

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟ- ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ
ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2020
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 34)
ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2020



**ΤΑΜΕΙΟ
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ
ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ



Δηλώσεις Μελών του Γενικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής	03
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	04
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	05
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2020	06
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για την τρίμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2020	07
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	08
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	09
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	10
Σημείωση 1 Γενικές Πληροφορίες	11
Σημείωση 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
Σημείωση 3 Πληροφόρηση κατά Τομέα	15
Σημείωση 4 Ταμείο και Διαθέσιμα σε Τράπεζες	16
Σημείωση 5 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	16
Σημείωση 6 Απαιτήσεις από Τράπεζες υπό Εκκαθάριση	20
Σημείωση 7 Έσοδα από Τόκους	20
Σημείωση 8 Δαπάνες Προσωπικού	21
Σημείωση 9 Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	21
Σημείωση 10 Κέρδη/(ζημιές) από Χρηματοοικονομικά Μέσα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	22
Σημείωση 11 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	22
Σημείωση 12 Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με την πανδημία COVID-19	23
Σημείωση 13 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού	24

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 Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας της εξαμήνης περιόδου που έληξε την 30/06/2020, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών του Ταμείου.

Αθήνα, 26 Νοεμβρίου 2020

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Ο Αναπληρωτής
Διευθύνων Σύμβουλος

Το Μέλος της
Εκτελεστικής Επιτροπής

Martin Czurda

Ηλίας Ξηρουχάκης

Μαρίκα Ιωάννου Φραγκάκη

Ο Πρόεδρος
του Γενικού Συμβουλίου

Το Μέλος
του Γενικού Συμβουλίου

Το Μέλος
του Γενικού Συμβουλίου

Ανδρέας Βερούκιος

Christof Gabriel Maetze

Κωνσταντίνος Τσατσαρώνης

Το Μέλος
του Γενικού Συμβουλίου

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

Το Μέλος
του Γενικού Συμβουλίου

Marco Giovanni Mazzucchelli

Παναγιώτης Τριδής

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 2020 και τις σχετικές Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της εξαμήνης 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 ουσιαστικά 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 2020 δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Αθήνα, 26 Νοεμβρίου 2020
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε '000€	Σημείωση	30/06/2020	31/12/2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε τράπεζες	4	1.365.341	1.354.557
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5	2.378.288	3.705.995
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία		821	617
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		55	28
Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκκαθάριση	6	1.486.182	1.486.182
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		73	310
Σύνολο Ενεργητικού		5.230.758	6.547.689
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Λοιπές υποχρεώσεις		1.869	1.370
Σύνολο Υποχρεώσεων		1.869	1.370
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Κεφάλαιο		42.163.558	42.163.558
Συσσωρευμένες ζημιές		(36.934.669)	(35.617.239)
Ίδια Κεφάλαια		5.228.889	6.546.319
Σύνολο Υποχρεώσεων & Ιδίων Κεφαλαίων		5.230.758	6.547.689

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 26 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Αθήνα , 26 Νοεμβρίου 2020

Ο Πρόεδρος
του Γενικού Συμβουλίου

Ανδρέας Βερούκιος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αναπληρωτής
Διευθύνων Σύμβουλος

Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών

Martin Czurda

Ηλίας Ξηρουχάκης

Ευαγγελία Δ. Χατζητσάκου



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2020

Ποσά σε '000€	Σημείωση	01/01/2020 - 30/06/2020	01/01/2019 - 30/06/2019
Έσοδα από τόκους	7	14.388	15.512
Δαπάνες προσωπικού	8	(2.125)	(1.934)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(1.797)	(2.434)
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	(1.327.708)	1.011.085
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(184)	(145)
Λοιπά έξοδα		-	(44)
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(5)	(4)
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου		(1.317.430)	1.022.036
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου		(1.317.430)	1.022.036

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 26 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Αθήνα , 26 Νοεμβρίου 2020

Ο Πρόεδρος
του Γενικού Συμβουλίου

Ανδρέας Βερούκιος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αναπληρωτής
Διευθύνων Σύμβουλος

Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών

Martin Czurda

Ηλίας Ξηρουχάκης

Ευαγγελία Δ. Χατζητσάκου



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/06/2020

Ποσά σε '000€	01/04/2020 - 30/06/2020	01/04/2019 - 30/06/2019
Έσοδα από τόκους	6.278	6.290
Δαπάνες προσωπικού	(884)	(857)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(1.122)	(1.243)
Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	95.081	743.065
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(99)	(75)
Λοιπά έξοδα	-	(44)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(3)	(2)
Κέρδη περιόδου	99.251	747.134
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	99.251	747.134

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 26 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Αθήνα , 26 Νοεμβρίου 2020

Ο Πρόεδρος
του Γενικού Συμβουλίου

Ανδρέας Βερούκιος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αναπληρωτής
Διευθύνων Σύμβουλος

Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών

Martin Czurda

Ηλίας Ξηρουχάκης

Ευαγγελία Δ. Χατζητσάκου



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε '000€	Κεφάλαιο	Συσσωρευμένες ζημιές	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2019	42.163.558	(37.020.513)	5.143.045
Κέρδη περιόδου από 01/01/2019 έως 30/06/2019	-	1.022.036	1.022.036
Υπόλοιπο 30/06/2019	42.163.558	(35.998.477)	6.165.081
Κέρδη περιόδου από from 01/07/2019 έως 31/12/2019	-	381.238	381.238
Υπόλοιπο 31/12/2019	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

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 26 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε '000€	01/01/2020 - 30/06/2020	01/01/2019 - 30/06/2019
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου	(1.317.430)	1.022.036
Προσαρμογές μη-ταμειακών κινήσεων συμπεριλαμβανομένων στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και λοιπές προσαρμογές:	1.313.984	(1.025.900)
Έσοδα από τόκους	(14.388)	(15.512)
Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.327.708	(1.011.085)
Κέρδη από πώληση παγίων	-	(7)
Προβλέψεις και δεδουλευμένες δαπάνες προσωπικού	476	554
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	184	145
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5	4
Καθαρή μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:	238	194
Μεταβολή στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	238	194
Καθαρή αύξηση/(μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:	(121)	86
Μεταβολή στις λοιπές υποχρεώσεις	(121)	86
Τόκοι εισπραχθέντες	14.388	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες¹	11.060	(3.584)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
(Απόκτηση) ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(162)	(42)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(162)	(42)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων		
Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων	(114)	(103)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(114)	(103)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	10.784	(3.729)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.354.557	1.168.057
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.365.341	1.164.328

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 26 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

¹ Στο πλαίσιο του έμμεσου προσδιορισμού των ταμειακών ροών, οι μεταβολές των στοιχείων του ισολογισμού που οφείλονται σε λειτουργικές δραστηριότητες προσαρμόζονται από την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 την 1η Ιανουαρίου 2020

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. 2190/1920, 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, παρόλο αυτά η διοικητική αυτονομία και η ανεξαρτησία του ΤΧΣ δεν επηρεάζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4389/2016. 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, η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής και του Γενικού Συμβουλίου είχε ως εξής:

Εκτελεστική Επιτροπή	Θέση
Martin Czurda	Διευθύνων Σύμβουλος
Ηλίας Ξηρουχάκης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Μαρίκα Σ. Ιωάννου-Φραγκάκη	Εκτελεστικό Μέλος
Γενικό Συμβούλιο	Θέση
Ανδρέας Βερούκιος	Πρόεδρος
Marco Giovanni Mazzucchelli	Μέλος
Christof Gabriel Maetze	Μέλος
Κωνσταντίνος Τσατσαρώνης	Μέλος
Παναγιώτης Τριδής	Μέλος, Εκπρόσωπός του Υπουργείου Οικονομικών
Paul Anne F Bodart	Μέλος
Βασίλειος Σπηλιωτόπουλος	Μέλος, ορισμένος από τηνΤτΕ

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Γενικό Συμβούλιο του Ταμείου την 26 Νοεμβρίου 2020.



Σημείωση 2 | Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ταμείου για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2020 (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 31/12/2019, 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).

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 2020:

-Ορισμός Επιχειρηματικής Οντότητας - Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 3 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2020 και μετά, όπως εκδόθηκε από το IASB). Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις για την έννοια της επιχειρηματικής οντότητας στο ΔΠΧΑ 3 «Συνένωση Επιχειρήσεων» να βοηθήσει τις εταιρείες να καθορίσουν εάν ένα σύνολο αποκτώμενων δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων αποτελούν μία Επιχειρηματική Οντότητα ή όχι. Καθορίζονται οι ελάχιστες απαιτήσεις για τον ορισμό της Επιχειρηματικής Οντότητας, αφαιρείται η απαίτηση της αξιολόγησης για το εάν οι αντισυμβαλλόμενοι στην αγορά είναι ικανοί να αντικαταστήσουν κάποια ελλειπή στοιχεία ή διαδικασίες και να συνεχίζει να παράγει αγαθά και υπηρεσίες, εισάγει κριτήρια σύμφωνα με τα οποία οι εταιρείες μπορούν να αξιολογήσουν εάν οι αποκτώμενες δραστηριότητες είναι ουσιαστικές, περιορίζει τον ορισμό της επιχειρηματικής οντότητας και των παραγόμενων αγαθών ή υπηρεσιών και εισάγει ένα προαιρετικό τεστ συγκέντρωσης εύλογης αξίας περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις πρέπει να εφαρμοστούν σε συναλλαγές που έχουν γίνει κατά την ή μεταγενέστερα της αρχής της πρώτης ετήσιας περιόδου αναφοράς από την 1 Ιανουαρίου 2020 και μετά. Συνεπώς, οι εταιρείες δεν πρέπει να επαναξιολογήσουν τις αντίστοιχες συναλλαγές που έχουν πραγματοποιήσει σε προηγούμενες περιόδους αναφοράς. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου.

-Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8 - Ορισμός του Ουσιώδους (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου). Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές σε λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη», για να εναρμονίσει τον ορισμό του «ουσιώδους» σε όλα τα πρότυπα και να αποσαφηνίσει συγκεκριμένες πτυχές του ορισμού. Ο νέος ορισμός αναφέρει ότι «η πληροφορία είναι ουσιώδης, εάν παραλείποντας, παραποιώντας ή παρεμποδίζοντας την, θα μπορούσε να επηρεαστούν οι αποφάσεις των γενικών χρηστών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση αυτές τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις οι οποίες περιέχουν οικονομικές πληροφορίες για μία επιχείρηση». Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι το ουσιώδες εξαρτάται από την φύση ή την σημαντικότητα της πληροφορίας ή και από τα δύο. Μία επιχείρηση θα πρέπει να αξιολογήσει εάν μία πληροφορία μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλες πληροφορίες είναι ουσιώδης στο πλαίσιο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Η τροποποίηση δεν είχε σημαντική επίδραση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου.



- **Εννοιολογικό Πλαίσιο** Τον Μάρτιο του 2018, το IASB εξέδωσε μια αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά (το «Πλαίσιο»), που θα έχει ισχύ για τις χρήσεις με έναρξη από 1 Ιανουαρίου 2020 και μετά. Το Πλαίσιο καθορίζει τις θεμελιώδεις έννοιες της χρηματοοικονομικής αναφοράς που καθοδηγούν το IASB στην ανάπτυξη των ΔΠΧΑ. Το Πλαίσιο στηρίζει τα υπάρχοντα Πρότυπα αλλά δεν τα αντικαθιστά. Οι συντάκτες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρησιμοποιούν το Πλαίσιο ως σημείο αναφοράς για την ανάπτυξη λογιστικών πολιτικών στις σπάνιες περιπτώσεις όπου μια συγκεκριμένη επιχειρηματική συναλλαγή δεν καλύπτεται από τα υπάρχοντα ΔΠΧΑ. Το IASB και η επιτροπή Διερμηνειών ΔΠΧΑ θα αρχίσουν να χρησιμοποιούν το νέο Πλαίσιο άμεσα στην ανάπτυξη νέων ή στην τροποποίηση υφιστάμενων ΔΠΧΑ και διερμηνειών. Η υιοθέτηση του αναθεωρημένου εννοιολογικού πλαισίου δεν είχε σημαντική επίπτωση ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου. Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων και του Πλαισίου, που ισχύουν από την 1η Ιανουαρίου 2020, εγκρίθηκαν από την ΕΕ.

2.2.2. Νέα Δ.Π.Χ.Α. και τροποποιήσεις που θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2020:

- **ΔΠΧΑ 17 : Ασφαλιστήρια Συμβόλαια** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2021 και μετά, όπως εκδόθηκε από το IASB). Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 «τον Ιούνιο του 2019, το IASB εξέδωσε Σχέδιο τροποποίησης Προτύπου με το οποίο προτείνεται, μεταξύ άλλων, η αναβολή της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 κατά ένα χρόνο (ήτοι 1 Ιανουαρίου 2022)». Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση καθώς και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω προτύπου και σκοπός του είναι να διασφαλίσει ότι μια οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες που αντιπροσωπεύουν 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 επιμετρούνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

-**ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση): Παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από 1 Ιουνίου 2020, και σε ισχύ για ενοποιημένες και ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις από την 1 Ιανουαρίου 2021). 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. Οι τροποποιήσεις του προτύπου είναι υποχρεωτικές για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιουνίου 2020 και μετά και ως εκ τούτου για ενοποιημένες και ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις από την 1 Ιανουαρίου 2021. Πρώρη εφαρμογή επιτρέπεται, συμπεριλαμβανομένων των ενδιάμεσων ή ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που δεν είχαν ακόμη εγκριθεί προς δημοσίευση στις 28 Μαΐου 2020.

-**ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση: Παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από 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 υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά.

-**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση): Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες και μη βραχυπρόθεσμες** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από 1 Ιανουαρίου 2022 και μετά). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μη βραχυπρόθεσμες 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 διευκρινίζει επίσης τη σημασία του «διακανονισμού» μιας υποχρέωσης που αναφέρεται στο ΔΛΠ 1.



-ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση): Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες και μη βραχυπρόθεσμες. Αναβολή ημερομηνίας εφαρμογής. Η ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες και μη βραχυπρόθεσμες εκδόθηκε τον Ιανουάριο 2020 και είναι σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022. 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 μετά από αυτές τις τροποποιήσεις. Η ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες και μη βραχυπρόθεσμες είναι σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά.

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

- Ενσώματα Πάγια: Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση - Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από 1 Ιανουαρίου 2022, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις απαγορεύουν σε μια εταιρεία 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 εταιρεία θα αναγνωρίζει τέτοιου είδους εισπράξεις από πωλήσεις και το σχετικό κόστος στα αποτελέσματα.

-Επαχθείς συμβάσεις: Κόστος εκπλήρωσης σύμβασης - Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από 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.

-Ετήσιες Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2018-2020 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από 1 Ιανουαρίου 2022, 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 επιλυθεί 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 το παράδειγμα.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων με ισχύ μετά την 1η Ιανουαρίου 2020 δεν έχουν ακόμα εγκριθεί από την ΕΕ. Το Ταμείο εξετάζει την επίδραση των προτεινόμενων τροποποιήσεων.

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 2019.



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.

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

01/01/2020-30/06/2020

Ποσά σε '000€	Συστημικές Τράπεζες	Τράπεζες υπό εκκαθάριση	Λοιπά	Σύνολο
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)	(0)	(1)	(5)
Κέρδη/(Ζημιές) της περιόδου	(1.330.185)	(250)	13.005	(1.317.430)

30/06/2020

Ενεργητικό επιχειρηματικού τομέα	2.378.288	1.486.182	1.366.289	5.230.758
Υποχρεώσεις επιχειρηματικού τομέα	(556)	(10)	(1.304)	(1.869)

01/01/2019- 30/06/2019

Ποσά σε '000€	Συστημικές Τράπεζες	Τράπεζες υπό εκκαθάριση	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από τόκους	-	-	15.512	15.512
Δαπάνες προσωπικού	(1.364)	(62)	(508)	(1.934)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(1.724)	(53)	(656)	(2.434)
Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.011.085	-	-	1.011.085
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(50)	(7)	(88)	(145)
Λοιπά έσοδα (έξοδα)	(51)	-	7	(44)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(3)	(0)	(1)	-
Κέρδη/(Ζημιές) της περιόδου	1.007.893	(122)	14.265	1.022.036

31/12/2019

Ενεργητικό επιχειρηματικού τομέα	3.705.995	1.486.182	1.355.512	6.547.689
Υποχρεώσεις επιχειρηματικού τομέα	(532)	(58)	(780)	(1.370)



Σημείωση 4 | Ταμείο και Διαθέσιμα σε Τράπεζες

Ποσά σε '000€	30/06/2020	31/12/2019
Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες	70	13
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	29	28
Λογαριασμός ταμειακής διαχείρισης στην ΤτΕ	1.365.242	1.354.516
Σύνολο	1.365.341	1.354.557

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 και τα CoCos που εκδόθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς, όπως παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε '000€	30/06/2020	31/12/2019
Συμμετοχές στις συστημικές τράπεζες	775.479	1.834.004
CoCos έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς	1.602.809	1.871.991
Σύνολο	2.378.288	3.705.995

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 ζημιές τους να αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

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 καθορίστηκε με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η ταξινόμηση σε Επίπεδο 1 βασίζεται στο γεγονός ότι οι τιμές είναι ενεργούς αγοράς μη προσαρμοσμένες.



Ποσά σε '000€	30/06/2020	31/12/2019
Alpha Bank	111.993	325.322
Eurobank	21.249	47.914
ETE	461.097	1.115.796
Τράπεζα Πειραιώς	181.139	344.972
Σύνολο	775.479	1.834.004

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 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 οι οποίες αποπληρώθηκαν την 15/12/2016 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, οι οποίες παραμένουν την 31/03/2018. 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 υβριδικόι χρηματοοικονομικοί τίτλοι που εμπεριέχουν χαρακτηριστικά υποχρέωσης και ιδίων κεφαλαίων. Επι της ουσίας αποτελούν εναλλακτική επιλογή αύξησης 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). 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 (όχι απαραίτητα συνεχόμενες), 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 (€ 0,30) στην ανακεφαλαιοποίηση που πραγματοποιήθηκε το 2015. 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 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 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.

Εύλογη αξία των CoCos

Η ονομαστική και εύλογη αξία των CoCos την 30/06/2020 και 31/12/2019 απεικονίζεται παρακάτω:

Ποσά σε '000€	Εύλογη Αξία		Ονομαστική Αξία	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
CoCos έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς	1.602.809	1.871.991	2.040.000	2.040.000
Σύνολο	1.602.809	1.871.991	2.040.000	2.040.000

Η τεχνική αποτίμησης χρησιμοποιεί σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα και ως εκ τούτου η αποτίμηση των CoCos ταξινομείται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας της εύλογης αξίας.

Περιγραφή της τεχνικής αποτίμησης και των παραμέτρων

Δεδομένου ότι τα CoCos δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13 η εύλογη αξία των ομολογιών θα πρέπει να εκτιμηθεί με τεχνική αποτίμησης κατάλληλη για τις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα επαρκή δεδομένα, μεγιστοποιώντας τη χρήση συναφών παρατηρήσιμων εισροών και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων εισροών.

Η αξία των CoCos προσδιορίστηκε με τεχνική αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης, η οποία θεωρείται η πιο κατάλληλη και προτιμυτέα μεθοδολογία για την αποτίμηση παραγώγων, όπως οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες και εφαρμόστηκε σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13. Με βάση τη μεθοδολογία αυτή, οι αναμενόμενες χρηματοροές εκτιμώνται κάτω από διαφορετικές συνθήκες, δίνοντας ένα εύρος από πιθανά αποτελέσματα, χρησιμοποιώντας την τεχνική προσομοίωσης πολλαπλών μεταβλητών Monte Carlo («προσομοίωση Monte Carlo»). Η προσομοίωση Monte Carlo θεωρείται κατάλληλη μεθοδολογία για την ανάπτυξη πολλαπλών σεναρίων λαμβάνοντας υπόψη τα ειδικά χαρακτηριστικά των CoCos και εφαρμόζοντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν κατά την τιμολόγηση ορθολογικοί επενδυτές για να εξάγουν τις αναμενόμενες χρηματοροές ή την αξία τους.

Οι κύριοι παράμετροι της τεχνικής αποτίμησης που επιλέχθηκε είναι ο δείκτης CET1, η τιμή της μετοχής και τα επιτόκια της αγοράς. Οι μη παρατηρήσιμες εισροές έχουν προσαρμοστεί έτσι ώστε να διασφαλιστεί ότι το αποτέλεσμα της αποτίμησης είναι συνεπές με προηγούμενες αποτιμήσεις και την αρχική συναλλαγή.



Κίνηση της εύλογης αξίας των CoCos

Ποσά σε '000€

CoCos έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	1.871.991
Μη πραγματοποιηθείσα ζημία αναγνωρισμένη στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(269.182)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2020	1.602.809

Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα και ανάλυση ευαισθησίας της εύλογης αξίας των CoCos

Στη μέθοδο αποτίμησης χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα από την αγορά αλλά και μη παρατηρήσιμα δεδομένα, ενώ ελήφθησαν υπόψη όλες οι σχετικές παράμετροι. Ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα με ημερομηνία 30/06/2020 απεικονίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Τράπεζα Πειραιώς
Μεταβλητότητα του Δείκτη CET1	45%
Μακροπρόθεσμη Μεταβλητότητα της Τιμής Μετοχής	60%
Συσχέτιση μεταξύ Τιμής Μετοχής και Δείκτη CET1	90%
Συσχέτιση μεταξύ Επιτοκίων της Αγοράς και Τιμής Μετοχής	40%

Η μεταβλητότητα του Δείκτη CET 1 και η μακροπρόθεσμη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής αυξήθηκαν από 40% στις 31/12/2019 σε 45% στις 30/06/2020 και από 50% στις 31/12/2019 σε 60% στις 30/06/2020, αντίστοιχα, απεικονίζοντας την αβεβαιότητα που προέκυψε από την πανδημία COVID-19. Η συνολική μείωση της τιμής της μετοχής και του Δείκτη CET1 οδήγησε σε μια καθολική μεταβολή στην εκτίμηση της εύλογης αξίας, η οποία επιδεινώθηκε από την αυξημένη μεταβλητότητα λόγω της πανδημίας COVID-19.

Μια αύξηση/(μείωση) στη μεταβλητότητα του δείκτη CET1 επιφέρει μείωση/(αύξηση) στην εύλογη αξία των CoCos. Μια εύλογη μεταβολή στη μεταβλητότητα του δείκτη CET1 δεν επιφέρει σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των CoCos κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Μια αύξηση/(μείωση) στη μακροπρόθεσμη μεταβλητότητα της τιμής μετοχής επιφέρει μείωση/(αύξηση) στην εύλογη αξία των CoCos. Μια εύλογη μεταβολή στη μακροπρόθεσμη μεταβλητότητα της τιμής μετοχής δεν επιφέρει σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των CoCos κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Μια μείωση στη συσχέτιση μεταξύ τιμής μετοχής και δείκτη CET1 επιφέρει αύξηση στην εύλογη αξία των CoCos. Μια εύλογη μεταβολή στη συσχέτιση μεταξύ τιμής μετοχής και δείκτη CET1 δεν επιφέρει σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των CoCos κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Μια αύξηση/(μείωση) στη συσχέτιση μεταξύ τιμής μετοχής και των επιτοκίων της αγοράς επιφέρει μείωση/(αύξηση) στην εύλογη αξία των CoCos. Μια εύλογη μεταβολή στη συσχέτιση μεταξύ τιμής μετοχής και των επιτοκίων της αγοράς δεν επιφέρει σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των CoCos κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Διαδικασία Αποτίμησης

Η αποτίμηση των CoCos πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητο εκτιμητή, εφαρμόζοντας παραδοχές που εγκρίθηκαν από τη Διοίκηση του ΤΧΣ. Το ΤΧΣ επισκόπησε την μεθοδολογία αποτίμησης και τις εισροές που χρησιμοποιήθηκαν σύμφωνα με τις σχετικές διαδικασίες ελέγχου που εφαρμόζει.



Σημείωση 6 | Απαιτήσεις από Τράπεζες υπό Εκκαθάριση

Έως την 30/06/2020, το συνολικό ποσό του funding gap που καταβλήθηκε από το Ταμείο ανήλθε σε €13.489εκ., εκ των οποίων €747εκ. ανακτήθηκαν και €11.256εκ. αξιολογήθηκαν ως μη ανακτήσιμα.

Το funding gap, η σωρευτική απομείωση και οι σωρευτικές εισπράξεις ανά τράπεζα υπό εκκαθάριση έως την 30/06/2020 παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε '000€	30/06/2020			
Υπό Εκκαθάριση Τράπεζα	Funding Gap	Σωρευτική Απομείωση	Σωρευτικές Εισπράξεις	Εκτιμώμενο Ανακτήσιμο Ποσό
Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα	209.474	(117.941)	(53.500)	38.033
ΑΤΕbank	7.470.717	(5.911.133)	(513.500)	1.046.084
Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου	258.548	(143.980)	(77.000)	37.567
Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας	105.178	(84.341)	(2.200)	18.638
First Business Bank	456.970	(405.957)	(13.500)	37.514
Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο	3.732.554	(3.477.093)	(18.500)	236.961
Συνεταιριστική Τράπεζας Λαμίας	55.494	(29.050)	(14.100)	12.344
Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου-Λήμνου	55.517	(38.063)	(12.300)	5.154
Probank	562.734	(515.945)	(13.500)	33.288
Proton Bank	259.622	(244.614)	(8.491)	6.517
T-Bank	226.957	(223.604)	(3.353)	-
Συνεταιριστική Τράπεζα Δ. Μακεδονίας	95.244	(64.162)	(17.000)	14.082
Σύνολο	13.489.008	(11.255.883)	(746.944)	1.486.182

Σημείωση 7 | Έσοδα από Τόκους

Η ανάλυση των εσόδων του Ταμείου από τόκους για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2020 και 30/06/2019 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε '000€	01/01/2020 - 30/06/2020	01/01/2019 - 30/06/2019
Έσοδα τόκων από το λογαριασμό ταμειακής διαχείρισης	14.388	15.512
Σύνολο	14.388	15.512

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 37 και την 30/06/2020 και την 30/06/2019. Το σύνολο των δαπανών του προσωπικού για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2020 και 30/06/2019 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε '000€	01/01/2020 - 30/06/2020	01/01/2019 - 30/06/2019
Μισθοί	(1.795)	(1.620)
Εργοδοτικές εισφορές στον Ενιαίο Φορέα Εθνικής Ασφάλισης	(330)	(314)
Σύνολο	(2.125)	(1.934)

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού, συμπεριλαμβανομένων και των εκτελεστικών μελών, για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30/06/2020 ανερχόταν σε 37 και την 30/06/2019 ανερχόταν σε 36.

Σημείωση 9 | Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

Ποσά σε '000€	01/01/2020 - 30/06/2020	01/01/2019 - 30/06/2019
Ενοίκια και κοινόχρηστες δαπάνες	(55)	(60)
Αμοιβές μελών Γενικού Συμβουλίου	(197)	(174)
Αμοιβές μελών Επιτροπής Επιλογής	(28)	(42)
Αμοιβές δικηγόρων	(292)	(322)
Αμοιβές ελεγκτικών εταιρειών	(12)	(12)
Αμοιβές συμβούλων επιχειρήσεων	(646)	(1.244)
Αμοιβές ελεύθερων επαγγελματιών	(25)	(34)
Έξοδα θεματοφυλακής	(14)	(15)
Ασφάλιστρα	(258)	(219)
Λοιπές αμοιβές	(121)	(90)
Λοιπά έξοδα	(147)	(221)
Σύνολο	(1.797)	(2.434)



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 των δικαιωμάτων αγοράς που έχει εκδώσει, τα αποτελέσματα από τις πωλήσεις των μετοχών λόγω της εξάσκησης των δικαιωμάτων αγοράς και την αποτίμηση των CoCos που έχουν εκδοθεί από την ΕΤΕ και την Τράπεζα Πειραιώς.

Η ανάλυση του κέρδους ή της ζημίας ανά χρηματοοικονομικό μέσο κατά την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2020 και 30/06/2019 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα. Σημειώνεται ότι οι τα παρατηρήσιμα δεδομένα στη μεθοδολογία αποτίμησης άλλαξαν για να ενσωματώσουν την επίδραση της πανδημίας COVID-19 και επηρέασαν την αποτίμηση με μια απώλεια περίπου 269 εκατ. εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020. Για περισσότερες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στη σημείωση 5.

Ποσά σε '000€	01/01/2020 - 30/06/2020	01/01/2019 - 30/06/2019
Κέρδος/(ζημία) από μετοχές		
Alpha Bank	(213.329)	111.655
Eurobank	(26.665)	16.926
ΕΤΕ	(654.699)	484.004
Τράπεζα Πειραιώς	(163.833)	256.595
Υποσύνολο	(1.058.526)	869.180
Κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση των CoCos		
Τράπεζα Πειραιώς	(269.182)	141.905
Υποσύνολο	(269.182)	141.905
Σύνολο	(1.327.708)	1.011.085

Σημείωση 11 | 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 εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2020 και 30/06/2019 και τα υπόλοιπα την 30/06/2020 και 31/12/2019 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 2020 ανήλθε σε €452χιλ. (πρώτο εξάμηνο του 2019: €373χιλ.). Επιπρόσθετα, καταβλήθηκε για εισφορές κοινωνικής ασφάλισης ποσό ύψους €54χιλ. (πρώτο εξάμηνο του 2019: €42χιλ.).

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 συνδεδεμένα με αυτό μέρη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24.

Η εύλογη αξία των μετοχών που κατέχει το Ταμείο, την 30/06/2020 ανήλθε σε € 775,5εκ. (31/12/2019: € 1.834,0εκ.) και η εύλογη αξία των CoCos την 30/06/2020 ανήλθε σε €1.602,8εκ. (31/12/2019: €1.871,9εκ.).

Τα έξοδα θεματοφυλακής των μετοχών που κατέχει το ΤΧΣ τα οποία πληρώθηκαν στις συστημικές τράπεζες για τη εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2020 και 30/06/2019 ανήλθαν σε €14,5χιλ. και €14,9χιλ. αντίστοιχα.

Λοιπές αμοιβές, που καταβλήθηκαν στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, σχετιζόμενες με σύμβαση μίσθωσης ανήλθαν σε €2,2χιλ. για την περίοδο που έληξε στις 30/06/2020 και €6,0χιλ. για την περίοδο που έληξε στις 30/06/2019.



Σημείωση 12 | Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με την πανδημία COVID-19

Το πρώτο τρίμηνο του 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας ανακήρυξε την επιδημία του COVID-19 ως πανδημία. Η πανδημία COVID-19 έχει προκαλέσει σημαντική παγκόσμια οικονομική ύφεση, η οποία έχει επηρεάσει αρνητικά και αναμένεται να συνεχίσει να επηρεάζει αρνητικά όλες τις οικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένου του τραπεζικού τομέα. Η πανδημία COVID-19 είχε ως αποτέλεσμα οι αρχές να εφαρμόσουν πολυάριθμα μέτρα προσπαθώντας να περιορίσουν την εξάπλωση και τις επιπτώσεις του COVID-19, όπως ταξιδιωτικές απαγορεύσεις και περιορισμούς, καραντίνα και περιορισμούς στην επιχειρηματική δραστηριότητα.

Πρέπει να σημειωθεί ότι η πανδημία COVID-19 επηρέασε τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων του ΤΧΣ, όπως παρουσιάζεται στις σημειώσεις 5 και 10, για τους πρώτους έξι μήνες του 2020.

Ακολουθώντας, οι σημαντικές αβεβαιότητες και κίνδυνοι τόσο για το μακροοικονομικό περιβάλλον όσο και για την ικανότητα πολλών επιχειρήσεων να λειτουργούν βάσει των περιοριστικών μέτρων που λήφθηκαν για τον περιορισμό της επέκτασης του ιού ενδέχεται να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στον τραπεζικό τομέα. Τα μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας/δραστηριοτήτων (lockdown) στην Ελλάδα ξεκίνησαν στα μέσα Μαρτίου του 2020 και ήδη από την 4 Μαΐου 2020 έχει ξεκινήσει η σταδιακή τους χαλάρωση σύμφωνα με το σχέδιο της Κυβέρνησης. Το πραγματικό ΑΕΠ της Ελλάδας το 2020 αναμένεται να υποχωρήσει σημαντικά, με τις πιο σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις να αναμένονται εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020. Η ευρωπαϊκή και η ελληνική οικονομία αναμένεται να ανακάμψουν το δεύτερο εξάμηνο του 2020, εάν περιοριστεί η εξάπλωση του ιού.

Οι επιπτώσεις του COVID-19 στην οικονομική δραστηριότητα εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από το χρονοδιάγραμμα του περιορισμού της επέκτασής του και της πλήρους άρσης των μέτρων περιορισμού, τη φύση και το μέγεθος των μέτρων δημοσιονομικής και νομισματικής στήριξης, την επιδημιολογική συμπεριφορά του ιού και τον αντίκτυπο στη συμπεριφορά των καταναλωτών και των επενδυτών μετά την κρίση κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Αναμένονται σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις σε ορισμένους κλάδους της ελληνικής οικονομίας, οι οποίες περιλαμβάνουν α) χαμηλότερα τουριστικά έσοδα, β) μείωση της ζήτησης για τα προϊόντα του μεταποιητικού τομέα, ως αποτέλεσμα της επιβράδυνσης στις βασικές αγορές, γ) εμπόδια στην λειτουργία των εφοδιαστικών αλυσίδων του μεταποιητικού τομέα και δ) μείωση της ναυτιλιακής δραστηριότητας λόγω της αναμενόμενης μείωσης του παγκόσμιου εμπορίου.

Ο αντίκτυπος του COVID-19 στα οικονομικά αποτελέσματα του Ταμείου και οι δυνητικοί τομείς κινδύνου είναι οι ακόλουθοι:

1. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων : Η αυξανόμενη αβεβαιότητα στο Ευρωπαϊκό και Ελληνικό οικονομικό περιβάλλον, όπως περιγράφεται παραπάνω, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική μείωση της τιμής της μετοχής των τεσσάρων συστημικών Τραπεζών στις οποίες συμμετέχει το ΤΧΣ και ως αποτέλεσμα σε ζημιά των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβανομένων των CoCos της Τράπεζας Πειραιώς. Σημειώνεται ότι η επίδραση της πανδημίας στην τιμή των μετοχών των τεσσάρων συστημικών τραπεζών παρουσιάζεται στη σημείωση 5.
2. Απαιτήσεις από Τράπεζες υπό Εκκαθάριση : Η επιδημία COVID-19 μπορεί να οδηγήσει σε αύξηση της απομείωσης των απαιτήσεων από τις υπό εκκαθάριση Τράπεζες λόγω της επιδείνωσης της ελληνικής οικονομίας και της αναμενόμενης μείωσης του διαθέσιμου εισοδήματος φυσικών προσώπων και επιχειρήσεων, η οποία μπορεί να περιορίσει τις εισπράξεις των δανειακών χαρτοφυλακίων. Επιπλέον, ο ιός μπορεί να οδηγήσει σε καθυστέρηση στην εφαρμογή του στρατηγικού σχεδίου του Ειδικού Εκκαθαριστή λόγω έλλειψης επενδυτικού ενδιαφέροντος βραχυπρόθεσμα. Αυτή τη στιγμή, έχει ληφθεί υπόψη όλη η διαθέσιμη πληροφόρηση από τον ειδικό εκκαθαριστή και δεν έχει υπολογιστεί κάποια επιπλέον απομείωση.

Από την άλλη πλευρά, πρέπει να σημειωθεί ότι η επιδημία COVID-19 δεν επηρέασε άμεσα τις δραστηριότητες του ΤΧΣ. Πιο συγκεκριμένα, από τις 13.03.2020 και σύμφωνα με την επιτυχή εφαρμογή του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας του Ταμείου, όλοι οι εργαζόμενοι του ΤΧΣ άρχισαν να εργάζονται εξ αποστάσεως και συνέχισαν να εργάζονται μέχρι τις 30.04.2020. Στις 13.03.2020 συστάθηκε επίσης επιτροπή COVID-19, η οποία παρακολουθεί τακτικά τις εξελίξεις και τις επίσημες κατευθυντήριες γραμμές και τη νομοθεσία και προτείνει τις επόμενες ενέργειες.

Ωστόσο, υπάρχει μια σημαντική αβεβαιότητα σχετικά με το πώς θα συνεχίσει να ξεδιπλώνεται η πανδημία COVID-19, η διάρκεια της πανδημίας και το μέγεθος της ανάκαμψης της παγκόσμιας και ελληνικής οικονομίας.



Τέλος, στις 13.04.2020, το Ταμείο, σε συμφωνία με το Υπουργείο Οικονομικών, συμμετείχε ενεργά στην εθνική προσπάθεια αντιμετώπισης της κρίσης, που προκλήθηκε από την πανδημία του COVID-19, και προστασίας της υγείας των πολιτών. Πιο συγκεκριμένα, αναγνωρίζοντας την ανυπολόγιστη προσφορά του ιατρικού και νοσηλευτικού προσωπικού της χώρας μας προς το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο εν μέσω της πανδημίας του COVID-19, καθώς και την ανάγκη άμεσης κατά το δυνατόν επέκτασης του συστήματος περίθαλψης, προσέφερε τρεις υπερσύγχρονες, πλήρως εξοπλισμένες θέσεις Μονάδων Εντατικής Θεραπείας (ΜΕΘ), στις οποίες περιλαμβάνονται κλίνες, αναπνευστήρες, ισάριθμες οθόνες και λοιπό εξοπλισμό, για την ενίσχυση του Εθνικού Συστήματος Υγείας.

Σημείωση 13 | Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού

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

Πανδημία COVID-19

Για τους κινδύνους και την αβεβαιότητα που σχετίζονται με το COVID-19, μετά την ημερομηνία αναφοράς, ανατρέξτε στη Σημείωση 12.

Τράπεζα Πειραιώς - Απόσχιση Κλάδου

Η Τράπεζα Πειραιώς (ΤΠ) ενέκρινε κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης του ΔΣ της 27ης Αυγούστου 2020 το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης της «Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.» με απόσχιση του κλάδου των τραπεζικών εργασιών και τη συνεισφορά του σε μια νέα τραπεζική οντότητα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997 και τα άρθρα 57 (παρ.3) & 59-74 του Ν. 4601/2019. Επίσης κατά την ίδια συνεδρίαση το ΔΣ ενέκρινε την Επεξηγηματική Έκθεση του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης και παρέιχε εξουσιοδοτήσεις για την υπογραφή του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης και της Επεξηγηματικής Έκθεσης και τη διενέργεια όλων των απαιτούμενων ενεργειών για την ολοκλήρωση της διάσπασης. Σημειώνεται ότι οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες (CoCos) θα κατέχονται από την Piraeus Financial Holdings, η οποία θα είναι εισηγμένη εταιρεία. Πρέπει να σημειωθεί ότι αυτός ο εταιρικός μετασχηματισμός δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στην αποτίμηση των CoCos, καθώς οι βασικές παράμετροι της τεχνικής αποτίμησης (δείκτης CET1, τιμή μετοχής και επιτόκια αγοράς) δεν επηρεάζονται από την Απόσχιση Κλάδου.

Το ΤΧΣ δε διαθέτει πλέον δικαιώματα ψήφου στην Attica Bank

Στις 25.08.2020, 63.758.540 κοινές μετοχές της Attica Bank ("Τράπεζα") που αντιστοιχούν σε ποσοστό 13.82% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μεταβιβάστηκαν από τον Ηλεκτρονικό Εθνικό Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (e-Ε.Φ.Κ.Α.) στο χαρτοφυλάκιο του Ταμείου Μηχανικών Εργοληπτών Δημοσίων Έργων (Τ.Μ.Ε.Δ.Ε.), σύμφωνα με την Υπουργική Απόφαση αριθμ. Οικ. 7023/491/27.08.2019 (Φ.Ε.Κ. Β' 3399/05.09.2019).

Σε συνέχεια της μεταβίβασης το ποσοστό των μετοχών που κατέχει ο e-Ε.Φ.Κ.Α. του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατήλθε από το 46,16% στο 32.34% (δηλαδή κάτω από το 33% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου), ενώ το ποσοστό των μετοχών που κατέχει στην Τράπεζα το Τ.Μ.Ε.Δ.Ε. αντιστοιχεί στο 46,32% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου.

Το ΤΧΣ από τις 31.07.2018 και δυνάμει της Ειδικής Συμφωνίας που είχε υπογράψει με τον Ε.Φ.Κ.Α. εξασκούσε δικαιώματα ψήφου για μετοχές του Ε.Φ.Κ.Α. μόνο ως προς το ποσοστό που ξεπερνούσε το 33% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, δηλαδή για 13,161% (60,704,203 μετοχές).

Συνεπεία της ανωτέρω μεταβίβασης, από την ημερομηνία ολοκλήρωσής της την 25.08.2020, το ΤΧΣ δεν έχει πλέον κανένα δικαίωμα ψήφου στην Τράπεζα και η Ειδική Συμφωνία που υπεγράφη μεταξύ του ΤΧΣ και του Ε.Φ.Κ.Α. (πλέον e-Ε.Φ.Κ.Α.) στις 31.07.2018 θεωρείται αυτομάτως λυθείσα.



Συμμετοχή στην Cairo Mezz Plc

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία ("Eurobank") ανακοίνωσε ότι στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, που συνεδρίασε στις 28 Ιουλίου 2020, μεταξύ άλλων ενέκρινε τη (i) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής εκδόσεως της Eurobank κατά €0,0155 και τη διανομή στους μετόχους της των μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία Cairo Mezz Plc, με έδρα στην Κύπρο ("Cairo Mezz"), αντίστοιχης αξίας της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, με αναλογία 1 μετοχή της Cairo Mezz για κάθε 12 μετοχές της Eurobank που ήδη κατέχουν και (ii) την κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών ύψους €20.400.390,19 για λόγους στρογγυλοποίησης της νέας ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής έκδοσης της Eurobank. Μετά την ανωτέρω απόφαση, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank ανέρχεται σε €816.015.607,44 και ο συνολικός αριθμός των μετοχών παραμένει αμετάβλητος, ήτοι 3.709.161.852 μετοχές κοινές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας €0,22 η κάθε μία. Ακολούθως, το ΤΧΣ κατέχοντας 52.080.673 μετοχές της Eurobank παρέλαβε 4.340.056 μετοχές της Cairo Mezz Plc.

Η Επιτροπή Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά τη συνεδρίαση της στις 21.09.2020 ενέκρινε την ένταξη των μετοχών της Cairo Mezz στη γενική κατηγορία διαπραγμάτευσης της Εναλλακτικής Αγοράς ΕΝ.Α. PLUS του Χρηματιστηρίου Αθηνών («ΕΝ.Α. PLUS»), υπό την προϋπόθεση ολοκλήρωσης της ανωτέρω εταιρικής πράξης.

Στις 29 Σεπτεμβρίου 2020, οι 309.096.827 μετοχές της Cairo Mezz εισήχθηκαν προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α. PLUS, στον τομέα των «Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών» και η τιμή έναρξης συναλλαγών ορίστηκε σε €0,19 (η ονομαστική αξία είναι €0,10).

Παράταση της περιόδου αποεπένδυσης του ΤΧΣ

Κατόπιν πρωτοβουλίας του Ταμείου και μετά από εισήγησή του προς τον Υπουργό Οικονομικών, εκδόθηκε η υπ' αριθ. 121476 ΕΞ 2020/23.10.2020 Υπουργική απόφαση (που δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ Β' 4739/2020) με την οποία παρατάθηκε η προθεσμία για την διάθεση των μετοχών που κατέχει το ΤΧΣ στις τέσσερις συστημικές τράπεζες, η οποία έληγε στις 31 Οκτωβρίου 2020, για δύο ακόμη έτη, δηλαδή μέχρι την 01.11.2022.

Alpha Τράπεζα - Απόσχιση Κλάδου

Η Alpha Τράπεζα (ΑΤ) ενέκρινε κατά τη διάρκεια της έκτακτης συνεδρίασης του ΔΣ της 15ης Σεπτεμβρίου 2020 όλα τα έγγραφα που αφορούν τον εταιρικό της μετασχηματισμό σε σχέση με την απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και την εισφορά του σε νέα τραπεζική οντότητα («Νέα Alpha Τράπεζα»), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997 και τα άρθρα 57 (παρ.3) & 70 (παρ. 2) του Ν. 4601/2019, δηλαδή το Σχέδιο Πράξης Διάσπασης, το Σχέδιο Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων επί του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης και τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού, καθώς και σχέδιο απόφασης (το οποίο θα σταλεί στον ΣSM), όπως επίσης και τη διενέργεια όλων των απαιτούμενων ενεργειών για την ολοκλήρωση της διάσπασης.

Το ΤΧΣ υπερψήφισε τα ανωτέρω και η Τράπεζα ανέλαβε την υποχρέωση να συζητήσει με το ΤΧΣ καλόπιστα τυχόν απαιτούμενες τροποποιήσεις στο RFA προκειμένου το ΤΧΣ να διατηρήσει τα δικαιώματά του τόσο στην διασπώμενη εταιρεία όσο και στην επωφελομένη νέα εταιρεία.



Μετατροπή του CoCo σε κοινές μετοχές

Στις 23 Νοεμβρίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο, αφού έλαβε την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της (Governing Council) 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. Υπενθυμίζεται ότι σύμφωνα με τους όρους που διέπονται τα CoCos (που περιγράφονται λεπτομερώς στη Σημείωση 5), τα CoCos είναι ένα αορίστου διάρκειας χρηματοοικονομικό τίτλο ονομαστικής αξίας €2,040 εκατ. και αποφέρουν ετήσιο κουπόνι με απόδοση 8%, η πληρωμή του οποίου εμπίπτει στην αποκλειστική διακριτική ευχέρεια της εκδότριας τράπεζας.

Δεδομένου ότι αυτή είναι η δεύτερη φορά που το κουπόνι δεν καταβάλλεται (η Τράπεζα Πειραιώς έχει ασκήσει το δικαίωμα μη πληρωμής μία φορά το 2018 και έχει καταβάλει τρία άλλα ετήσια κουπόνια) και το γεγονός ότι αυτό θεωρείται ως γεγονός ενεργοποίησης (ανατρέξτε επίσης στη Σημείωση 5), τα CoCos θα μετατραπούν αυτόματα σε 394,4 εκατομμύρια μετοχές (εφεξής "Μετοχές Μετατροπής"). Το ενδεχόμενο αυτό οδηγεί σε αύξηση της συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας από το σημερινό επίπεδο του 26,42% στο 61,34%.

Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των CoCos και της αγοραίας αξίας των μετοχών μετατροπής κατά την ημερομηνία μετατροπής θα καταγραφεί ως ζημία στη γραμμή "Κέρδος/(Ζημία) από χρηματοπιστωτικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων" της κατάστασης συνολικού εισοδήματος του ΤΧΣ. Με βάση την τιμή της μετοχής της τράπεζας την 20η Νοεμβρίου 2020 (€1,04), η αξία των μετοχών μετατροπής ανερχόταν σε €410,2 εκατ. Δεδομένου ότι η εύλογη αξία των CoCos ανέρχεται σε €1.602,8 εκατ. την 30.06.2020 (€1.872,0 εκατ. την 31.12.2019), η ζημία αυτή εκτιμάται σε €1.192,6 εκατ. από την 01.07.2020 (€1,461.8 εκατ. από την 01.01.2020). Το τελικό ποσό της ζημίας θα προσδιοριστεί βάσει της τιμής της μετοχής της τράπεζας κατά την ημερομηνία μετατροπής, που σύμφωνα με τους όρους των CoCos, θα καθοριστεί από την τράπεζα και θα πρέπει να μην υπερβαίνει το χρονικό διάστημα ενός μήνα μετά το γεγονός ενεργοποίησης (δηλαδή έως τις 2 Ιανουαρίου 2021).

Εισπράξεις από τις τράπεζες υπό εκκαθάριση

Τον Νοέμβριο του 2020, το Ταμείο εισέπραξε το συνολικό ποσό των €65,8 εκ. από τις τράπεζες υπό εκκαθάριση. Το ποσό που εισπράχθηκε ανά τράπεζα υπό εκκαθάριση παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Τράπεζες υπό εκκαθάριση	Ποσά σε '000€
Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα	3.500
ATEbank	36.000
Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου	16.500
Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας	1.000
Συνεταιριστική Τράπεζας Λαμίας	3.500
Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου-Λήμνου	1.500
Probank	500
Proton Bank	347
Συνεταιριστική Τράπεζα Δ. Μακεδονίας	3.000
Σύνολο	65.847

Σύνθεση του Γενικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής

Την 1η Ιουλίου, 2020, ο κ. Σωτήριος Δρέκος διορίστηκε από το Γενικό Συμβούλιο εξωτερικός εμπειρογνώμων της Επιτροπής Ελέγχου, σε αντικατάσταση του κ. Μάριου Ελευθεριάδη.



