

2022

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ



ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ
ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2022
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 34)

ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2023



**ΤΑΜΕΙΟ
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ
ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΔΗΛΩΣΗ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	03
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ	04
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	05
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2022	06
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2022	07
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	08
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	09
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	10-23
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	14
4 Ταμείο και Διαθέσιμα σε Τράπεζες	16
5 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	16
6 Απαιτήσεις από Τράπεζες υπό Εκκαθάριση	19
7 Λοιπά Αποθεματικά	19
8 Έσοδα από Τόκους	19
9 Δαπάνες Προσωπικού	20
10 Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	20
11 Κέρδη / (Ζημίες) από Χρηματοοικονομικά Μέσα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	21
12 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	22
13 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού	22



ΔΗΛΩΣΗ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Εμείς, τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, εξ' όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι:

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας της εξαμήνης περιόδου που έληξε την 30/06/2022, 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, 16 Ιανουαρίου 2023

Διευθύνων Σύμβουλος

Αναπληρωτής Διευθύνων
Σύμβουλος

Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης

Νικόλαος Βαλαντάσης

Φώτης Κουρμούσης

Πρόεδρος Δ.Σ.

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
Μέλος Δ.Σ.

Ανδρέας Βερύκιος

Christof Gabriel Maetze

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
Μέλος Δ.Σ.

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
Μέλος Δ.Σ.

Κωνσταντίνος Τσατσαρώνης

Marco Giovanni
Mazzucchelli

Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.,
Εκπρόσωπος του
Υπουργείου Οικονομικών

Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.,
Εκπρόσωπος της Τράπεζας
της Ελλάδος

Παναγιώτης Τριδής

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
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς το «Διοικητικό 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 2022 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 2022 δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Αθήνα, 19 Ιανουαρίου 2023

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	30/06/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε τράπεζες	4	888.125	887.284
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5	1.666.455	1.936.991
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία		189	359
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		13	40
Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκκαθάριση	6	949.362	949.362
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		617	1.111
Σύνολο Ενεργητικού		3.504.761	3.775.147
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Λοιπές υποχρεώσεις		1.185	1.918
Σύνολο Υποχρεώσεων		1.185	1.918
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Κεφάλαιο		42.163.558	42.163.558
Συσσωρευμένες ζημιές		(38.725.866)	(38.456.213)
Λοιπά Αποθεματικά	7	65.884	65.884
Ίδια Κεφάλαια		3.503.576	3.773.229
Σύνολο Υποχρεώσεων & Ιδίων Κεφαλαίων		3.504.761	3.775.147

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Αθήνα, 16 Ιανουαρίου 2023

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ανδρέας Βερούκιος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αναπληρωτής Διευθύνων
Σύμβουλος

Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών

Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης

Νικόλαος Βαλαντάσης

Ευαγγελία Δ. Χατζητσάκου



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2022

Ποσά σε '000€	Σημείωση	01/01/2022 - 30/06/2022	01/01/2021 - 30/06/2021
Έσοδα από τόκους	8	6.111	10.381
Δαπάνες προσωπικού	9	(2.621)	(2.493)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	10	(2.432)	(8.834)
Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11	(270.535)	(425.975)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(208)	(209)
Λοιπά έσοδα		34	4
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(2)	(3)
Ζημιές περιόδου		(269.653)	(427.130)
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα περιόδου		(269.653)	(427.130)

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Αθήνα, 16 Ιανουαρίου 2023

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ανδρέας Βερύκιος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αναπληρωτής Διευθύνων
Σύμβουλος

Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών

Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης

Νικόλαος Βαλαντάσης

Ευαγγελία Δ. Χατζητσάκου



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2022

Ποσά σε '000€	Σημείωση	01/04/2022 - 30/06/2022	01/04/2021 - 30/06/2021
Έσοδα από τόκους	8	3.084	4.710
Δαπάνες προσωπικού	9	(1.235)	(1.169)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	10	(920)	(3.915)
Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11	(480.263)	(68.267)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(100)	(108)
Λοιπά έσοδα		-	4
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(1)	(2)
Ζημιές περιόδου		(479.434)	(68.747)
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα περιόδου		(479.434)	(68.747)

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε '000€	Κεφάλαιο	Συσσωρευμένες ζημιές	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2021	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
Ζημιές περιόδου από 01/07/2021 έως 31/12/2021	-	(331.643)	-	(331.643)
Ειδικό Αποθεματικό του αρ.3, παρ.3 του Νόμου του ΤΧΣ (Σημείωση 7)	-	-	65.884	65.884
Υπόλοιπο 31/12/2021	42.163.558	(38.456.213)	65.884	3.773.229
Ζημιές περιόδου από 01/01/2022 έως 30/06/2022	-	(269.653)	-	(269.653)
Υπόλοιπο 30/06/2022	42.163.558	(38.725.866)	65.884	3.503.576

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε '000€	01/01/2022 - 30/06/2022	01/01/2021 - 30/06/2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ζημίες περιόδου	(269.653)	(427.130)
Προσαρμογές μη ταμειακών κινήσεων συμπεριλαμβανομένων στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και λοιπές προσαρμογές:	265.245	417.616
Έσοδα από τόκους	(6.111)	(10.381)
Ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	270.535	425.975
Κέρδη από πώληση παγίων	-	(2)
Προβλέψεις και δεδουλευμένες δαπάνες προσωπικού	611	1.812
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	208	209
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2	3
Καθαρή μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:	494	546
Μεταβολή στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	494	546
Καθαρή αύξηση/(μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:	(1.208)	655
Μεταβολή στις λοιπές υποχρεώσεις	(1.208)	655
Τόκοι εισπραχθέντες	6.111	10.381
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	989	2.068
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου επενδύσεων	-	(352.709)
Έσοδα από πώληση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	1	3
Αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(11)	(64)
Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες	(10)	(352.770)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων	(138)	(134)
Καθαρές ταμειακές ροές σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(138)	(134)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) και ταμειακών ισοδύναμων	841	(350.836)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	887.284	1.435.103
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	888.125	1.084.267

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 23 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 εταιρικού Νόμου 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει, εφόσον δεν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις και τους στόχους του ιδρυτικού νόμου του Ταμείου. 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 4389/2016 και για αυτό το λόγο το Ταμείο δεν ενοποιείται στις Οικονομικές Καταστάσεις της ΕΕΣΥΠ. 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 Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης που υπεγράφη την 19/08/2015. Σύμφωνα με το Νόμο 4941/2022, η διάρκεια του Ταμείου παρατάθηκε έως την 31/12/2025.

Σύμφωνα με τον νόμο του ΤΧΣ όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σκοπός του Ταμείου είναι (α) η συνεισφορά στη διατήρηση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, προς χάριν του δημοσίου συμφέροντος και (β) η αποτελεσματική διάθεση των μετοχών ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που κατέχει σε πιστωτικά ιδρύματα, η οποία συντελείται βάσει στρατηγικής αποεπένδυσης με συγκεκριμένο χρονικό ορίζοντα οριστικής και πλήρους υλοποίησης, ο οποίος προσδιορίζεται κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 8, και κατ' αρχήν δεν εκτείνεται πέραν της λήξεως της λειτουργίας του Ταμείου. Το ΤΧΣ ασκεί τα δικαιώματα του μετόχου που απορρέουν από τη συμμετοχή του στα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει κεφαλαιακή ενίσχυση, σε συμμόρφωση με τους κανόνες που υπηρετούν τη χρηστή διαχείριση της περιουσίας του Ταμείου και με τους κανόνες της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί κρατικών ενισχύσεων και ανταγωνισμού.

Κατά την ημερομηνία έκδοσης των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ταμείου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είχε ως εξής:

Διοικητικό Συμβούλιο	Θέση
Ανδρέας Βερούκιος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος / Πρόεδρος
Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης	Εκτελεστικό Μέλος / Διευθύνων Σύμβουλος
Νικόλαος Βαλαντάσης	Εκτελεστικό Μέλος / Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Φώτης Κουρμούσης	Εκτελεστικό Μέλος
Christof Gabriel Maetze	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Τσατσαρώνης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Marco Giovanni Mazzucchelli	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Τριδήμας	Μη Εκτελεστικό Μέλος, Εκπρόσωπος του Υπουργείου Οικονομικών
Βασίλειος Σπηλιωτόπουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος, Εκπρόσωπος της Τράπεζας της Ελλάδος

Οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου την 16 Ιανουαρίου 2023.



21 Βάση παρουσίασης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ταμείου για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2022 (εφεξής «ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση», όπως έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ. Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις και όχι όλη την πληροφόρηση που απαιτείται στην περίπτωση σύνταξης ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Συνεπώς, οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2021, 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 παραθέτονται 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).

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

22.1 Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε υφιστάμενα πρότυπα που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2022:

- **ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση): Παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Απριλίου 2021 και μετά, και για τις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την 1 Ιανουαρίου 2022). 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. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου.
- **ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις): Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022). Οι τροποποιήσεις ενημερώνουν μια αναφορά στο ΔΠΧΑ 3 για το Εννοιολογικό Πλαίσιο χωρίς να αλλάζουν τις λογιστικές απαιτήσεις για συνενώσεις επιχειρήσεων. Η υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου.
- **ΔΛΠ 16 (Τροποποιήσεις): Ενσώματα Πάγια: Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022). 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 στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Η υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου.
- **ΔΛΠ 37 (Τροποποιήσεις): Επαχθείς συμβάσεις: Κόστος Εκπλήρωσης Σύμβασης** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022). Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τα κόστη που λαμβάνονται υπόψη, κατά την αξιολόγηση του κατά πόσο μια σύμβαση θα είναι ζημιογόνος. Η υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου.
- **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2018–2020** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022 και μετά, όπως εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων). 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 1ου άλλου. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου.

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. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων και του Πλαισίου, που ισχύουν από την 1η Ιανουαρίου 2022 εγκρίθηκαν από την ΕΕ.

222. Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα που τέθηκαν σε ισχύ μετά την 1 Ιανουαρίου 2022

- **ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). 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 εγκριθεί ακόμη από την Ε.Ε.
- **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 Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων 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.
- **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 πώς μια οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει ως ουσιώδη μια 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.

- **ΔΠΧΑ 17 (Τροποποιήσεις): Αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 ΚΑΙ ΔΠΧΑ 9 - Συγκριτική πληροφόρηση** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Η τροποποίηση είναι μια μεταβατική επιλογή, που σχετίζεται με συγκριτικές πληροφορίες σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οικονομικές οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- **ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση): Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά). Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιεί μια πώληση και επαναμίσθωση μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης όπου ορισμένες ή όλες οι πληρωμές μισθωμάτων είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο είναι πιο πιθανό να επηρεαστούν. Οι απαιτήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων με ισχύ μετά το 2022 έχουν εγκριθεί από την ΕΕ, με εξαίρεση τις τροποποιήσεις: ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις, οι οποίες δεν έχουν εγκριθεί από την ΕΕ.

Κανένα από αυτά τα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και ερμηνείες των υφιστάμενων προτύπων που θα ισχύσουν μετά το 2022 δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη αντίκτυπο στις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου.

23 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 2021.

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 ενδοτομεακές/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. Άλλες συμμετοχές όπως η Cairo Mezz Plc και η Phoenix Vega Mezz Plc περιλαμβάνονται επίσης σε αυτόν τον τομέα. Για περισσότερες πληροφορίες δείτε τη σημείωση 5.

Λοιπές Τράπεζες: Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει όλα τα άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στα οποία συμμετέχει το Ταμείο ως αποτέλεσμα της μεταβίβασης σε αυτό των κοινών μετοχών ή των συνεταίριστικών μερίδων στα πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 6 του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013.

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 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

Ποσά σε '000€					01/01/2022-30/06/2022
	Συστημικές Τράπεζες	Λοιπές Τράπεζες	Τράπεζες υπό εκκαθάριση	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από τόκους	-	-	-	6.111	6.111
Δαπάνες προσωπικού	(1.051)	(769)	(77)	(724)	(2.621)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(1.164)	(323)	(24)	(921)	(2.432)
Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(211.371)	(59.164)	-	-	(270.535)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(43)	(21)	(9)	(135)	(208)
Λοιπά έσοδα	-	-	-	34	34
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2)	-	-	-	(2)
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου	(213.631)	(60.277)	(110)	4.365	(269.653)

30/06/2022

Ενεργητικό επιχειρηματικού τομέα	1.601.745	64.710	949.362	888.944	3.504.761
Υποχρεώσεις επιχειρηματικού τομέα	(393)	(338)	(21)	(433)	(1.185)

Ποσά σε '000€					01/01/2021-30/06/2021
	Συστημικές Τράπεζες	Λοιπές 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 έξοδα	(3)	-	-	-	(3)
Κέρδη / (Ζημιές) της περιόδου	(435.236)	-	(237)	8.343	(427.130)

31/12/2021

Ενεργητικό επιχειρηματικού τομέα	1.813.116	123.874	949.362	888.794	3.775.147
Υποχρεώσεις επιχειρηματικού τομέα	(362)	(883)	(13)	(660)	(1.917)



Σημείωση 4 | Ταμείο και Διαθέσιμα σε Τράπεζες

Ποσά σε '000€

30/06/2022

31/12/2021

Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες	61	48
Καταθέσεις στην ΤτΕ	28	22
Λογαριασμός ταμειακής διαχείρισης στην ΤτΕ	888.036	887.214
Σύνολο	888.125	887.284

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 ΤτΕ» 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 τις συμμετοχές του Ταμείου, όπως παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε '000€

30/06/2022

31/12/2021

Συμμετοχές σε τράπεζες	1.643.700	1.916.480
Λοιπές συμμετοχές	22.755	20.511
Σύνολο	1.666.455	1.936.991

Μετοχές σε συστημικές και άλλες τράπεζες

Το Ταμείο είχε αρχικά 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 τις 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»). Συνεπώς, μετά την τροποποίηση του νόμου του ΤΧΣ με το Ν. 4783/2021 με τον οποίο επιτρέπεται στο Ταμείο να συμμετέχει σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των πιστωτικών ιδρυμάτων, οι νέες μετοχές που απέκτησε το ΤΧΣ στις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Συμμετοχών και της Alpha Συμμετοχών που πραγματοποιήθηκαν το 2021 (για ανάλυση βλ. παρακάτω) επίσης ταξινομούνται σε αυτό το κονδύλι.

Επιπλέον, η γραμμή αυτή περιλαμβάνει επίσης τις μετοχές της Attica Bank, τόσο τις αρχικές 16.533.102 που



μεταβιβάστηκαν στο ΤΧΣ από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 6 του άρθρου 27Α του ν.4172/2013 καθώς και τις επιπλέον 753.826.957 που απέκτησε το ΤΧΣ στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2021.

Αύξηση 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 («ΑΜΚ») 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 ΑΜΚ πραγματοποιήθηκε μέσω πλήρους προσφοράς αγοράς. Τα συνολικά κεφάλαια που συγκεντρώθηκαν μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς ανέρχονται σε €1.380 εκ.. 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%.

Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.

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

Συμμετοχή στην Attica Bank

Την 19η Οκτωβρίου 2021, σε συνέχεια της μετατροπής 16.533.102 τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών (Warrants) εκδόσεως της Attica Bank και κατοχής του Ελληνικού Δημοσίου σε 16.533.102 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,20 εκάστη στο μετοχικό κεφάλαιο της Attica Bank και 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 Attica Bank 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 Attica Bank.

Στις 7 Δεκεμβρίου 2021, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ολοκλήρωσε με επιτυχία τις αποκλειστικές του διαπραγματεύσεις με τους ιδιώτες επενδυτές ΤΜΕΔΕ και Ellington Solutions S.A., οι οποίοι συμφώνησαν να συμμετάσχουν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Attica Bank μαζί με το ΤΧΣ. Στο πλαίσιο αυτό το Ταμείο άσκησε μέρος των δικαιωμάτων προτίμησης που αντιστοιχούν σε 753.826.957 νέες μετοχές και συμμετείχε στην ΑΜΚ για ποσό €150.765.391,40, για να επιτραπεί στην Ellington να παραχωρηθούν αδιάθετες νέες μετοχές. Μετά την ολοκλήρωση της ΑΜΚ, η συμμετοχή του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε 62,9% έναντι του αρχικού του ποσοστού 68,2%. Η συνεργασία με τους ιδιώτες επενδυτές στοχεύει στην από κοινού ανάπτυξη της Attica Bank στη βάση ενός νέου επιχειρηματικού σχεδίου ικανού να δημιουργήσει αξία για την επένδυση του Ταμείου.

Λοιπές συμμετοχές

Το 2020, η Eurobank Συμμετοχών διένειμε στους μετόχους της, μετοχές που εκδόθηκαν από την εταιρεία με την επωνυμία Cairo Mezz Plc, εγγεγραμμένη στην Κύπρο, σε αναλογία 1 μετοχή της Cairo Mezz Plc για κάθε 12 μετοχές της Eurobank Συμμετοχών που ήδη κατείχαν οι μέτοχοί της. Στη συνέχεια, το ΤΧΣ που κατείχε 52.080.673 μετοχές της Eurobank Συμμετοχών, έλαβε 4.340.056 μετοχές της Cairo Mezz.

Την 04.08.2021, η Πειραιώς Συμμετοχών διένειμε στους μετόχους της, μετοχές που εκδόθηκαν από την εταιρεία με την επωνυμία «Phoenix Vega Mezz Plc», εγγεγραμμένη στην Κύπρο, σε αναλογία 1 μετοχή της Phoenix Vega Mezz Plc για κάθε 1 μετοχή της Πειραιώς Συμμετοχών που ήδη κατείχαν οι μέτοχοί της. Ακολούθως, το ΤΧΣ κατέχοντας 337.559.150 μετοχές της Πειραιώς Συμμετοχών έλαβε αντίστοιχο αριθμό μετοχών της Phoenix Vega Mezz Plc.

Οι μετοχές της Cairo Mezz Plc και της Phoenix Vega Mezz Plc είναι εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά ΕΝ.Α. PLUS.



Εύλογη αξία μετοχών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των μετοχών, καθώς επίσης και το επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας. Η εύλογη αξία των μετοχών στις συστημικές τράπεζες και την Attica Bank καθορίστηκε με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία των μετοχών της Cairo Mezz Plc και της Phoenix Vega 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€	30/06/2022	31/12/2021
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	175.667	227.396
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	43.914	46.425
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	1.043.010	1.083.282
Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε.	316.398	435.503
Attica Bank Α.Τ.Ε.	64.710	123.874
Cairo Mezz Plc	609	626
Phoenix Vega Mezz Plc	22.147	19.885
Σύνολο	1.666.455	1.936.991

Το ποσοστό συμμετοχής του Ταμείου στις συστημικές τράπεζες, την Attica Bank και τις λοιπές συμμετοχές την 30/06/2022 και 31/12/2021 έχει ως ακολούθως:

Ποσοστό Συμμετοχής	30/06/2022	31/12/2021
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	8,99%	9,00%
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α. Ε.	1,40%	1,40%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ΑΕ.	40,39%	40,39%
Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε.	27,00%	27,00%
Attica Bank Α.Τ.Ε.	62,93%	62,93%
Cairo Mezz Plc	1,40%	1,40%
Phoenix Vega Mezz Plc	27,00%	27,00%

Στις 31/12/2021 ο νόμος του ΤΧΣ προέβλεπε συμμετοχή με περιορισμένα και πλήρη δικαιώματα ψήφου. Μετά τις τροποποιήσεις του νόμου το 2022, όλες οι μετοχές έχουν πλήρη δικαιώματα ψήφου.



Σημείωση 6 | Απαιτήσεις από Τράπεζες υπό Εκκαθάριση

Έως την 30/06/2022, το συνολικό ποσό του funding gap που καταβλήθηκε από το Ταμείο ανήλθε σε €13.489εκ., εκ των οποίων €813 εκ. ανακτήθηκαν και €11.727 εκ. αξιολογήθηκαν ως μη ανακτήσιμα.

Το funding gap, η σωρευτική απομείωση και οι σωρευτικές εισπράξεις ανά τράπεζα υπό εκκαθάριση έως την 30/06/2022 παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε '000€ 30/06/2022

Υπό Εκκαθάριση Τράπεζα	Funding Gap	Σωρευτική Απομείωση	Σωρευτικές Εισπράξεις	Εκτιμώμενο Ανακτήσιμο Ποσό
Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα	209.474	(120.161)	(57.000)	32.313
ΑΤΕbank	7.470.717	(6.263.055)	(549.500)	658.162
Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου	258.548	(105.106)	(93.500)	59.941
Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας	105.178	(83.794)	(3.200)	18.184
First Business Bank	456.970	(426.669)	(13.500)	16.801
Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο	3.732.554	(3.612.082)	(18.500)	101.972
Συνεταιριστική Τράπεζας Λαμίας	55.494	(26.971)	(17.600)	10.923
Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου-Λήμνου	55.517	(35.027)	(13.800)	6.689
Probank	562.734	(523.287)	(14.000)	25.447
Proton Bank	259.622	(246.307)	(8.838)	4.477
T-Bank	226.957	(223.604)	(3.353)	-
Συνεταιριστική Τράπεζα Δ. Μακεδονίας	95.244	(60.791)	(20.000)	14.454
Σύνολο	13.489.008	(11.726.855)	(812.791)	949.362

Σημείωση 7 | Λοιπά Αποθεματικά

Σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ.3 του νόμου του ΤΧΣ, «Για τις κοινές μετοχές ή τις συνεταιριστικές μερίδες που περιέχονται στο Ταμείο σύμφωνα με τη διάταξη του τελευταίου εδαφίου της παραγράφου 6 του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, το Ταμείο σχηματίζει ειδικό αποθεματικό ισόποσο με την αξία αποτίμησής τους κατά τη μεταβίβασή τους σε αυτό».

Συνεπώς, το ποσό των €65,884 εκ. που περιλαμβάνεται στα λοιπά αποθεματικά στις 31/03/2022 και 31/12/2021 αφορά την αξία των αρχικών 16.533.102 μετοχών της Attica Bank που μεταβιβάστηκαν από το Υπουργείο Οικονομικών στο ΤΧΣ σύμφωνα με το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013 περί αναβαλλόμενης φορολογίας στην τιμή των €3,985 που ήταν η τιμή της μετοχής της Attica bank στις 20/10/2021, ημερομηνία μεταβίβασης των μετοχών αυτών.

Σημείωση 8 | Έσοδα από Τόκους

Η ανάλυση των εσόδων του Ταμείου από τόκους για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2022 και 30/06/2021 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε '000€ 01/01/2022 - 30/06/2022 01/01/2021 - 30/06/2021

Έσοδα τόκων από το λογαριασμό ταμειακής διαχείρισης	6.111	10.381
Σύνολο	6.111	10.381



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 9 | Δαπάνες Προσωπικού

Ο αριθμός του μισθοδοτούμενου προσωπικού, συμπεριλαμβανομένων και των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής, ανερχόταν σε 44 και 43 την 30/06/2022 και 30/06/2021 αντίστοιχα. Το σύνολο των δαπανών του προσωπικού για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2022 και 30/06/2021 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε '000€	01/01/2022 - 30/06/2022	01/01/2021 - 30/06/2021
Μισθοί	(2.236)	(2.126)
Εργοδοτικές εισφορές	(385)	(367)
Σύνολο	(2.621)	(2.493)

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού, συμπεριλαμβανομένων και των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής, για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2022 και την 30/06/2021 ανερχόταν σε 44 και 43, αντίστοιχα.

Σημείωση 10 | Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

Ποσά σε '000€	01/01/2022 - 30/06/2022	01/01/2021 - 30/06/2021
Ενοίκια και κοινόχρηστες δαπάνες	(68)	(54)
Αμοιβές μελών Γενικού Συμβουλίου	(232)	(275)
Αμοιβές μελών Επιτροπής Επιλογής	(27)	(42)
Αμοιβές δικηγόρων	(130)	(1.027)
Αμοιβές ελεγκτικών εταιρειών	(6)	(27)
Αμοιβές συμβούλων επιχειρήσεων	(1.112)	(6.551)
Αμοιβές ελεύθερων επαγγελματιών	(22)	(24)
Έξοδα θεματοφυλακής	(30)	(20)
Ασφάλιστρα	(562)	(568)
Λοιπές αμοιβές	(89)	(95)
Λοιπά έξοδα	(154)	(150)
Σύνολο	(2.432)	(8.834)

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.

Σημείωση 11 | 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, την Attica Bank και τις λοιπές συμμετοχές και το αποτέλεσμα των CoCos που εκδόθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς και μετατράπηκαν σε μετοχές.

Η ανάλυση του κέρδους ή της ζημίας ανά χρηματοοικονομικό μέσο κατά την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2022 και 30/06/2021 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Ποσά σε '000€

01/01/2022 - 30/06/2022 01/01/2021 - 30/06/2021

Κέρδος / (Ζημία) από μετοχές		
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	(51.729)	20.944
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	(2.510)	14.135
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	(40.272)	51.356
Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε.	(119.105)	(489.125)
Attica Bank Α.Τ.Ε.	(59.164)	-
Cairo Mezz Plc	(17)	(15)
Phoenix Vega Mezz Plc	2.262	-
Υποσύνολο	(270.535)	(402.705)
Κέρδος / (Ζημία) από τα CoCos		
Τράπεζα Πειραιώς	-	(23.270)
Υποσύνολο	-	(23.270)
Σύνολο	(270.535)	(425.975)

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 (Governing Council) 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 2020, ύψους €165 εκ. που έπρεπε να πληρωθεί 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 στη γραμμή "Κέρδος/(Ζημία) από χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων" της κατάστασης συνολικού εισοδήματος του Ταμείου. Με βάση την τιμή της μετοχής της τράπεζας την 4η Ιανουαρίου 2021 (€1,241) η αξία των μετοχών μετατροπής ανήλθε σε €490 εκ. την 04/01/2021. Η ζημία από τη μετατροπή του CoCo ήταν €1.382 εκ. εκ των οποίων το ποσό των €1.359 εκ. καταγράφηκε ως ζημία για το έτος που έληξε στις 31/12/2020 και τα υπόλοιπα €23 εκ. ως ζημία για το έτος που έληξε στις 31/12/2021.



Σημείωση 12 | Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν τη Διοίκηση του Ταμείου, 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 εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2022 και 30/06/2021 και τα υπόλοιπα την 30/06/2022 και 31/12/2021 παρουσιάζονται παρακάτω.

Συναλλαγές με τη Διοίκηση

Τα μέλη του Διοικητικού 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 2022 ανήλθε σε €422 χιλ. (πρώτο εξάμηνο του 2021: €481 χιλ.). Επιπρόσθετα, καταβλήθηκε για εισφορές κοινωνικής ασφάλισης ποσό ύψους €52 χιλ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €59 χιλ.).

Συναλλαγές και υπόλοιπα με τις 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, καθώς και μετά τη μεταβίβαση μετοχών της Attica Bank στο ΤΧΣ, σύμφωνα με το άρθρο 27Α του Νόμου 4172/2013 περί Αναβαλλόμενης Φορολογίας (D.T.C.), όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, με την οποία το Ταμείο την 20η Οκτωβρίου 2021 έγινε μέτοχος της Attica Bank A.E., το Ταμείο θεωρεί τις τράπεζες συνδεδεμένα με αυτό μέρος, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24.

Η εύλογη αξία των μετοχών που κατέχει το Ταμείο την 30/06/2022 ανήλθε σε €1.643,7 εκ. (31/12/2021: €1.916,5 εκ.).

Τα έξοδα θεματοφυλακής των μετοχών που κατέχει το ΤΧΣ τα οποία πληρώθηκαν στις συστημικές τράπεζες για τη εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2022 και 30/06/2021 ανήλθαν σε €29,5 χιλ. και €20,4 χιλ. αντίστοιχα.

Λοιπές αμοιβές, που καταβλήθηκαν στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, σχετιζόμενες με σύμβαση μίσθωσης ανήλθαν σε €2,0 χιλ. για τη εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2022 και 2,0 χιλ. για τη εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2021.

Σημείωση 13 | Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού

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

Νέες εσωτερικές ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης

Μετά την ψήφιση του νέου Νόμου, το ΤΧΣ διενήργησε συγκριτική ανάλυση για να προσδιορίσει σε ποιο βαθμό οι τροποποιήσεις του νόμου επηρέασαν τις τρέχουσες λειτουργίες και τους στόχους του Ταμείου. Ως αποτέλεσμα της ανάλυσης και κατόπιν της αντίστοιχης παρουσίασης και συμφωνίας του Δ.Σ., το ΤΧΣ προχώρησε στις απαραίτητες τροποποιήσεις της εσωτερικής οργανωτικής και λειτουργικής δομής, ώστε να αποτυπωθούν και να εφαρμοστούν οι τροποποιήσεις του νέου νόμου.

Συμφωνία Βασικών Όρων με τους Ιδιώτες Μετόχους της Attica Bank

Σε συνέχεια της συμφωνίας βασικών όρων συναλλαγής, που συνήφθη μεταξύ του ΤΧΣ, του ΤΜΕΔΕ, της Ellington & RINOΑ (τα «Μέρη») στις 09.12.2021, όπως τροποποιήθηκε στις 31.01.2022 (η «Συμφωνία») και των επακόλουθων συζητήσεων, τα Μέρη επανακαθόρισαν τη συμφωνία τους σε σχέση με την επένδυσή τους στην Attica Bank ΑΤΕ μέσω της υπογραφής στις 30.09.2022 της Συμφωνίας Βασικών Όρων. Οι Βασικοί Όροι θα αναπτυχθούν σε εκτενή κείμενα για την επενδυτική συμφωνία και τη συμφωνία μετόχων που θα διαπραγματευτούν με καλή πίστη και σε συμμόρφωση με τις σχετικές συμφωνίες των Μερών.

Συμμετοχή στην Galaxy Cosmos Mezz Plc

Στις 27 Οκτωβρίου 2022, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε 7.819.937 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές (ονομαστικής αξίας €0,27 έκαστη), που αντιπροσωπεύουν ποσοστό



8,995% του συνολικού αριθμού μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της «Galaxy Cosmos Mezz PLC», σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 14 του Κανονισμού Εναλλακτικής Αγοράς. Η εξαγορά πραγματοποιήθηκε μετά τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. σε είδος, με διανομή στους μετόχους 1 μετοχής έκδοσης από την Εταιρεία για κάθε 27 μετοχές της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. Η πρώτη ημέρα διαπραγμάτευσης των μετοχών στον τομέα EN.A. PLUS της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών ήταν η 31η Οκτωβρίου 2022.

Συμμετοχή στην Sunrise Mezz Plc

Στις 27 Οκτωβρίου 2022, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε 48.228.450 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές (ονομαστικής αξίας €0,14 έκαστη), που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 27,00% του συνολικού αριθμού μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της «Sunrise Mezz Plc», σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 14 του Κανονισμού Εναλλακτικής Αγοράς. Η εξαγορά πραγματοποιήθηκε μετά τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε., με διανομή στους μετόχους 1 μετοχής έκδοσης από την Εταιρεία για κάθε 7 μετοχές της Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε. Η πρώτη ημέρα διαπραγμάτευσης των μετοχών στον τομέα EN.A. PLUS της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών ήταν η 31η Οκτωβρίου 2022.

Επιστροφή κεφαλαίου από Phoenix Vega Mezz Plc

Την 15η Νοεμβρίου 2022, το ΤΧΣ εισέπραξε το ποσό των περίπου €4,9 εκ. που αντιστοιχεί σε €0,0144 ανά μετοχή που το Ταμείο κατέχει στην εταιρεία με την επωνυμία "Phoenix Vega Mezz Plc", σε συνέχεια της από 13 Ιουλίου 2022 απόφασης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας για τη μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής και την επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών προς τους μετόχους.

Πρόσθετη Συμμετοχή στην Attica Bank

Μετά τη μετατροπή, στις 2 Δεκεμβρίου 2022, 269.212.032 τίτλων δικαιωμάτων κήσεως μετοχών (Warrants) εκδόσεως της Attica Bank και κατοχής του Ελληνικού Δημοσίου, σε 269.212.032 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,07 έκαστη στο μετοχικό κεφάλαιο της Attica Bank 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, κατά την 5η Δεκεμβρίου 2022, κατέχει 1.039.572.091 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,07 η κάθε μία, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 69,5% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Attica Bank Α.Τ.Ε.. Με την ολοκλήρωση της συναλλαγής, τα λοιπά αποθεματικά του Ταμείου αυξήθηκαν κατά περίπου €24.445, ήτοι την αξία των 269.212.032 μετοχών στην τιμή των €0,0908 που ήταν η τιμή της μετοχής της Attica Bank κατά την 05/12/2022, ημερομηνία μεταβίβασης των μετοχών αυτών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρ.3 του Νόμου του ΤΧΣ.

Συμμετοχή του ΤΧΣ στην επικείμενη αύξηση κεφαλαίου της Τράπεζας Αττικής

Στην πραγματοποιηθείσα στις 30-12-2022 Γενική Συνέλευση της Τράπεζας Αττικής, μεταξύ άλλων, εγκρίθηκε ομόφωνα από τους παρισταμένους μετόχους, οι οποίοι εκπροσωπούσαν ποσοστό 98,02% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, με δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μέτοχων, και με σκοπό τη συγκέντρωση κεφαλαίων μέχρι ποσού € 473.346.868,50. Βάσει των ανωτέρω και σε συνέχεια, της από 30.09.2022, Συμφωνίας Βασικών Όρων συναλλαγής, που συνήφθη μεταξύ του ΤΧΣ, του ΤΜΕΔΕ, της Ellington & RINOA, το ΤΧΣ θα συμμετέχει στην επικείμενη αύξηση έως το ποσό των €329εκ., σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8.7 του νόμου του ΤΧΣ, ως ισχύει και σε κάθε περίπτωση μετά από τη λήψη των αναγκαίων εγκρίσεων σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και την πλήρωση των συμφωνηθέντων όρων.

Οριστικοποίηση Στρατηγικής Αποεπένδυσης

Στις αρχές Νοεμβρίου 2022, το ΤΧΣ ολοκλήρωσε το σχέδιο της Στρατηγικής Αποεπένδυσης και, σύμφωνα με την απόφαση του ΔΣ, το υπέβαλε στον Υπουργό Οικονομικών για επισκόπηση και σχόλια στις 11 Νοεμβρίου 2022. Στις 29 Νοεμβρίου, ο Υπουργός Οικονομικών, λαμβάνοντας υπόψη τη γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος, κοινοποίησε στο ΤΧΣ τα σχόλιά του επί του σχεδίου στρατηγικής. Στις 13 Δεκεμβρίου 2022, το ΔΣ του ΤΧΣ ενέκρινε την τελική έκδοση της Στρατηγικής Αποεπένδυσης εστάλη στον Υπουργό Οικονομικών προς έγκριση. Στις 20 Δεκεμβρίου 2022, η Στρατηγική Αποεπένδυσης τέθηκε σε ισχύ μετά από επίσημη συναίνεση του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου του ΤΧΣ.





HFSF.GR



**ΤΑΜΕΙΟ
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ
ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ**