



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

ΑΠΟΦΑΣΗ  
10/1058/23.7.2025  
του Διοικητικού Συμβουλίου

Θέμα: Τροποποίηση των διατάξεων της με αριθμό 15/633/20.12.2012 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Οργανωτικές απαιτήσεις για τη λειτουργία των ΑΕΔΑΚ, σύγκρουση συμφερόντων, κανονισμός συμπεριφοράς, διαχείριση κινδύνων και περιεχόμενο της σύμβασης μεταξύ θεματοφύλακα και εταιρείας διαχείρισης» (ΦΕΚ Β' 12/10.1.2013).

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ  
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Λαμβάνοντας υπόψη:

1. Τις περιπτώσεις α) και β) της παραγράφου 2 και την παράγραφο 8 του άρθρου 14, το άρθρο 23, τις παραγράφους 2 και 3 του άρθρου 37 και τις παραγράφους 1 και 4 του άρθρου 60 του ν.4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, Οδηγία 2009/65/ΕΚ. Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στις διατάξεις των Οδηγιών 2010/ 78/ΕΕ, 2010/73/ΕΕ, 2011/96/ΕΕ, 2009/133/ΕΚ, 2004/113/ΕΚ.Ευρωπαϊκή Συνεταιριστική Εταιρεία. Μέτρα εφαρμογής των Κανονισμών (ΕΚ) 1338/2001 και (ΕΕ) 1210/2010 περί προστασίας του ευρώ και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α/250/20.12.2012),
2. Τα άρθρα 11Α έως 11Δ του ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, Οδηγία 2009/65. Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στις διατάξεις των Οδηγιών 2010/ 78/ΕΕ, 2010/73/ΕΕ, 2011/96/ΕΕ, 2009/133/ ΕΚ, 2004/ 113/ΕΚ.Ευρωπαϊκή Συνεταιριστική Εταιρεία. Μέτρα εφαρμογής των Κανονισμών (ΕΚ) 1338/2001 και (ΕΕ) 1210/2010 περί προστασίας του ευρώ και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α/250/20.12.2012) όπως προστέθηκαν με τις διατάξεις των άρθρων 17, 18, 19 και 20 αντίστοιχα του ν. 5193/2025 (ΦΕΚ 56/Α/11.4.2025) «Ενίσχυση της κεφαλαιαγοράς και άλλες διατάξεις»
3. Την Οδηγία 2010/43/ΕΕ της Επιτροπής της 1ης Ιουλίου 2010 «για την εφαρμογή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις οργανωτικές απαιτήσεις, τις συγκρούσεις συμφερόντων, την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας, τη διαχείριση κινδύνου και το περιεχόμενο της συμφωνίας μεταξύ ενός θεματοφύλακα και μιας εταιρείας διαχείρισης».
4. Την με αριθμό 15/633/20.12.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Οργανωτικές απαιτήσεις για τη λειτουργία των ΑΕΔΑΚ, σύγκρουση συμφερόντων, κανονισμός συμπεριφοράς, διαχείριση κινδύνων και περιεχόμενο της σύμβασης μεταξύ θεματοφύλακα και εταιρείας διαχείρισης» (ΦΕΚ Β' 12/10.1.2013).

5. Την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του ν. 2166/1993 (ΦΕΚ Α' 137), όπως τροποποιήθηκε με την παρ.3 του άρθρου 18 του ν. 2198/1994 (ΦΕΚ Α' 43) και αντικαταστάθηκε από την παρ.6 του άρθρου 39 του ν. 2324/1995 (ΦΕΚ Α' 146).
6. Το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 «Κωδικοποίηση της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα» (ΦΕΚ Α/98/2005).
7. Την απόφαση 9/1058/23.7.2025 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Εργαλεία διαχείρισης ρευστότητας: Πολιτικές, διαδικασίες, οργανωτικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις ενημέρωσης κατά την πρόβλεψη και ενεργοποίηση από τις ΑΕΔΑΚ εργαλείων διαχείρισης ρευστότητας».
8. Το γεγονός ότι οι διατάξεις της παρούσας δεν αφορούν σε διοικητική διαδικασία για την οποία υπάρχει υποχρέωση καταχώρισης στο ΕΜΔΔ-ΜΙΤΟΣ.

## **ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ**

Την τροποποίηση της με αριθμό 15/633/20.12.2012 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Οργανωτικές απαιτήσεις για τη λειτουργία των ΑΕΔΑΚ, σύγκρουση συμφερόντων, κανονισμός συμπεριφοράς, διαχείριση κινδύνων και περιεχόμενο της σύμβασης μεταξύ θεματοφύλακα και εταιρείας διαχείρισης» (ΦΕΚ Β' 12/10.1.2013) ως εξής:

### **Άρθρο 1**

1. Η παράγραφος 2 του άρθρου 8 της απόφασης 15/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αντικαθίσταται ως εξής:

«2. Η ΑΕΔΑΚ θεσπίζει και τηρεί λογιστικές πολιτικές και διαδικασίες, σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες της ελληνικής νομοθεσίας ή της νομοθεσίας του κράτους μέλους καταγωγής ΟΣΕΚΑ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος και τους οποίους διαχειρίζεται η ΑΕΔΑΚ, ώστε να διασφαλίζεται ότι η αξία του καθαρού ενεργητικού κάθε ΟΣΕΚΑ υπολογίζεται με ακρίβεια, καθώς και ότι για την εκτέλεση των αιτήσεων απόκτησης ή εξαγοράς/εξόφλησης μεριδίων λαμβάνεται υπόψη η καθαρή τιμή του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ, προσαρμοσμένη κατά τις προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς αντίστοιχα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 11 του ν. 4099/2012. Σε περίπτωση ενεργοποίησης των μηχανισμών των άρθρων 11Γ και 11Δ του ν. 4099/2019, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στα άρθρα αυτά και στα άρθρα 6 και 7 της απόφασης 9/1058/23.7.2025 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς».

2. Η παράγραφος 3 του άρθρου 8 της απόφασης 15/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αντικαθίσταται ως εξής:

«3. Η ΑΕΔΑΚ θεσπίζει και τηρεί κατάλληλες διαδικασίες για την ορθή και ακριβή αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, με βάση τους κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του ν. 4099/2012. Σε περίπτωση ενεργοποίησης των μηχανισμών των άρθρων 11Γ και 11Δ του ν. 4099/2019, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στα άρθρα αυτά και στα άρθρα 6 και 7 της απόφασης 9/1058/23.7.2025 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς».

3. Η παράγραφος 3 του άρθρου 40 της απόφασης 15/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αντικαθίσταται ως εξής:

«3. Η ΑΕΔΑΚ εφαρμόζει κατάλληλη διαδικασία διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας προκειμένου να εξασφαλίζεται ότι για κάθε ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται είναι σε θέση να τηρεί ανά πάσα στιγμή την υποχρέωση της παραγράφου 1 του άρθρου 8 του ν. 4099/2012. Η διαδικασία διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας δύναται να λαμβάνει υπόψη τα τυχόν εργαλεία

διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας που προβλέπονται στα άρθρα 11Α έως 11Δ του ν. 4099/2012.

Εφόσον είναι απαραίτητο, η ΑΕΔΑΚ πραγματοποιεί ελέγχους με προσομοίωση ακραίων καταστάσεων, με σκοπό την αξιολόγηση του κινδύνου ρευστότητας του ΟΣΕΚΑ υπό εξαιρετικές συνθήκες. Κατά τη διεξαγωγή των προσομοιώσεων η ΑΕΔΑΚ δύναται να λαμβάνει υπόψη τα τυχόν εργαλεία διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας που προβλέπονται στα άρθρα 11Α έως 11Δ του ν. 4099/2012».

## **Άρθρο 2** **Έναρξη ισχύος**

Η απόφαση αυτή ισχύει από την έκδοσή της.

Από τις διατάξεις της παρούσας δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Η Γραμματέας

Αλεξάνδρα Νινάσιου

Η Πρόεδρος

Ο Α' Αντιπρόεδρος

Η Β' Αντιπρόεδρος

Βασιλική Λαζαράκου

Μιχαήλ Φέκκας

Αναστασία Στάμου

Τα μέλη

Αναστάσιος Βιρβιλιός

Παναγιώτης Γιαννόπουλος

Γεώργιος Λελεδάκης

Νικόλαος Σταυριανού