

2021

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ



ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ
ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2021
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 34)
ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2021



**ΤΑΜΕΙΟ
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ
ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ



ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ	03
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ	04
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	05
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2021	06
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2021	07
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	08
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	09
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	10-25
1 Γενικές Πληροφορίες	11
2 Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	12
2.1 Βάση παρουσίασης	12
2.2 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)	12
2.3 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές	14
3 Πληροφόρηση κατά Τομέα	15
4 Ταμείο και Διαθέσιμα σε Τράπεζες	17
5 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	17
6 Απαιτήσεις από Τράπεζες υπό Εκκαθάριση	22
7 Έσοδα από Τόκους	22
8 Δαπάνες Προσωπικού	23
9 Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	23
10 Κέρδη/(ζημιές) από Χρηματοοικονομικά Μέσα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	24
11 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	24
12 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού	25

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Εμείς, τα Μέλη του Γενικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, εξ' όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι:

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας της εξαμήνης περιόδου που έληξε την 30/06/2021, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή και εύλογο τα στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών του Ταμείου.

Αθήνα, 15 Νοεμβρίου 2021

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης

Το Μέλος της Εκτελεστικής
Επιτροπής

Ιορδάνης Αϊβάζης

Ο Πρόεδρος του Γενικού
Συμβουλίου

Ανδρέας Βερούκιος

Το Μέλος του Γενικού
Συμβουλίου

Christof Gabriel Maetze

Το Μέλος του Γενικού
Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Τσατσαρώνης

Το Μέλος του Γενικού
Συμβουλίου

Marco Giovanni Mazzucchelli

Το Μέλος του Γενικού
Συμβουλίου, εκπρόσωπος
του Υπ. Οικ.

Παναγιώτης Τριδήςμας

Το Μέλος του Γενικού
Συμβουλίου

Paul Anne F Bodart

Το Μέλος του Γενικού Συμβουλίου,
ορισμένος από την ΤτΕ

Βασίλειος Σπηλιωτόπουλος



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς το «Γενικό Συμβούλιο του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, Νομικό Πρόσωπο Ιδιωτικού Δικαίου»

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας Νομικό Πρόσωπο Ιδιωτικού Δικαίου της 30 Ιουνίου 2021 και τις σχετικές συνοπτικές Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (Δ.Π.Α.Ε.) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και συνεπώς δε μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 30 Ιουνίου 2021 δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Αθήνα, 16 Νοεμβρίου 2021
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε '000€	Σημείωση	30/06/2021	31/12/2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε τράπεζες	4	1.084.268	1.435.104
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5	1.616.906	1.690.172
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία		528	685
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		52	41
Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκκαθάριση	6	1.342.460	1.342.460
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		100	645
Σύνολο Ενεργητικού		4.044.314	4.469.107
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Λοιπές υποχρεώσεις		5.326	2.989
Σύνολο Υποχρεώσεων		5.326	2.989
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Κεφάλαιο		42.163.558	42.163.558
Συσσωρευμένες ζημιές		(38.124.570)	(37.697.440)
Ίδια Κεφάλαια		4.038.988	4.466.118
Σύνολο Υποχρεώσεων & Ιδίων Κεφαλαίων		4.044.314	4.469.107

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 15 Νοεμβρίου 2021

Ο Πρόεδρος του Γενικού Συμβουλίου

Ανδρέας Βερούκιος

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Το Μέλος της Εκτελεστικής
Επιτροπής

Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών

Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης

Ιορδάνης Αϊβάζης

Ευαγγελία Δ. Χατζητσάκου



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2021

Ποσά σε '000€	Σημείωση	01/01/2021 - 30/06/2021	01/01/2020 - 30/06/2020
Έσοδα από τόκους	7	10.381	14.388
Δαπάνες προσωπικού	8	(2.493)	(2.125)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(8.834)	(1.797)
Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	(425.975)	(1.327.708)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(209)	(184)
Λοιπά έσοδα		4	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(3)	(5)
Ζημιές περιόδου		(427.130)	(1.317.430)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) περιόδου		(427.130)	(1.317.430)

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 15 Νοεμβρίου 2021

Ο Πρόεδρος του Γενικού Συμβουλίου

Ανδρέας Βερούκιος

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης

Το Μέλος της Εκτελεστικής
Επιτροπής

Ιορδάνης Αϊβάζης

Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών

Ευαγγελία Δ. Χατζητσάκου



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2021

Ποσά σε '000€	Σημείωση	01/04/2021 - 30/06/2021	01/04/2020 - 30/06/2020
Έσοδα από τόκους	7	4.710	6.278
Δαπάνες προσωπικού	8	(1.169)	(884)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(3.915)	(1.122)
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	(68.267)	95.081
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(108)	(99)
Λοιπά έσοδα		4	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(2)	(3)
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου		(68.747)	99.251
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) περιόδου		(68.747)	99.251

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε '000€	Κεφάλαιο	Συσσωρευμένες ζημιές	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2020	42.163.558	(35.617.239)	6.546.319
Ζημιές περιόδου από 01/01/2020 έως 30/06/2020	-	(1.317.430)	(1.317.430)
Υπόλοιπο 30/06/2020	42.163.558	(36.934.669)	5.228.889
Ζημιές περιόδου από 01/07/2020 έως 31/12/2020	-	(762.771)	(762.771)
Υπόλοιπο 31/12/2020	42.163.558	(37.697.440)	4.466.118
Ζημιές περιόδου από 01/01/2021 έως 30/06/2021	-	(427.130)	(427.130)
Υπόλοιπο 30/06/2021	42.163.558	(38.124.570)	4.038.988

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε '000€	01/01/2021 - 30/06/2021	01/01/2020 - 30/06/2020
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ζημίες περιόδου	(427.130)	(1.317.430)
Προσαρμογές μη-ταμειακών κινήσεων συμπεριλαμβανομένων στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και λοιπές προσαρμογές:	417.616	1.313.984
Έσοδα από τόκους	(10.381)	(14.388)
Ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	425.975	1.327.708
Κέρδη από πώληση παγίων	(2)	-
Προβλέψεις και δεδουλευμένες δαπάνες προσωπικού	1.812	476
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	209	184
Χρηματοοικονομικά έξοδα	3	5
Καθαρή μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:	546	238
Μεταβολή στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	546	238
Καθαρή αύξηση/(μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:	655	(121)
Μεταβολή στις λοιπές υποχρεώσεις	655	(121)
Τόκοι εισπραχθέντες	10.381	14.388
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.068	11.060
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου επενδύσεων	(352.709)	-
Εισπράξεις από διάθεση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	3	-
Απόκτηση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(64)	(162)
Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες	(352.770)	(162)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων	(134)	(114)
Καθαρές ταμειακές ροές σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(134)	(114)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	(350.836)	10.784
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.435.103	1.354.557
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.084.267	1.365.341

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 25 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ
ΕΠΙ ΤΩΝ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ
ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ
ΧΡΗΜΑΤΟ-
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σημείωση 1 | Γενικές Πληροφορίες

Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εφεξής «ΤΧΣ» ή «Ταμείο») συστάθηκε την 21/07/2010 με τον ιδρυτικό Νόμο 3864/2010 ως νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου και δεν ανήκει στο δημόσιο τομέα, ούτε στον ευρύτερο δημόσιο τομέα. Διαθέτει διοικητική και οικονομική αυτοτέλεια, λειτουργεί αποκλειστικά υπό τους κανόνες της ιδιωτικής οικονομίας και διέπεται από τις διατάξεις του ιδρυτικού νόμου όπως ισχύει. Συμπληρωματικά εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κ.Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει, εφόσον δεν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις και τους στόχους του ιδρυτικού του νόμου. Ο αμιγώς ιδιωτικός χαρακτήρας του Ταμείου δεν αναιρείται ούτε από την κάλυψη του συνόλου του κεφαλαίου του από το Ελληνικό Δημόσιο, ούτε από την έκδοση των προβλεπόμενων αποφάσεων του Υπουργού Οικονομικών. Με βάση το Νόμο 4389/2016 το ΤΧΣ είναι άμεση θυγατρική της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας (ΕΕΣΥΠ), παρόλο αυτά η διοικητική αυτονομία και η ανεξαρτησία του ΤΧΣ δεν επηρεάζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4389/2016¹. Το Ταμείο ενεργεί σε συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις που απορρέουν από την Κύρια Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης (Master Financial Assistance Facility Agreement) που υπογράφηκε την 15/03/2012 και τη νέα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης που υπογράφηκε την 19/08/2015. Σύμφωνα με το Νόμο 4549/2018, η διάρκεια του Ταμείου παρατάθηκε έως την 31/12/2022. Με αποφάσεις του Υπουργού Οικονομικών, η διάρκεια του Ταμείου μπορεί να παραταθεί περαιτέρω, εάν αυτό κριθεί αναγκαίο για την εκπλήρωση του σκοπού του.

Κατά την ημερομηνία έκδοσης των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ταμείου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2021, η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής και του Γενικού Συμβουλίου είχε ως εξής:

Εκτελεστική Επιτροπή *	Θέση
Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης	Διευθύνων Σύμβουλος
Ιορδάνης Αϊβάζης	Εκτελεστικό Μέλος
Γενικό Συμβούλιο	Θέση
Ανδρέας Βερούκιος	Πρόεδρος
Marco Giovanni Mazzucchelli	Μέλος
Christof Gabriel Maetze	Μέλος
Κωνσταντίνος Τσατσαρώνης	Μέλος
Παναγιώτης Τριδήμας	Μέλος, Εκπρόσωπος από το Υπουργείο Οικονομικών
Paul Anne F Bodart	Μέλος
Βασίλειος Σπηλιωτόπουλος	Μέλος, ορισμένος από τηνΤτΕ

* Την 15/02/2021, ο κ. Martin Czurda παραιτήθηκε από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και εκτελεστικού μέλους της Εκτελεστικής Επιτροπής.

* Την 06/04/2021, η κα. Μαρίκα Σ. Ιωάννου-Φραγκάκη παραιτήθηκε από τη θέση της ως εκτελεστικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής με ημερομηνία ισχύος την 13/04/2021.

* Την 06/04/2021, ο κ. Ιορδάνης Αϊβάζης ορίστηκε από την ΤτΕ και ανέλαβε τα καθήκοντά του την 14/04/2021 ως εκτελεστικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής αντικαθιστώντας την κα. Μαρίκα Σ. Ιωάννου-Φραγκάκη.

* Την 21/05/2021, ο κ. Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης παραιτήθηκε από τη θέση του ως Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και ανέλαβε τα καθήκοντά του ως Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, αντικαθιστώντας τον κ. Martin Czurda.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Γενικό Συμβούλιο του Ταμείου την 15 Νοεμβρίου 2021.



¹ Κατά συνέπεια, δεδομένου ότι η ΕΕΣΥΠ δεν ασκεί έλεγχο ή ουσιώδη επιρροή στο ΤΧΣ, οι χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου δεν ενοποιούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΕΕΣΥΠ.

Σημείωση 2 | Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

2.1. Βάση παρουσίας

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ταμείου για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2021 (εφεξής «ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις και όχι όλη την πληροφόρηση που απαιτείται στην περίπτωση σύνταξης πλήρων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Συνεπώς, οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2020, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν είναι σύμφωνες με εκείνες του προηγούμενου οικονομικού έτους και της αντίστοιχης ενδιάμεσης περιόδου, εκτός από την υιοθέτηση των νέων και τροποποιημένων προτύπων όπως παρατίθενται στη Σημείωση 2.2 κατωτέρω.

Τα ποσά απεικονίζονται σε χιλιάδες Ευρώ με στρογγυλοποίηση στο πλησιέστερο ακέραιο, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά ("δισ." αντιστοιχεί σε δισεκατομμύρια και "εκ." αντιστοιχεί σε εκατομμύρια).

2.2. Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

2.2.1. Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε υφιστάμενα πρότυπα που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2021:

-ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση): Παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιουνίου 2020 και μετά). Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι στους εκμισθωτές) την προαιρετική δυνατότητα εξαίρεσης από την αξιολόγηση του κατά πόσον η παραχώρηση ενοικίου που σχετίζεται με τον COVID-19 αποτελεί τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να αντιμετωπίζουν λογιστικά τις παραχωρήσεις ενοικίου με τον ίδιο τρόπο όπως και τις αλλαγές που δεν θεωρούνται τροποποιήσεις μισθώσεων. Η τροποποίηση είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιουνίου 2020. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου.

-ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις): Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς - Φάση 2 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2021, όπως εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board («IASB»)). Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια πρακτική μέθοδο για τις αλλαγές που απαιτούνται από την αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς, διευκρινίζουν ότι οι σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου δεν διακόπτονται μόνο λόγω της αναμόρφωσης επιτοκίων αναφοράς και εισάγουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την φύση και την έκταση των κινδύνων που προκύπτουν από την αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς, τους τρόπους αντιμετώπισης των κινδύνων αυτών, καθώς και την πρόοδο και τον τρόπο μετάβασης στα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου.

-ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση): Παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2021 και μετά). Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, έτσι ώστε οι οντότητες να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου.



ΕΔΔΠΧ Απόφαση Ατζέντας: Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους» - Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας

Τον Μάιο του 2021, η Επιτροπή Διερμυνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧ) εξέδωσε οριστική απόφαση σχετικά με την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 19 αναφορικά με την κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας. Ειδικότερα, η απόφαση απαιτεί από μια οντότητα να κατανέμει παροχές μόνο στις περιόδους κατά τις οποίες προκύπτει η υποχρέωση παροχής παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Με βάση την εν λόγω ερμηνεία, πρόβλεψη θα πρέπει να αναγνωρίζεται μόνο για τους εργαζομένους με λιγότερα από 16 έτη να απομένουν μέχρι τη συνταξιοδότηση. Η παρούσα απόφαση αντζέντας δεν έχει επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων και του Πλαισίου, που ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2021 υιοθετήθηκαν από την ΕΕ .

2.2.2. Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα που θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2021

- **ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά, όπως εκδόθηκε από το IASB). Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4, ενώ τον Ιούνιο του 2020, το IASB εξέδωσε Σχέδιο Τροποποίησης Προτύπου. Το ΔΠΧΑ 17 ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση καθώς και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω προτύπου και σκοπός του είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες που απεικονίζουν ακριβοδίκαια τα συμβόλαια αυτά. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με συνεπή τρόπο. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.

-**ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση): Παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Απριλίου 2021 και μετά). Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022.

-**ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις): Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις ενημερώνουν μια αναφορά στο ΔΠΧΑ 3 για το Εννοιολογικό Πλαίσιο χωρίς να αλλάζουν τις λογιστικές απαιτήσεις για συνενώσεις επιχειρήσεων.

-**ΔΛΠ 16 (Τροποποιήσεις): Ενσώματα Πάγια: Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις απαγορεύουν σε μια εταιρία να αφαιρεί από το κόστος των ενσώματων παγίων τα ποσά που εισπράττονται από την πώληση στοιχείων που έχουν παραχθεί ενώ το περιουσιακό στοιχείο βρίσκεται στη φάση προετοιμασίας για την προβλεπόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, η εταιρία θα αναγνωρίζει τέτοιου είδους εισπράξεις από πωλήσεις και το σχετικό κόστος στα αποτελέσματα.

-**ΔΛΠ 37 (Τροποποιήσεις): Επαχθείς συμβάσεις: Κόστος Εκπλήρωσης Σύμβασης** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τα κόστη που λαμβάνονται υπόψη, κατά την αξιολόγηση του κατά πόσο μια σύμβαση θα είναι ζημιογόνος.

-**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση): Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπροθέσμων και μακροπροθέσμων** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες ανάλογα με τα δικαιώματα που υπάρχουν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από τα γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Η τροποποίηση για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπροθέσμων και μακροπροθέσμων εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2020 και είναι σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022 και μετά. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας COVID-19, το IASB ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος ώστε να παρέχεται περισσότερος χρόνος στις οντότητες να εφαρμόσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση που προκύπτουν από αυτές τις τροποποιήσεις. Η ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπροθέσμων και μακροπροθέσμων είναι σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά. Παρόλο που η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ταμείου παρουσιάζεται βάσει ρευστότητας, αυτή η τροποποίηση



διευκρινίζει ότι ο διακανονισμός αναφέρεται σε μεταφορά στον αντισυμβαλλόμενο χρημάτων, μετοχικών τίτλων, άλλων περιουσιακών στοιχείων ή υπηρεσιών.

-ΔΛΠ 1 και Οδηγία Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2 (Τροποποιήσεις): Γνωστοποίηση Λογιστικών Πολιτικών (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Περαιτέρω τροποποιήσεις εξηγούν πως μια οντότητα μπορεί να εντοπίσει μια ουσιώδη λογιστική πολιτική. Περιλαμβάνονται παραδείγματα για το πότε μία λογιστική πολιτική είναι πιθανό να είναι ουσιώδης. Το Συμβούλιο ανέπτυξε οδηγίες και παραδείγματα προκειμένου να εξηγήσει και να υποστηρίξει την εφαρμογή της «μεθόδου ουσιαστικότητας σε τέσσερα βήματα».

-ΔΛΠ 8 (Τροποποίηση): Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Η τροποποίηση αντικαθιστά τον ορισμό της αλλαγής σε λογιστικές εκτιμήσεις με τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων. Σύμφωνα με το νέο ορισμό οι λογιστικές εκτιμήσεις αποτελούν «νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης». Λογιστικές εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται σε περιπτώσεις που οι λογιστικές πολιτικές απαιτούν, για στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τρόπο επιμέτρησης που υπόκειται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που προέρχονται από νέες πληροφορίες ή νέες εξελίξεις δεν αποτελούν διόρθωση σφάλματος.

-ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις): Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

-Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2018-2020 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022 και μετά, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις που έχουν εφαρμογή για το Ταμείο αναφέρονται στη συνέχεια:

-ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αμοιβές στο τεστ '10 τοις εκατό' για παύση αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές περιλαμβάνει μια οικονομική οντότητα όταν εφαρμόζει το τεστ '10 τοις εκατό' κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον θα γίνει παύση αναγνώρισης μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Στην αξιολόγηση περιλαμβάνονται μόνο οι αμοιβές που καταβάλλονται ή εισπράττονται μεταξύ της οντότητας (του δανειολήπτη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που καταβάλλονται ή εισπράττονται από την οντότητα ή τον δανειστή για λογαριασμό του άλλου.

-ΔΠΧΑ 16: Κίνητρα Μίσθωσης. Η τροποποίηση του Επεξηγηματικού Παραδείγματος 13 που συνοδεύει το ΔΠΧΑ 16 αφαιρεί από το παράδειγμα την απεικόνιση της αποζημίωσης από τον εκμισθωτή των βελτιώσεων του μίσθιου, προκειμένου να αποφευχθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με την αντιμετώπιση των κινήτρων μίσθωσης που ενδέχεται να προκύψουν λόγω του τρόπου με τον οποίο απεικονίζονται τα κίνητρα μίσθωσης σε αυτό παράδειγμα.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων με ισχύ μετά το 2021 δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε. με εξαίρεση τις τροποποιήσεις: ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια, ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2018-2020 οι οποίες έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

2.3 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές

Κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές που διενεργήθηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ταμείου και τις κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.



Σημείωση 3 | Πληροφόρηση κατά Τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς του Ταμείου συνάδουν με την πληροφόρηση της Διοίκησης. Τα έσοδα και έξοδα των λειτουργικών τομέων του Ταμείου λαμβάνονται υπόψη στην αξιολόγηση της επίδοσης των λειτουργικών τομέων. Το Ταμείο δεν έχει γεωγραφικούς τομείς καθώς, σύμφωνα με τον ιδρυτικό του νόμο, οι δραστηριότητές του είναι μόνο στην Ελλάδα. Το Ταμείο δεν έχει ενδοτομιακές/ ενδοομιλικές συναλλαγές καθώς δεν ενοποιεί καμία από τις επενδύσεις του και κάθε τομέας του είναι ανεξάρτητος. Το Ταμείο λειτουργεί μέσα από τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

Συστημικές Τράπεζες: Ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει όλα τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία είχαν λάβει κεφαλαιακή υποστήριξη και τελικώς ανακεφαλαιοποιήθηκαν από το Ταμείο το 2013 και το 2015 ανάλογα με τις κεφαλαιακές τους απαιτήσεις, ήτοι την Alpha Bank, την Eurobank, την ΕΤΕ και την Τράπεζα Πειραιώς. Μετά τον εταιρικό μετασχηματισμό τους, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε και η Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε. αντικατέστησαν τις τράπεζες, αντίστοιχα.

Τράπεζες υπό Εκκαθάριση: Ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει τις τράπεζες που έχουν τεθεί υπό εκκαθάριση και το Ταμείο έχει διαθέσει κεφάλαια για το χρηματοδοτικό κενό (εφεξής «funding gap») αντί του ΤΕΚΕ σύμφωνα με το Νόμο 4051/2012, όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 4224/2013.

Λοιπά: Ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει τα αποτελέσματα από τις εσωτερικές λειτουργίες και διαδικασίες, οι οποίες διασφαλίζουν τον κατάλληλο σχεδιασμό και εφαρμογή των πολιτικών και αρχών του Ταμείου. Περιλαμβάνει, επίσης, τα ταμειακά διαθέσιμα και τα έσοδα από τόκους των ταμειακών διαθεσίμων.



Ανάλυση κατά επιχειρηματικό τομέα

01/01/2021-31/06/2021

Ποσά σε '000€	Συστημικές Τράπεζες	Τράπεζες υπό Εκκαθάριση	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από τόκους	-	-	10.381	10.381
Δαπάνες προσωπικού	(1.679)	(74)	(740)	(2.493)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(7.514)	(154)	(1.166)	(8.834)
Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(425.975)	-	-	(425.975)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(65)	(9)	(135)	(209)
Λοιπά έσοδα	-	-	4	4
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(3)	-	-	(3)
Κέρδη/(Ζημιές) της περιόδου	(435.236)	(237)	8.343	(427.130)

30/06/2021

Ενεργητικό επιχειρηματικού τομέα	1.616.906	1.342.460	1.084.948	4.044.314
Υποχρεώσεις επιχειρηματικού τομέα	(4.354)	(30)	(942)	(5.326)

01/01/2020-30/06/2020

Έσοδα από τόκους	-	-	14.388	14.388
Δαπάνες προσωπικού	(1.479)	(73)	(573)	(2.125)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(943)	(170)	(684)	(1.797)
Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1.327.708)	-	-	(1.327.708)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(52)	(7)	(125)	(184)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(4)	-	(1)	(5)
Κέρδη/(Ζημιές) της περιόδου	(1.330.185)	(250)	13.005	(1.317.430)

31/12/2020

Ενεργητικό επιχειρηματικού τομέα	1.690.171	1.342.460	1.436.475	4.469.107
Υποχρεώσεις επιχειρηματικού τομέα	(1.994)	(46)	(949)	(2.989)



Σημείωση 4 | Ταμείο και Διαθέσιμα σε Τράπεζες

Ποσά σε '000€	30/06/2021	31/12/2020
Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες	56	34
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	895	29
Λογαριασμός ταμειακής διαχείρισης στην ΤτΕ	1.083.317	1.435.041
Σύνολο	1.084.268	1.435.104

Το κονδύλι «Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες» περιλαμβάνει το ταμείο και έναν μη τοκοφόρο λογαριασμό όψεως σε εμπορική τράπεζα, ο οποίος εξυπηρετεί τις καθημερινές υποχρεώσεις του Ταμείου.

Το κονδύλι «Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα» αναφέρεται σε υπόλοιπα που υποχρεωτικά κατατίθενται στην ΤτΕ και τηρούνται σε έναν ειδικό τοκοφόρο λογαριασμό, ο οποίος εξυπηρετεί τις καθημερινές υποχρεώσεις του Ταμείου.

Σύμφωνα με το Νόμο 4549/2018, το Ταμείο οφείλει να καταθέτει σε λογαριασμό ταμειακής διαχείρισης στην ΤτΕ τυχόν κεφάλαια που δεν είναι αναγκαία για την κάλυψη των τρεχουσών ταμειακών αναγκών. Τα διαθέσιμα στο λογαριασμό ταμειακής διαχείρισης μπορούν να αξιοποιηθούν άμεσα και ανά πάσα στιγμή από το Ταμείο εφόσον είναι αναγκαία για την εκπλήρωση των σκοπών του.

Τα διαθέσιμα του λογαριασμού ταμειακής διαχείρισης τοποθετούνται σε repos, reverse repos, σε θέσεις αγοράς/επαναπώλησης και πώλησης/επαναγοράς με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με την παράγραφο 11 (η) του άρθρου 15 του Νόμου 2469/1997.

Σημείωση 5 | Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων

Το υπόλοιπο περιλαμβάνει τη συμμετοχή του Ταμείου στις τέσσερις συστημικές τράπεζες, λοιπές συμμετοχές και τις Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες (CoCos) που εκδόθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς, όπως παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε '000€	30/06/2021	31/12/2020
Συμμετοχές στις συστημικές τράπεζες	1.616.386	1.176.917
Λοιπές συμμετοχές	520	535
CoCos έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς	-	512.720
Σύνολο	1.616.906	1.690.172



Μετοχές στις συστημικές τράπεζες

Το Ταμείο έχει ταξινομήσει σε αυτό το κονδύλι τις μετοχές που έλαβε από τη συμμετοχή του στις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου («ΑΜΚ») των τεσσάρων συστημικών τραπεζών που πραγματοποιήθηκαν το 2013 και τις ΑΜΚ της ΕΤΕ και της Τράπεζας Πειραιώς που πραγματοποιήθηκαν το Δεκέμβριο του 2015. Το Ταμείο έχει αρχικώς αναγνωρίσει τις μετοχές στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων με τα μεταγενέστερα κέρδη ή ζημίες τους να αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Κατά τη διάρκεια του 2020 και στις αρχές του 2021, η Eurobank, η Τράπεζα Πειραιώς και η Alpha Bank ολοκλήρωσαν τον εταιρικό μετασχηματισμό τους (Hive Down), ο οποίος είχε ως αποτέλεσμα τη δημιουργία νέων τραπεζών (δηλαδή της Eurobank Α.Ε., Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και της Alpha Bank Α.Ε., αντίστοιχα), οι οποίες αντικατέστησαν όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού του κλάδου της τραπεζικής δραστηριότητας των διασπόμενων οντοτήτων, της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε. και Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. σύμφωνα με το νόμο. Μετά τους εν λόγω εταιρικούς μετασχηματισμούς, το ΤΧΣ κατέχει μετοχές της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (εφεξής «Eurobank Συμμετοχών»), της Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε. (εφεξής «Πειραιώς Συμμετοχών») και της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (εφεξής «Alpha Συμμετοχών»).

Μετατροπή του CoCo σε κοινές μετοχές

Στις 23 Νοεμβρίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο, αφού έλαβε υπόψη την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ και εξέτασε τις διαθέσιμες επιλογές, εξάσκησε τη διακριτική του ευχέρεια σύμφωνα με τους σχετικούς όρους του προγράμματος έκδοσης του CoCo, και αποφάσισε να ακυρώσει την πληρωμή του τοκομεριδίου του CoCo, ύψους €165 εκατ. που ήταν πληρωτέο στις 2 Δεκεμβρίου 2020. Το γεγονός αυτό οδήγησε σε αύξηση της συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας από το επίπεδο του 26,42% στο 61,34% μετά την υποχρεωτική μετατροπή του CoCo, σύμφωνα με τους όρους του μέσου που συμφωνήθηκαν το 2015.

Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των CoCos και της αγοραίας αξίας των μετοχών μετατροπής καταγράφηκε ως ζημία στο κονδύλι "Κέρδος/(Ζημία) από χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων" της κατάστασης συνολικού εισοδήματος του Ταμείου. Η ζημία από την μετατροπή των CoCos για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2021 ανέρχεται σε €23εκ. Με βάση την τιμή της μετοχής της τράπεζας την 4η Ιανουαρίου 2021 (€1,241) η αξία των μετοχών μετατροπής ανήλθε σε €490 εκατ. και η συνολική σωρευτική ζημία από τη μετατροπή ανήλθε σε € 1.550 εκατ.

Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε.

Μετά την τροποποίηση του νόμου του ΤΧΣ με το Νόμο 4783/2021, με την οποία επιτρέπεται στο ΤΧΣ να συμμετέχει σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των πιστωτικών ιδρυμάτων, το Ταμείο συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε. (η «Τράπεζα»), όπως ανακοινώθηκε και αποφασίστηκε από το Δ.Σ. της Τράπεζας στις 16 Μαρτίου 2021 και στις 16 Απριλίου 2021, αντίστοιχα. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε μέσω πλήρους προσφοράς αγοράς. Τα συνολικά κεφάλαια που συγκεντρώθηκαν μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς ανέρχονται σε €1.380 εκατ. Το ΤΧΣ απέκτησε 306.703.672 μετοχές σε τιμή €1,15. Μετά την ολοκλήρωση της ΑΜΚ, η συμμετοχή του Ταμείου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο 27%.

Λοιπές συμμετοχές

Το 2020 η Eurobank Συμμετοχών διένειμε στους μετόχους της, μετοχές οι οποίες εκδόθηκαν από την Eurobank Συμμετοχών με την εταιρική επωνυμία Cairo Mezz Plc, εγγεγραμμένη στην Κύπρο («Cairo Mezz»). Ακολούθως, το ΤΧΣ που κατείχε 52.080.673 μετοχές της Eurobank Συμμετοχών, έλαβε 4.340.056 μετοχές της Cairo Mezz. Οι μετοχές της Cairo Mezz είναι εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά ΕΝ.Α. PLUS.

Εύλογη αξία μετοχών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των μετοχών ανά τράπεζα, καθώς επίσης και το επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας. Η εύλογη αξία των μετοχών στις συστημικές τράπεζες καθορίστηκε με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία των μετοχών της Cairo Mezz PLC καθορίστηκε με βάση τις τιμές στη γενική κατηγορία διαπραγμάτευσης της Εναλλακτικής Αγοράς ΕΝ.Α. PLUS του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η ταξινόμηση σε Επίπεδο 1 βασίζεται στο γεγονός ότι οι τιμές είναι ενεργούς αγοράς μη προσαρμοσμένες.



Εύλογη αξία - Επίπεδο 1

Ποσά σε '000€	30/06/2021	31/12/2020
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε	182.370	161.426
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε	44.268	30.134
Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε	886.725	835.369
Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε	503.023	149.988
Cairo Mezz PLC	520	535
Σύνολο	1.616.906	1.177.452

Κίνηση μετοχών

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των συμμετοχών του Ταμείου στις συστημικές τράπεζες και την Cairo Mezz Plc για τη εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2021:

Αριθμός Μετοχών	Alpha Συμμετοχών*	Eurobank Συμμετοχών*	ΕΤΕ*	Πειραιώς Συμμετοχών*	Cairo Mezz PLC*
Αριθμός μετοχών την 01/01/2021	169.174.167	52.080.673	369.468.775	6.992.448**	4.340.056
Προσθήκες	-	-	-	330.606.702	-
Πωλήσεις	-	-	-	-	-
Μετοχές κατά την 30/06/2021	169.174.167	52.080.673	369.468.775	337.599.150	4.340.056
Από τις οποίες:					
Μετοχές με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου	169.174.167	52.080.673	13.481.860	123.761	-
Μετοχές με πλήρη δικαιώματα ψήφου	-	-	355.986.915	337.475.389	4.340.056
Ποσοστό με περιορισμένα δικαιώματα	10,94%	1,40%	1,47%	0,01%	0,00%
Ποσοστό με πλήρη δικαιώματα ψήφου	0,00%	0,00%	38,92%	26,99%	1,40%

* Το σύνολο των μετοχών δύναται να μεταβιβαστεί χωρίς περιορισμό.

** Μετά τη συνένωση μετοχών τον Απρίλιο του 2021, ο αριθμός των μετοχών που κατείχε το Ταμείο στην Πειραιώς Συμμετοχών την 01/01/2021 άλλαξε από 115.375.400 σε 6.992.448 μετοχές.

Το ποσοστό συμμετοχής του Ταμείου στις συστημικές τράπεζες την 30/06/2021 και 31/12/2020 έχει ως ακολούθως:

Ποσοστό Συμμετοχής	30/06/2021	31/12/2020
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	10,94%	10,96%
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	1,40%	1,40%
Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.	40,39%	40,39%
Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε.	27,00%	26,42%



Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες (Contingent Convertible bonds, «CoCos»)

Σε συνέχεια της ανακεφαλαιοποίησης της ΕΤΕ και της Τράπεζας Πειραιώς το Δεκέμβριο του 2015 και σύμφωνα με τις παρ.2 και 5γ του Νόμου 3864/2010 και την υπ' αριθμό 36/2015 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου, το ΤΧΣ συνείσφερε ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Στήριξης (ΕΜΣ) και σε αντάλλαγμα απέκτησε κοινές μετοχές (25% της κεφαλαιακής ενίσχυσης) και CoCos (75% της κεφαλαιακής ενίσχυσης). Το ΤΧΣ απέκτησε από την ΕΤΕ CoCos συνολικής ονομαστικής αξίας €2.029.200.000 που διαιρούνται σε 20.292 ομολογίες ονομαστικής αξίας €100.000 η κάθε μία και από την Τράπεζα Πειραιώς CoCos συνολικής ονομαστικής αξίας €2.040.000.000 που διαιρούνται σε 20.400 ομολογίες ονομαστικής αξίας €100.000 η κάθε μία. Τα CoCos εκδόθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς και την ΕΤΕ την 02/12/2015 και 09/12/2015, αντίστοιχα, στο άρτιο και είναι αόριστης διάρκειας, χωρίς ορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής. Τα CoCos διέπονται από το ελληνικό δίκαιο, δεν φέρουν δικαιώματα, συνιστούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και μειωμένης κατάταξης επενδύσεις στις δύο τράπεζες και κατατάσσονται ανά πάσα στιγμή συμμετρως (pari passu) με τους κοινούς μετόχους.

Οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες είναι υβριδικό χρηματοοικονομικό τίτλο που εμπεριέχουν χαρακτηριστικά υποχρέωσης και ιδίων κεφαλαίων. Επί της ουσίας αποτελούν εναλλακτική επιλογή συγκέντρωσης κεφαλαίου, η οποία επιτρέπει στις τράπεζες να πληρούν τις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, μέσω της προσμέτρησής τους στους δείκτες κεφαλαίου. Οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες που εκδόθηκαν από την ΕΤΕ και την Τράπεζα Πειραιώς προσμετρούνται στο δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (δείκτης CET1). Μετά τον εταιρικό μετασχηματισμό της Τράπεζας Πειραιώς (Hive Down), τα CoCos κατείχε η Πειραιώς Συμμετοχών. Τα κύρια χαρακτηριστικά των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών παρουσιάζονται παρακάτω.

Κύρια χαρακτηριστικά των CoCos

Λήξη και Τόκος

Τα CoCos δεν έχουν ημερομηνία λήξης (αορίστου διάρκειας). Αποφέρουν απόδοση 8% ανά έτος για τα πρώτα επτά έτη, η οποία στη συνέχεια αναπροσαρμόζεται στο επταετές επιτόκιο Mid-Swap πλέον περιθωρίου. Η καταβολή του τόκου (είτε εν όλω, είτε εν μέρει) εναπόκειται αποκλειστικά στη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου της τράπεζας. Εφόσον επιλεγεί να μην καταβληθεί τόκος, ο τόκος αυτός ακυρώνεται και δεν συσσωρεύεται. Παρόλα αυτά, αν η τράπεζα δεν καταβάλει συνολικά ή μερικά τους καταβλητέους τόκους σε δύο ημερομηνίες καταβολής τόκου, τότε οι ομολογίες μετατρέπονται αυτόματα σε κοινές μετοχές της τράπεζας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της τράπεζας έχει την επιλογή κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να καταβάλει τον τόκο σε μορφή κοινών μετοχών του πιστωτικού ιδρύματος, οι οποίες θα εκδίδονται πρωτογενώς, ο αριθμός των οποίων πρέπει να είναι ίσος με το ποσό του τόκου διαιρούμενο με την τρέχουσα κατά την ημερομηνία καταβολής του τόκου τιμή των κοινών μετοχών. Κάθε καταβολή τόκου υπόκειται στον εκάστοτε ισχύοντα περιορισμό του Μέγιστου Διανεμητέου Ποσού σύμφωνα με το άρθρο 141 της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων. Υποχρεωτική μη καταβολή του τόκου ισχύει αν η καταβολή αυτού οδηγεί στην υπέρβαση του εκάστοτε ισχύοντα Μέγιστου Διανεμητέου Ποσού. Αν η τράπεζα αποφασίσει να μην καταβάλει τόκο, τότε δεν επιτρέπεται η καταβολή μερίσματος. Η πληρωμή του τοκομεριδίου των CoCos είναι στην απόλυτη διακριτική ευχέρεια των τραπεζών, συνεπώς το έσοδο των CoCos θα αναγνωρισθεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος του Ταμείου με την έγκριση της πληρωμής από το ΔΣ της τράπεζας.

Μετατροπή σε κοινές μετοχές σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος ενεργοποίησης

Σε περίπτωση που ο δείκτης CET1 της τράπεζας, υπολογισμένος σε ενοποιημένη ή ατομική βάση υπολείπεται του 7% ή δεν καταβληθούν από την τράπεζα συνολικά ή μερικά οι καταβλητέοι τόκοι σε δύο ημερομηνίες καταβολής τόκου, οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες μετατρέπονται αυτομάτως σε κοινές μετοχές. Ο αριθμός των κοινών μετοχών καθορίζεται διαιρώντας το 116% της ονομαστικής αξίας των τότε ανεξόφλητων ομολογιών με την τιμή της εγγραφής όπως ορίζεται στο Πρόγραμμα Έκδοσης των CoCos. Με τον ίδιο τρόπο καθορίζεται ο αριθμός των μετοχών, εάν το ΤΧΣ αποφασίσει να ασκήσει το δικαίωμα μετατροπής στην 7η ετήσια επέτειο από την έκδοση του.

Ενσωματωμένα δικαιώματα προαίρεσης

Τα ακόλουθα δικαιώματα προαίρεσης είναι ενσωματωμένα στα CoCos:

- Το δικαίωμα της τράπεζας να αποπληρώσει σε μετρητά, το σύνολο ή μέρος, ανά πάσα στιγμή των CoCos στο 100% της ονομαστικής αξίας πλέον τυχόν δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων, με την προϋπόθεση να έχουν ληφθεί οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές.



- Το δικαίωμα του Ταμείου να μετατρέψει τα CoCos σε κοινές μετοχές της τράπεζας τον Δεκέμβριο του 2022.
- Το δικαίωμα της τράπεζας να μην καταβάλλει τόκο σε μία ημερομηνία καταβολής τόκου, χωρίς να αποτελέσει γεγονός ενεργοποίησης.
- Το δικαίωμα της τράπεζας να πληρώσει τόκο με την έκδοση κοινών μετοχών πρωτογενώς αντί για μετρητά.

Αποπληρωμή των CoCos από την ΕΤΕ

Στις 15/12/2016, η ΕΤΕ προχώρησε στην αποπληρωμή των CoCos σύμφωνα με τις δεσμεύσεις του σχεδίου αναδιάρθρωσης και κατόπιν έγκρισης από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) και το Ταμείο εισέπραξε σε μετρητά το ποσό των €2.029 εκ.

Μετατροπή του CoCo της Τράπεζας Πειραιώς

Στις 23 Νοεμβρίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο, αφού έλαβε υπόψη την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ και εξέτασε τις διαθέσιμες επιλογές, εξάσκησε τη διακριτική του ευχέρεια σύμφωνα με τους σχετικούς όρους του προγράμματος έκδοσης του CoCo, και αποφάσισε να ακυρώσει την πληρωμή του τοκομεριδίου του CoCo, ύψους €165 εκατ. που είναι πληρωτέο στις 2 Δεκεμβρίου 2020. Το γεγονός αυτό οδήγησε σε αύξηση της συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας από το επίπεδο του 26,42% στο 61,34% μετά την υποχρεωτική μετατροπή του CoCo, σύμφωνα με τους όρους του μέσου που συμφωνήθηκαν το 2015.

Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των CoCos και της αγοραίας αξίας των μετοχών μετατροπής καταγράφηκε ως ζημία στο κονδύλι "Κέρδος/(Ζημία) από χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων" της κατάστασης συνολικού εισοδήματος του Ταμείου. Η ζημία από την μετατροπή των CoCos για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2021 ανέρχεται σε €23εκ. Με βάση την τιμή της μετοχής της τράπεζας την 4η Ιανουαρίου 2021 (€1,241) η αξία των μετοχών μετατροπής ανήλθε σε €490 εκατ. την 04/01/2021 και η συνολική σωρευτική ζημία από τη μετατροπή ανήλθε σε € 1.550 εκατ.

Εύλογη αξία των CoCos

Η ονομαστική και εύλογη αξία των CoCos την 30/06/2021 και 31/12/2020 απεικονίζεται παρακάτω:

Ποσά σε '000€	Εύλογη Αξία		Ονομαστική Αξία	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
CoCos έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς	-	512.720	-	2.040.000
Σύνολο	-	512.720	-	2.040.000

Στις 31/12/2020 και δεδομένου ότι η Μετατροπή CoCos όπως περιγράφεται παραπάνω ήταν ένα διορθωτικό γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού, η αξία των CoCos αντιπροσώπευε την αξία των 394,4 εκατομμυρίων μετοχών στις 31/12/2020 και η αποτίμηση εκείνη την ημερομηνία ταξινομήθηκε στο Επίπεδο 1 της ιεραρχίας της εύλογης αξίας.

Κίνηση της εύλογης αξίας των CoCos

Ποσά σε '000€	CoCos έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	512.720
Πραγματοποιηθείσα ζημία αναγνωρισμένη στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(23.270)
Αξία μετοχών μετά την μετατροπή των CoCos	(489.450)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2021	-



Σημείωση 6 | Απαιτήσεις από Τράπεζες υπό Εκκαθάριση

Έως την 30/06/2021, το συνολικό ποσό του funding gap που καταβλήθηκε από το Ταμείο ανήλθε σε €13.489εκ., εκ των οποίων €813εκ. ανακτήθηκαν και €11.334 εκ. αξιολογήθηκαν ως μη ανακτήσιμα.

Το funding gap, η σωρευτική απομείωση και οι σωρευτικές εισπράξεις ανά τράπεζα υπό εκκαθάριση έως την 30/06/2021 παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Υπό Εκκαθάριση Τράπεζα	Funding Gap	Σωρευτική Απομείωση	Σωρευτικές Εισπράξεις	Εκτιμώμενο Ανακτήσιμο Ποσό
Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα	209.474	(118.055)	(57.000)	34.419
ΑΤΕbank	7.470.717	(5.960.043)	(549.500)	961.174
Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου	258.548	(144.563)	(93.500)	20.484
Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας	105.178	(84.472)	(3.200)	17.507
First Business Bank	456.970	(407.105)	(13.500)	36.366
Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο	3.732.554	(3.499.420)	(18.500)	214.634
Συνεταιριστική Τράπεζας Λαμίας	55.494	(29.225)	(17.600)	8.669
Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου-Λήμνου	55.517	(38.113)	(13.800)	3.604
Probank	562.734	(520.292)	(14.000)	28.441
Proton Bank	259.622	(244.614)	(8.838)	6.170
T-Bank	226.957	(223.604)	(3.353)	-
Συνεταιριστική Τράπεζα Δ. Μακεδονίας	95.244	(64.251)	(20.000)	10.993
Σύνολο	13.489.008	(11.333.757)	(812.791)	1.342.460

Σημείωση 7 | Έσοδα από Τόκους

Η ανάλυση των εσόδων του Ταμείου από τόκους για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2021 και 30/06/2020 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε '000€	01/01/2021 - 30/06/2021	01/01/2020 - 30/06/2020
Έσοδα τόκων από το λογαριασμό ταμειακής διαχείρισης	10.381	14.388
Σύνολο	10.381	14.388

Οι πρόσοδοι από το λογαριασμό ταμειακής διαχείρισης προέρχονται από την απόδοση των κεφαλαίων που επενδύονται σε repos, reverse repos, σε θέσεις αγοράς/επαναπώλησης και πώλησης/επαναγοράς με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με την παράγραφο 11 (η) του άρθ. 15 του Νόμου 2469/1997.



Σημείωση 8 | Δαπάνες Προσωπικού

Ο αριθμός του μισθοδοτούμενου προσωπικού, συμπεριλαμβανομένων και των εκτελεστικών μελών, ανερχόταν σε 43 και 37 την 30/06/2021 και την 30/06/2020, αντίστοιχα. Το σύνολο των δαπανών του προσωπικού για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2021 και 30/06/2020 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε '000€	01/01/2021 - 30/06/2021	01/01/2020 - 30/06/2020
Μισθοί	(2.126)	(1.795)
Εργοδοτικές εισφορές στον Ενιαίο Φορέα Εθνικής Ασφάλισης	(367)	(330)
Σύνολο	(2.493)	(2.125)

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού, συμπεριλαμβανομένων και των εκτελεστικών μελών, για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2021 ανερχόταν σε 43 και την 30/06/2020 ανερχόταν σε 37.

Σημείωση 9 | Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

Ποσά σε '000€	01/01/2021 - 30/06/2021	01/01/2020 - 30/06/2020
Ενοίκια και κοινόχρηστες δαπάνες	(54)	(55)
Αμοιβές μελών Γενικού Συμβουλίου	(275)	(197)
Αμοιβές μελών Επιτροπής Επιλογής	(42)	(28)
Αμοιβές δικηγόρων	(1.027)	(292)
Αμοιβές ελεγκτικών εταιρειών	(27)	(12)
Αμοιβές συμβούλων επιχειρήσεων	(6.551)	(646)
Αμοιβές ελεύθερων επαγγελματιών	(24)	(25)
Έξοδα θεματοφυλακής	(20)	(14)
Ασφάλιστρα	(568)	(258)
Λοιπές αμοιβές	(95)	(121)
Λοιπά έξοδα	(151)	(147)
Σύνολο	(8.834)	(1.797)

Με βάση το επιχειρηματικό και λειτουργικό πλαίσιο του Ταμείου είναι επιτακτική η λήψη υπηρεσιών από αξιόπιστους και εξειδικευμένους συμβούλους (νομικές, χρηματοοικονομικές, κ.λπ) που θα διασφαλίζουν τη διαδικασία λήψης αποφάσεων προς όφελος του δημοσίου. Δεδομένου αυτού, το ΤΧΣ έπρεπε να προχωρήσει σε γενικά διοικητικά και λειτουργικά έξοδα ύψους €8,8 εκατ., συμπεριλαμβανομένων των συμβουλευτικών αμοιβών σε σχέση με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών και της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και ορισμένων πρόσθετων έργων που ανέλαβε το ΤΧΣ.



Σημείωση 10 | Κέρδη/(ζημίες) από Χρηματοοικονομικά Μέσα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων

Το κονδύλι περιλαμβάνει τα κέρδη ή τις ζημίες από την αποτίμηση των μετοχών που κατέχει το Ταμείο στις συστημικές τράπεζες και σε λοιπές συμμετοχές και το αποτέλεσμα περιόδου σχετικά με τα CoCos που είχαν εκδοθεί από την Τράπεζα Πειραιώς και μετατράπηκαν σε κοινές μετοχές.

Η ανάλυση του κέρδους ή της ζημίας ανά χρηματοοικονομικό μέσο κατά την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2021 και 30/06/2020 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Ποσά σε '000€	01/01/2021 - 30/06/2021	01/01/2020 - 30/06/2020
Κέρδος/(ζημία) από μετοχές		
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε	20.944	(213.329)
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε	14.135	(26.665)
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε	51.356	(654.699)
Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε	(489.125)	(163.833)
Cairo Mezz PLC	(15)	-
Υποσύνολο	(402.705)	(1.058.526)
Κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση των CoCos		
Τράπεζα Πειραιώς	(23.270)	(269.182)
Υποσύνολο	(23.270)	(269.182)
Σύνολο	(425.975)	(1.327.708)

Σημείωση 11 | Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν τη Διοίκηση του Ταμείου, τους στενούς συγγενείς της Διοίκησης, εταιρείες που ανήκουν στα μέλη της Διοίκησης και πιστωτικά ιδρύματα στα οποία το Ταμείο ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαμόρφωση των οικονομικών και λειτουργικών πολιτικών τους. Οι σημαντικές συναλλαγές τις οποίες πραγματοποίησε το ΤΧΣ με συνδεδεμένα μέρη την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2021 και 30/06/2020 και τα υπόλοιπα την 30/06/2021 και 31/12/2020 παρουσιάζονται παρακάτω.

Συναλλαγές με την Διοίκηση

Τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και του Γενικού Συμβουλίου, καθώς επίσης και οι στενοί συγγενείς τους ή οι εταιρείες που ελέγχονται μεμονωμένα ή από κοινού από αυτούς, δεν είχαν συναλλαγές με το Ταμείο. Η μεικτή αμοιβή που τους καταβλήθηκε στο πρώτο εξάμηνο του 2021 ανήλθε σε €481χιλ. (πρώτο εξάμηνο του 2020: €452χιλ.). Επιπρόσθετα, καταβλήθηκε για εισφορές κοινωνικής ασφάλισης ποσό ύψους €59χιλ. (πρώτο εξάμηνο του 2020: €54χιλ.).

Συναλλαγές και υπόλοιπα με τις συστημικές τράπεζες

Μετά την εισφορά των ομολόγων ΕΤΧΣ προς τις συστημικές τράπεζες στο πλαίσιο των συμβάσεων προεγγραφής και ακολούθως στο πλαίσιο της συμμετοχής του ΤΧΣ στην ανακεφαλαιοποίηση αυτών του 2013 και 2015, το Ταμείο θεωρεί τις συστημικές τράπεζες (και τις μητρικές τους, δηλ. συμμετοχών ανάλογα την περίπτωση), συνδεδεμένα με αυτό μέρη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24.



Η εύλογη αξία των μετοχών που κατέχει το Ταμείο, την 30/06/2021 ανήλθε σε € 1.616,3εκ. (31/12/2020: €1.176,9εκ.) και η εύλογη αξία των CoCos την 30/06/2021 ήταν μηδέν (31/12/2020: €489,5εκ.).

Τα έξοδα θεματοφυλακής των μετοχών που κατέχει το ΤΧΣ τα οποία καταβλήθηκαν στις συστημικές τράπεζες για τη εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2021 και 30/06/2020 ανήλθαν σε €20,4χιλ. και €14,5χιλ. αντίστοιχα.

Λοιπές αμοιβές, που καταβλήθηκαν στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, σχετιζόμενες με σύμβαση μίσθωσης ανήλθαν σε €2,0χιλ. για την περίοδο που έληξε στις 30/06/2021 και €2,0χιλ. για την περίοδο που έληξε στις 30/06/2020.

Σημείωση 12 | Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού

Μετά την ημερομηνία αναφοράς των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, τα ακόλουθα γεγονότα που σχετίζονται με το ΤΧΣ έλαβαν χώρα :

Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών Και Συμμετοχών Α.Ε.

Η έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 15 Ιουνίου ενέκρινε την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Alpha Συμμετοχών μέχρι 0,8 δις ευρώ, καθώς και την κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων. Τα συνολικά κεφάλαια που συγκεντρώθηκαν ανέρχονται σε €800 εκατ. Το ΤΧΣ συμμετείχε στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και απέκτησε 41.964.132 μετοχές σε τιμή €1,00 ανά μετοχή. Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης στις 2 Ιουλίου 2021, η συμμετοχή του Ταμείου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε 9%.

Συμμετοχή στην Phoenix Vega Mezz Plc

Την 04/08/2021, η Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε. ανακοίνωσε ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της που συνεδρίασε στις 22 Ιουνίου 2021, μεταξύ άλλων, ενέκρινε τη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου σε είδος, με μείωση της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής μετοχής έκδοσης της Εταιρείας κατά €0,05 και τη διανομή στους μετόχους της των μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία "Phoenix Vega Mezz Plc" με έδρα στην Κύπρο, αντίστοιχης αξίας της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, με αναλογία 1 μετοχή της Phoenix Vega Mezz Plc για κάθε 1 μετοχή της εταιρείας που ήδη κατέχουν.

Μετά την προαναφερθείσα απόφαση, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε. ανέρχεται σε €1.187.848.861,85 και ο συνολικός αριθμός μετοχών παραμένει αμετάβλητος, δηλαδή 1.250.367.223 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας €0,95 η κάθε μία.

Ακολούθως, το ΤΧΣ κατέχοντας 337.559.150 μετοχές της Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε. έλαβε αντίστοιχο αριθμό μετοχών της Phoenix Vega Mezz Plc.

Στις 12 Αυγούστου 2021, οι 1.250.367.229 μετοχές της Phoenix Vega Mezz Plc εισήχθηκαν προς διαπραγμάτευση στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στον τομέα των «Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών» και η τιμή έναρξης συναλλαγών ορίστηκε σε €0,05 (η ονομαστική αξία είναι €0,05).

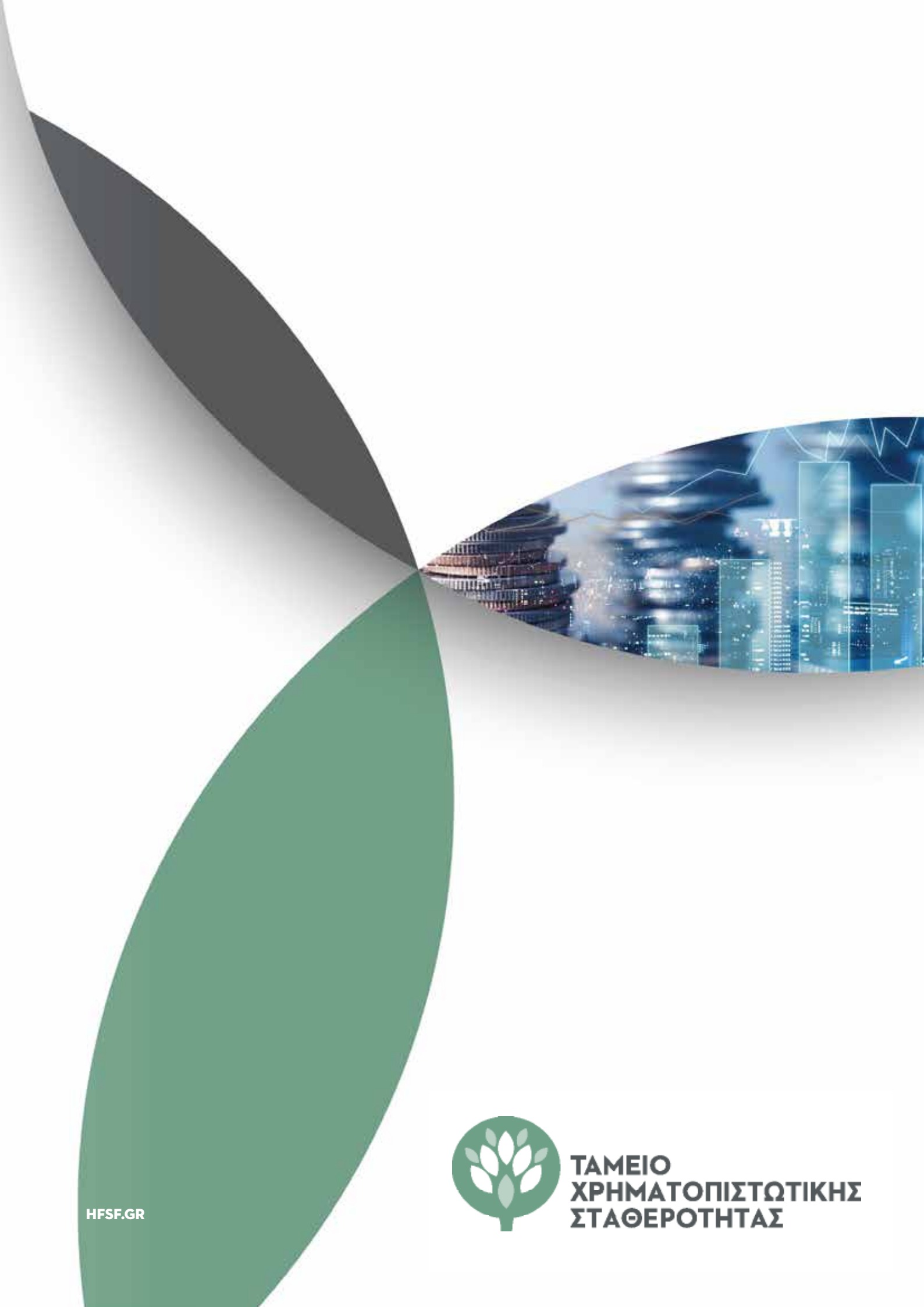
Τροποποίηση του νόμου του ΤΧΣ

Ο Νόμος του ΤΧΣ (3864/2010) τροποποιήθηκε δυνάμει του άρθρου 104 του νόμου 4842/2021 όπως δημοσιεύτηκε στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως Α' 190/13.10.2021. Σύμφωνα με την τροποποίηση αυτή η παράγραφος 8 του άρθρου 16Γ του Νόμου του ΤΧΣ τροποποιήθηκε προκειμένου να προβλέπει ρητά ότι το ΤΧΣ δεν έχει υποχρέωση υποβολής δημόσιας πρότασης σε περιπτώσεις απόκτησης μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 27Α του ν. 4172/2013.

Συμμετοχή στην Attica Bank

Την 19η Οκτωβρίου 2021 και σε συνέχεια της μετατροπής 16.533.102 τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών (Warrants) εκδόσεως της Τράπεζας Αττικής Α.Ε. και κατοχής του Ελληνικού Δημοσίου σε 16.533.102 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,20 εκάστη στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Αττικής Α.Ε. και σε συνέχεια της μεταβίβασης των ως άνω κοινών μετοχών στο ΤΧΣ, σύμφωνα με το άρθρο 27Α του νόμου 4172/2013 για την αναβαλλόμενη πίστωση φόρου (DTC), όπως ο νόμος αυτός τροποποιήθηκε και ισχύει, το ΤΧΣ, από τις 20 Οκτωβρίου 2021 έγινε μέτοχος της Τράπεζας Αττικής Α.Ε. έχοντας στην κατοχή του 16.533.102 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,20 εκάστη, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 68,2% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας Αττικής Α.Ε.





HFSF.GR



**ΤΑΜΕΙΟ
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ
ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ**