)
Καθαρή ζημιά για το έτος	<u>(443.264)</u>	<u>(9.493.048)</u>
Άλλα συνολικά εισοδήματα	-	-
Συνολική ζημιά για το έτος	<u>(443.264)</u>	<u>(9.493.048)</u>
Ζημιά ανά μετοχή (σεντ) – βασική και πλήρως κατανεμημένη	<u>(0,78)</u>	<u>(16,79)</u>

Συνοπτικός λογαριασμός αποτελεσμάτων
για την περίοδο που έληξε 30/6/2013

<i>Περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου</i>	<i>Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου</i>	2013	2012	2012
		€	€	€
<i>Μερίσματα</i>		15.294	34.122	49.297
<i>Πιστωτικοί τόκοι</i>		28.040	47.138	130.121
<i>Κέρδος / (Ζημιά) από διάθεση εμπορικών επενδύσεων</i>		61.308	(308.331)	(221.305)
<i>Ζημιά δίκαιης αξίας εμπορικών επενδύσεων</i>		(209.070)	(484.985)	(164.952)
<i>Συναλλαγματική διαφορά</i>		0	0	62.058
		(104.428)	(712.056)	(144.781)
<i>Λειτουργικά έξοδα και έξοδα διοίκησης</i>		(171.912)	(152.562)	(283.639)
<i>Ζημιά από εργασίες</i>		(276.340)	(864.618)	(428.420)
<i>Χρηματοδοτικά (έξοδα) / έσοδα</i>		(836)	(24)	(299)
<i>Ζημιά πριν την φορολογία</i>		(277.176)	(864.642)	(428.719)
<i>Φορολογία</i>		(9.021)	(8.073)	(15.545)
<i>Καθαρή ζημιά για την περίοδο</i>		(286.197)	(872.715)	(443.264)
<i>Ζημιά ανά μετοχή (σεντ)</i>		(0.51)	(1.54)	(0.78)
<i>Πλήρως κατανεμημένη ζημιά ανά μετοχή (σεντ)</i>		(0.51)	(1.54)	(0.78)

Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2012

	2012	2011
	€	€
Περιουσιακά στοιχεία		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	683.441	683.441
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.150.859	5.786.151
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.677.255	4.003.144
	9.828.114	9.789.295
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	10.511.55	10.472.736
Ίδια κεφάλαια και Υποχρεώσεις		
Κεφάλαιο και αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	8.481.735	28.837.900
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	2.495.574	2.495.574
Συσσωρευμένες ζημιές	(1.314.848)	(21.227.749)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	9.662.461	10.105.725
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Πληρωτέα και οφειλόμενα έξοδα	319.915	314.891
Πληρωτέο στο διαχειριστή επενδύσεων	510.054	-
Τραπεζικά παρατραβήγματα	19.125	52.120
Σύνολο υποχρεώσεων	849.094	367.011
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	10.551.555	10.472.736

Συνοπτικός ισολογισμός στις 30 Ιουνίου 2013

	30/6/2013	30/6/2012	31/12/2012
	€	€	€
Περιουσιακά στοιχεία			
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εισπρακτέα και προπληρωμές	2.313.655	3.664.887	1.927.433
Εμπορικές επενδύσεις	4.653.492	3.569.746	7.834.300
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	2.599.675	2.351.878	224.507
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	9.566.822	9.586.511	9.986.240
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	8.481.735	28.837.900	8.481.735
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	2.495.574	2.495.574	2.495.574
Συσσωρευμένες (ζημιές)	(1.601.045))	(22.100.464)	(1.314.848)
	9.376.264	9.233.010	9.662.461
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Άλλοι πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	190.554	353.497	323.775
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	4	4	4
	190.558	353.501	323.779
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	9.566.822	9.586.511	9.986.240
Καθαρή εσωτερική αξία μετοχής (σεντ)			
	16,58	16,33	17,09
Γενικός δείκτης τιμών NYSE	14.909.60	12.880.09	13.105.37
Γενικός δείκτης τιμών ΧΑ	847,57	611,16	907,90
Γενικός δείκτης τιμών ΧΑΚ	96,48	140,14	114,86

ΜΕΡΟΣ Δ – ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ
A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd

Δ.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο

Brian Gonick (Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός)
Ανδρέας Λεωνίδου (Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός)
Jacqueline Nathalie Struminger (Μη Ανεξάρτητη, Μη εκτελεστική)
Ντίνος Πασπαλίδης (Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός)
Αντόνης Αβραάμ (Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός)

Γραμματέας και Εγγεγραμμένο Γραφείο

A.L. Pro Choice Secretarial Services Ltd

Σπύρου Κυπριανού 57
Frangos Court
Πρώτος Όροφος, Γραφείο 102
6051 Λάρνακα
Κύπρος
Τηλέφωνο(+357) 24661192
Τηλεμοιότυπο: (+357) 24662464

Τραπεζίτες

Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ
Λευκωσία
Κύπρος

Νομικοί Σύμβουλοι

Κούσιος και Κορφιώτης ΔΕΠΕ , Δικηγόροι και Νομικοί Σύμβουλοι
Κωστή Παλαμά 20,
Aspelía Court
1096 Λευκωσία
Κύπρος
Τηλ. (+357) 22664555, Fax: (+357)22677485

Δ.2. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου το μετοχικό κεφάλαιο της A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd είχε ως εξής:

(iii) Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της A.R.U. ανέρχεται σε Ευρώ 23.250 διαιρεμένο σε 23.250 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00.

(iv) Εκδοθέν Μετοχικό Κεφάλαιο

Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της A.R.U. ανέρχεται σε Ευρώ 23.250 διαιρεμένο σε 23.250 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1.00 η κάθε μία.

Δ.3. ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΔΟΜΗ

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, επί συνόλου 23.250 μετοχών, ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μετοχική δομή της εταιρείας A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd:

	Σύνολο Μετοχών	Ποσοστό %
Senvest Aru Investments Limited	18.600	80%
Uri Aldubi	1.500	6,45%
Rony Moshe Halman	1.500	6,45%
Ανδρέας Λεωνίδου	1.500	6,45%
Jacqueline Nathalie Struminger	150	0,65%

Κύριος μέτοχος της εταιρείας είναι η Senvest Aru Investments Limited, θυγατρική της Senvest Capital. Η Senvest Capital είναι εταιρεία συμμετοχών, εισηγμένη στο χρηματιστήριο του Τορόντο, Καναδά από το 1971, με δραστηριότητες στη διαχείριση επενδύσεων και στις επενδύσεις για ίδιο λογαριασμό σε δημόσιες και ιδιωτικές εταιρείες. Στις 30 Ιουνίου του 2013 τα ίδια κεφάλαια και κεφάλαια υπό διαχείριση της Senvest Capital ξεπερνούσαν τα 500 εκατομμύρια Ευρώ.

Δ.4. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Γενικές Πληροφορίες

Χώρα Σύστασης

Η Εταιρεία συστάθηκε με έδρα την Κύπρο, ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 στις 11 Φεβρουαρίου 2013 με την επωνυμία Riamka Limited, με αριθμό εγγραφής HE 319072. Η Εταιρεία μετονομάστηκε σε A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd στις 15 Μαΐου 2013. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ήταν 100 Ευρώ διαιρεμένο σε 100 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00. Στις 17 Απριλίου 2013 το μετοχικό της κεφάλαιο αυξήθηκε σε 4.650 Ευρώ διαιρεμένο σε 4.650 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00. Στις 28 Ιουνίου 2013 το μετοχικό της κεφάλαιο αυξήθηκε σε 23.250 Ευρώ διαιρεμένο σε 23.250 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00.

Κύριες Δραστηριότητες

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η αναζήτηση, εξεύρεση και αξιοποίηση επενδυτικών ευκαιριών στην Κύπρο. Κύριος σκοπός της εταιρείας είναι η αναζήτηση και εξεύρεση επενδυτικών ευκαιριών στην Κύπρο και η μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη επίτευξη ψηλού ποσοστού απόδοσης μέσω επιλεγμένων επενδύσεων ή/και εξαγορών.

Δεν υπάρχουν άλλες ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα εταιρείες. Ο Προτείνοντας έχει υποβάλλει Δημόσια Πρόταση για εξαγορά μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Apollo Investment Fund Plc, σύμφωνα με σχετικό Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 13 Σεπτεμβρίου 2013. Η εν λόγω Δημόσια Πρόταση βρίσκεται σε εξέλιξη.

ΜΕΡΟΣ Ε – ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

E.1. ΤΙΤΛΟΙ ΤΗΣ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΗΔΗ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ

Ο αριθμός των τίτλων και δικαιωμάτων ψήφου που ήδη κατέχονται από τον Προτείνοντα και άλλες εταιρείες και πρόσωπα που αναφέρονται στο εδάφιο 4 (1)(η) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την ημερομηνία του Εγγράφου αναφέρονται πιο κάτω:

(i) Τίτλοι που κατέχονται από τον Προτείνοντα

Κατά την ημερομηνία της ανακοίνωσης για τη διενέργεια της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνοντας δεν κατείχε άμεσα ή έμμεσα καμία μετοχή του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Μετά την Επίσημη Ανακοίνωση για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης, δεν έχουν γίνει οποιεσδήποτε πράξεις από τον Προτείνοντα σε μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Με βάση τα πιο πάνω, κατά την παρούσα ημερομηνία του Εγγράφου, ο Προτείνοντας δεν κατέχει καμία μετοχή της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

(ii) Τίτλοι που κατέχονται από τρίτα πρόσωπα στο όνομα τους αλλά και για λογαριασμό του Προτείνοντα

Δεν υπάρχουν τίτλοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που κατέχονται από τρίτα πρόσωπα στο όνομα τους αλλά και για λογαριασμό του Προτείνοντα.

(iii) Τίτλοι που κατέχονται από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα

Δεν υπάρχουν τίτλοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που κατέχονται από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα.

(iv) Τίτλοι που κατέχονται από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα

Πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα δεν κατέχουν καμία μετοχή της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου τα άτομα που θεωρούνται ότι ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα είναι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι του Προτείνοντα κ.κ. Brian Gonick, Jacqueline Nathalie Struminger, Ανδρέας Λεωνίδου, Ντίνος Πασπαλίδης, Αντώνης Αβραάμ.

Με βάση τα πιο πάνω, κατά την παρούσα ημερομηνία του Εγγράφου, ο Προτείνοντας δεν κατέχει άμεσα και έμμεσα μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

(v) Αμετάκλητες Δεσμεύσεις

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου κανένα άτομο δεν είχε αμετάκλητα δεσμευθεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

(vi) Απόκτηση και διάθεση μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας

Ούτε ο Προτείνοντας αλλά ούτε και άλλα πρόσωπα στο όνομα τους και για λογαριασμό του Προτείνοντα ή/και επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα, ή/και πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα πραγματοποιήσαν οποιεσδήποτε χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές σε σχέση με μετοχές της INTERFUND κατά τη διάρκεια των δώδεκα (12) μηνών που προηγούνται την ημερομηνίας Επίσημης Ανακοίνωσης για διενέργεια Δημόσιας Πρότασης.

Σε περίπτωση που μετά την ανακοίνωση της οριστικής Δημόσιας Πρότασης, και μέχρι τη λήξη της ταχθείσας προς αποδοχή προθεσμίας, ο Προτείνοντας, άλλα πρόσωπα ενεργούντα στο όνομα του αλλά για λογαριασμό του Προτείνοντα, ή/ και επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα ή/ και πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα αποκτήσουν μετοχές της INTERFUND με όρους ευνοϊκότερους από αυτούς που ορίζονται στο παρόν Έγγραφο ή οποιασδήποτε αναθεώρησης του, τότε οι ευνοϊκότεροι όροι θα ισχύουν για όλους τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης, όπως ορίζουν τα άρθρα 25(δ) και 29 του Νόμου.

E.2. ΤΙΤΛΟΙ ΤΗΣ A.R.U. CYPRUS EQUITIES AND INVESTMENTS LTD ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η INTERFUND δεν κατέχει οποιεσδήποτε μετοχές της A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd άμεσα ή έμμεσα και δεν έχει δηλώσει στην A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd ότι τρίτοι κατέχουν μετοχές της A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd για λογαριασμό της.

E.3. ΕΙΔΙΚΑ ΟΦΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

Με την επιτυχή ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να παραχωρήσει στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της INTERFUND οποιαδήποτε ειδικά οφέλη.

E.4. ΆΛΛΕΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Η Πρόταση λήγει χωρίς επιτυχία εάν προκύψει μία ή περισσότερες από τις περιπτώσεις ανάκλησης ή ακύρωσης της Δημόσιας Πρότασης κατά τις διατάξεις του Άρθρου 27 του Νόμου (βλέπε Μέρος Β.2.). Αν η Πρόταση ανακληθεί ή ακυρωθεί για οποιοδήποτε λόγο, τότε τα Έντυπα Αποδοχής δεν θα γίνουν αποδεκτά και οι μέτοχοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας δεν θα δεσμεύονται με τα έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης που έχουν υποβάλει.
- Ο όρος «Περίοδος Αποδοχής Δημόσιας Πρότασης», εφόσον δεν αναθεωρηθεί, σημαίνει την περίοδο από τις 22 Οκτωβρίου 2013 μέχρι τις 20 Νοεμβρίου 2013, στις 1:30 μ.μ.
- Η αποδοχή θα είναι αμετάκλητη, εκτός ως αναφέρεται στο Μέρος Β.2., Β.3. και Β.4.
- Όλες οι ειδοποιήσεις, κοινοποιήσεις, ανακοινώσεις θα αποστέλλονται στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους τους) με κίνδυνο του ιδίου του μετόχου.
- Ο Προτείνοντας, τα νομικά και/ή φυσικά πρόσωπα συνδεδεμένα και/ή εξαρτημένα από αυτούς δεν μετέχουν ή γνωρίζουν οποιανδήποτε συμφωνία αναφορικά με τη Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- Ο Προτείνοντας δεν πραγματοποιεί την παρούσα Δημόσια Πρόταση για άλλο πρόσωπο, φυσικό ή νομικό.
- Δεν υπάρχει καμία συμφωνία ή διευθέτηση με βάση την οποία οποιοσδήποτε μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που θα αποκτηθούν κατόπιν της αποδοχής της Πρότασης, θα μεταβιβασθούν σε οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο άλλο από τον Προτείνοντα.
- Οι μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν, ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση, και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.

E.5. ΕΓΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ

Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση για όλη την περίοδο της Δημόσιας Πρότασης, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 9:00 π.μ. – 1:00 μ.μ.:

- (i) Το τελικό υπογραμμένο Έγγραφο.
- (ii) Των Βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος Ζ.

Τα έγγραφα θα είναι διαθέσιμα στα γραφεία των Συμβούλων της Δημόσιας Πρότασης.

Το Έγγραφο μαζί με το “Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης” και το “Έντυπο Ανάκλησης Αποδοχής” θα είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της εταιρείας ProChoice Chrimatistiriaki Ltd, www.pro-choice.com.cy και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy.

E.6. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ

Το παρόν Έγγραφο, τα Έντυπα Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης και το Έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές, ή ανακοινώσεις οι οποίες είναι απαραίτητες ή ενδεδειγμένες ή έχουν οποιαδήποτε σχέση με το αντικείμενο του παρόντος Εγγράφου θα διέπονται, ερμηνεύονται και εκτελούνται σύμφωνα με τις πρόνοιες των Νόμων της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Με την κατάθεση κάθε Έντυπου Αποδοχής, κάθε Αποδέκτης αποδέχεται ότι το Έντυπο Αποδοχής και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές, ή ανακοινώσεις οι οποίες είναι απαραίτητες ή ενδεδειγμένες ή έχουν οποιαδήποτε σχέση με το αντικείμενο του παρόντος Εγγράφου, συμπεριλαμβανομένων προς αποφυγή αμφιβολιών όσων βασίζονται σε αδικοπραξία, θα διέπονται, ερμηνεύονται και εκτελούνται σύμφωνα με τις πρόνοιες των Νόμων της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Ε.7. ΑΡΜΟΔΙΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ

Για κάθε διαφορά που προκύπτει από ή σχετίζεται με οποιεσδήποτε ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές ή ανακοινώσεις οι οποίες είναι απαραίτητες ή ενδεδειγμένες ή έχουν οποιαδήποτε σχέση με το αντικείμενο του παρόντος Εγγράφου, αποκλειστικά αρμόδια είναι τα Δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Ε.8. ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΧΑΚ

Ο Προτείνοντας θα πληρώσει σε κάθε Μέλος του ΧΑΚ προμήθεια 2% πάνω στη συνολική αξία των εντύπων αποδοχής τα οποία θα παραδώσει έγκαιρα, έγκυρα και ορθά συμπληρωμένα κάθε Μέλος. Νοείται ότι Προμήθεια θα πληρωθεί μόνο στην περίπτωση που η Παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι επιτυχής. Σε αντίθετη περίπτωση δε θα πληρωθεί καμία προμήθεια.

ΜΕΡΟΣ Ζ - ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ

Z.1. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟΥΣ A.R.U. CYPRUS EQUITIES AND INVESTMENT LTD ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

Λευκωσία

Κύπρος

Αξιότιμοι Κύριοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 17(2) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, με την παρούσα επιστολή βεβαιώνουμε ότι εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd έχουμε δεσμεύσει στην Τράπεζα **HSBC Bank Canada** το χρηματικό ποσό των €5.654.490,20 το οποίο καλύπτει την αξία 56.544.902 μετοχών της INTERFUND προς €0,10 έκαστη το οποίο είναι το μέγιστο ποσό που θα κληθούμε να καταβάλουμε με τη λήξη της δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της εταιρείας INTERFUND INVESTMENTS PLC, στους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης και ότι το εν λόγω χρηματικό ποσό θα παραμείνει δεσμευμένο μέχρι και την ημέρα καταβολής του.

Με εκτίμηση,

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της

A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd

Brian Gonick

Jacqueline Nathalie Struminger

Ανδρέας Λεωνίδου

Ντίνος Πασπαλίδης

Αντώνης Αβραάμ

Z.2. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ HSBC BANK CANADA ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Η πρωτότυπη βεβαίωση είναι στα Αγγλικά και παρατίθεται πιο κάτω:

CONFIRMATION

Securities and Exchange Commission

Nicosia, Cyprus

Dear Sirs,

According to Article 17(1) of the Public Takeover Bids Law of 2007 and for the purposes of the Public Takeover Bid, which the company A.R.U. CYPRUS EQUITIES AND INVESTMENTS LTD has submitted ("the Offeror") to the shareholders of Interfund Investments Plc ("the Company Under Takeover") for the acquisition of up to 100% of its issued share capital by paying consideration exclusively in cash ("the Public Takeover Bid"). HSBC Bank Canada ("Bank") hereby confirms that it has opened its irrevocable standby letter of credit number SDNHTO314153 in the principal amount of €12,000,000 ("LC") in favour of the Offeror. The Bank understands, based on advice from the Offeror, that fifty percent (50%) of that amount or €6,000,000 constitutes the maximum principal amount which the Offeror shall be called upon to pay at the expiration of the Public Takeover Bid to the shareholders of the Company Under Takeover.

The LC expires on December 31, 2013 and constitutes the Bank's irrevocable undertaking to pay the Offeror until that date.

Dated: The 13th of September

Yours very truly,

HSBC BANK CANADA

Για σκοπούς καλύτερης κατανόησης της πιο πάνω βεβαίωσης παρατίθεται πιο κάτω ελεύθερη μετάφραση της Βεβαίωσης στα Ελληνικά:

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

Λευκωσία

Αγαπητοί Κύριοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 17(1) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, και για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, την οποία έχει υποβάλει η εταιρεία A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd (ο Προτείνοντας) προς τους μετόχους της εταιρείας Interfund Investments Plc (η «Υπό Εξαγορά Εταιρεία») για την εξαγορά μέχρι και του 100% του εκδομένου της κεφαλαίου πληρώνοντας αντίτιμο αποκλειστικά και μόνο σε μετρητά (η «Δημόσια Πρόταση»). Η Τράπεζα HSBC Bank Canada («η Τράπεζα») με την παρούσα επιστολή βεβαιώνει ότι έχει ανοίξει αμετάκλητη σε πρώτη ζήτηση επιστολή πίστωσης με αριθμό SDNHTO314153 για το χρηματικό ποσό των €12.000.000 (δώδεκα εκατομμυρίων), προς όφελος του Προτείνοντα. Η Τράπεζα κατανοεί, βασισμένη σε παραστάσεις του Προτείνοντα, ότι πενήντα τοις εκατό (50%) του ποσού αυτού, ή 6.000.000 αποτελεί το μέγιστο ποσό κεφαλαίου το οποίο ο Προτείνοντας θα κληθεί να πληρώσει κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης στους μετόχους της υπό εξαγορά εταιρείας.

Η επιστολή πίστωσης λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και αποτελεί την αμετάκλητη δέσμευση της Τράπεζας να πληρώσει τον Προτείνοντα μέχρι αυτή την ημερομηνία.

Ημερομηνία: 13 Σεπτεμβρίου 2013

HSBC Bank Canada

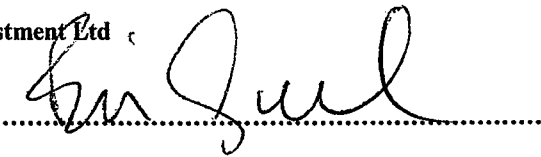
Ο Προτείνοντας και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας A.R.U. Cyprus Equities and Investments Ltd, βεβαιώνουν ότι, έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που να δύναται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους Αποδέκτες.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της

A.R.U. Cyprus Equities and Investment Ltd

Brian Gonick

(Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός)



Jacqueline Nathalie Struminger

(Μη Ανεξάρτητη, Μη εκτελεστική)



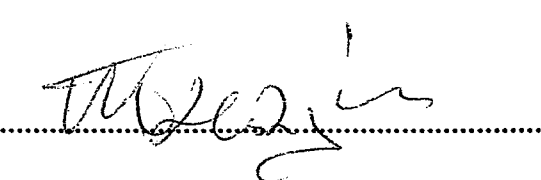
Ανδρέας Λαωνίδου

(Μη Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός)



Ντίνος Πασπαλίδης

(Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός)



Αντώνης Αβραάμ

(Ανεξάρτητος, Μη εκτελεστικός)

