



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
Ν.Π.Δ.Δ.

Α Π Ο Φ Α Σ Η
13/350/31.8.2005
του Διοικητικού Συμβουλίου

Θέμα: Αποτίμηση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού αμοιβαίων κεφαλαίων και του χαρτοφυλακίου ανωνύμων εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου και ανωνύμων εταιρειών επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία τα οποία δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά.

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Αφού έλαβε υπόψη:

1. Την περίπτωση (δ) της παραγράφου 3 του άρθρου 20 του ν. 3283/2004 «Ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α/210/2.11.2004).
2. Την παράγραφο 7 του άρθρου 30 του ν. 3371/2005 «Θέματα Κεφαλαιαγοράς και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α/178/14.7.2005).
3. Την παράγραφο 6 του άρθρου 22 του ν. 2778/1999 «Αμοιβαία Κεφάλαια Ακίνητης Περιουσίας - Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α/295/30.12.1999).
4. Το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 «Κωδικοποίηση της Νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα Κυβερνητικά Όργανα» (ΦΕΚ Α/98/22.4.2005).

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

Άρθρο 1

1. Η αποτίμηση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού αμοιβαίων κεφαλαίων και του χαρτοφυλακίου ανωνύμων εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου (Α.Ε.Ε.Χ.) και

ανωνύμων εταιρειών επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία (Α.Ε.Ε.Α.Π.) τα οποία δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά (εφεξής «στοιχεία») διενεργείται κάθε χρόνο:

- (α) είτε με βάση τα ίδια κεφάλαια του εκδότη των εν λόγω στοιχείων, όπως προκύπτουν από τις τελευταίες δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του, προσαρμοσμένα με τις τυχόν ποσοτικοποιημένες παρατηρήσεις του ορκωτού ελεγκτή,
- (β) είτε με βάση το μέσο όρο της αξίας που προκύπτει από δύο εκθέσεις αποτίμησης που συντάσσονται από ανεξάρτητους ορκωτούς ελεγκτές. Οι δαπάνες για την σύνταξη των εκθέσεων αποτίμησης βαρύνουν την ανώνυμη εταιρία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.), την Α.Ε.Ε.Χ. ή την Α.Ε.Ε.Α.Π. και κάθε έκθεση αποτίμησης αναφέρει τις μεθόδους αποτίμησης που λήφθηκαν υπόψη, καθώς και κάθε άλλο σημαντικό γεγονός το οποίο συνεκτιμήθηκε και επηρέασε, θετικά ή αρνητικά, την αξία των περιουσιακών στοιχείων του εκδότη.

Άρθρο 2

1. Οι Α.Ε.Δ.Α.Κ., οι Α.Ε.Ε.Χ. και οι Α.Ε.Ε.Α.Π. οφείλουν, προκειμένου η εν λόγω αξία να συνυπολογισθεί στο ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου και στο χαρτοφυλάκιο των Α.Ε.Ε.Χ. και των Α.Ε.Ε.Α.Π. να αποτιμήσουν την αξία των στοιχείων του εκδότη:

- (α) εντός τριών εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων του εκδότη σε περίπτωση που ακολουθείται η μέθοδος αποτίμησης της περίπτωσης (α) του άρθρου 1, ή
- (β) εντός δύο μηνών από τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων του εκδότη σε περίπτωση που ακολουθείται η μέθοδος αποτίμησης της περίπτωσης (β) του άρθρου 1.

2. Οι Α.Ε.Δ.Α.Κ., οι Α.Ε.Ε.Χ. και οι Α.Ε.Ε.Α.Π. υποβάλλουν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του εκδότη των στοιχείων και, αν υπάρχουν, τις εκθέσεις αποτίμησης των στοιχείων εντός μηνός από την διενέργεια της αποτίμησης της παραγράφου 1.

Άρθρο 3

1. Για την πρώτη εφαρμογή της απόφασης αυτής, οι Α.Ε.Δ.Α.Κ., οι Α.Ε.Ε.Χ. και οι Α.Ε.Ε.Α.Π. οφείλουν να αποτιμήσουν την αξία των στοιχείων του εκδότη σύμφωνα με το άρθρο 1 εντός δύο (2) μηνών από την έναρξη ισχύος της απόφασης αυτής και να ενημερώσουν σχετικά την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς υποβάλλοντας τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 2 του άρθρου 2.

2. Από την έναρξη ισχύος της απόφασης αυτής καταργείται η απόφαση 3/119/25.8.1992 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β/204/26.3.1993).

Άρθρο 4

1. Η απόφαση αυτή ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

2. Από τις διατάξεις της απόφασης αυτής δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του κρατικού προϋπολογισμού.

3. Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β).

Ο Γραμματέας

Ο Πρόεδρος

Ο Α΄ Αντιπρόεδρος

Ο Β΄ Αντιπρόεδρος

Αλέξιος Α. Πιλάβιος

Γιάγκος Χαραλάμπους

Αναστάσιος Θ. Γαβρηλίδης

Τα Μέλη