

# 2021

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ



ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΕΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ  
ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/09/2021  
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ  
ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 34)  
ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2021



**ΤΑΜΕΙΟ  
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ  
ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ**

# ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	<b>03</b>
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΕΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/09/2021	<b>04</b>
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/09/2021	<b>05</b>
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	<b>06</b>
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	<b>07</b>
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ</b>	<b>08-23</b>
<b>1</b> Γενικές Πληροφορίες	<b>09</b>
<b>2</b> Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	<b>10</b>
<b>2.1</b> Βάση παρουσίασης	<b>10</b>
<b>2.2</b> Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)	<b>10</b>
<b>2.3</b> Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές	<b>12</b>
<b>3</b> Πληροφόρηση κατά Τομέα	<b>13</b>
<b>4</b> Ταμείο και Διαθέσιμα σε Τράπεζες	<b>15</b>
<b>5</b> Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	<b>15</b>
<b>6</b> Απαιτήσεις από Τράπεζες υπό Εκκαθάριση	<b>20</b>
<b>7</b> Έσοδα από Τόκους	<b>20</b>
<b>8</b> Δαπάνες Προσωπικού	<b>21</b>
<b>9</b> Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	<b>21</b>
<b>10</b> Κέρδη/(ζημιές) από Χρηματοοικονομικά Μέσα σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	<b>22</b>
<b>11</b> Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	<b>22</b>
<b>12</b> Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού	<b>23</b>

# ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε '000€	Σημείωση	30/09/2021	31/12/2020
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε τράπεζες	4	1.037.600	1.435.104
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5	1.655.870	1.690.172
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία		444	685
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		43	41
Δεδουλευμένοι τόκοι εισπρακτέοι		4.204	-
Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκκαθάριση	6	1.342.460	1.342.460
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		1.333	645
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>4.041.954</b>	<b>4.469.107</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Λοιπές υποχρεώσεις		3.905	2.989
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>3.905</b>	<b>2.989</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Κεφάλαιο		42.163.558	42.163.558
Συσσωρευμένες ζημιές		(38.125.509)	(37.697.440)
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>		<b>4.038.049</b>	<b>4.466.118</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων &amp; Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>4.041.954</b>	<b>4.469.107</b>

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 08 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 14 Δεκεμβρίου 2021

Ο Πρόεδρος του Γενικού Συμβουλίου

Ανδρέας Βερούκιος

Ο Διευθύνων  
Σύμβουλος

Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης

Το Μέλος της Εκτελεστικής  
Επιτροπής

Ιορδάνης Αϊβάζης

Η Διευθύντρια Οικονομικών  
Υπηρεσιών

Ευαγγελία Δ. Χατζητσόκου



# ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΕΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/09/2021

Ποσά σε '000€	Σημείωση	01/01/2021 - 30/09/2021	01/01/2020 - 30/09/2020
Έσοδα από τόκους	7	14.585	19.682
Δαπάνες προσωπικού	8	(3.363)	(2.949)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(10.000)	(4.741)
Απομείωση απαιτήσεων από τράπεζες υπό εκκαθάριση	6	-	(77.874)
Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	(428.975)	(1.486.842)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(318)	(284)
Λοιπά έσοδα		7	15
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(5)	(7)
<b>Ζημιές περιόδου</b>		<b>(428.069)</b>	<b>(1.553.000)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα περιόδου</b>		<b>(428.069)</b>	<b>(1.553.000)</b>

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 08 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 14 Δεκεμβρίου 2021

Ο Πρόεδρος του Γενικού Συμβουλίου

Ανδρέας Βερούκιος

Ο Διευθύνων  
Σύμβουλος

Το Μέλος της Εκτελεστικής  
Επιτροπής

Η Διευθύντρια Οικονομικών  
Υπηρεσιών

Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης

Ιορδάνης Αϊβάζης

Ευαγγελία Δ. Χατζητσάκου



# ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/09/2021

Ποσά σε '000€	Σημείωση	01/07/2021 - 30/09/2021	01/07/2020 - 30/09/2020
Έσοδα από τόκους		4.204	5.293
Δαπάνες προσωπικού		(870)	(823)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα		(1.166)	(2.945)
Απομείωση απαιτήσεων από τράπεζες υπό εκκαθάριση		-	(77.874)
Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(3.001)	(159.134)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(109)	(100)
Λοιπά έσοδα		3	15
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(1)	(2)
<b>Ζημιές περιόδου</b>		<b>(940)</b>	<b>(235.570)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα περιόδου</b>		<b>(940)</b>	<b>(235.570)</b>

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 08 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	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 01/01/2020</b>	<b>42.163.558</b>	<b>(35.617.239)</b>	<b>6.546.319</b>
Ζημιές περιόδου από 01/01/2020 έως 30/09/2020	-	(1.553.000)	<b>(1.553.000)</b>
<b>Υπόλοιπο 30/09/2020</b>	<b>42.163.558</b>	<b>(37.170.239)</b>	<b>4.993.319</b>
Ζημιές περιόδου από 01/10/2020 έως 31/12/2020	-	(527.201)	<b>(527.201)</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2020</b>	<b>42.163.558</b>	<b>(37.697.440)</b>	<b>4.466.118</b>
Ζημιές περιόδου από 01/01/2021 έως 30/09/2021	-	(428.069)	<b>(428.069)</b>
<b>Υπόλοιπο 30/09/2021</b>	<b>42.163.558</b>	<b>(38.125.509)</b>	<b>4.038.049</b>

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 08 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



# ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε '000€	01/01/2021 - 30/09/2021	01/01/2020 - 30/09/2020
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
<b>Ζημίες περιόδου</b>	<b>(428.069)</b>	<b>(1.553.000)</b>
<b>Προσαρμογές μη-ταμειακών κινήσεων συμπεριλαμβανομένων στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και λοιπές προσαρμογές:</b>	<b>416.581</b>	<b>1.548.561</b>
Έσοδα από τόκους	(14.585)	(19.682)
Απομείωση απαιτήσεων από τράπεζες υπό εκκαθάριση	-	77.874
Ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	428.975	1.486.842
Κέρδη από πώληση παγίων	(2)	-
Προβλέψεις και δεδουλευμένες δαπάνες προσωπικού	1.870	3.236
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	318	284
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5	7
<b>Καθαρή αύξηση λειτουργικών απαιτήσεων:</b>	<b>(688)</b>	<b>(557)</b>
Μεταβολή στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(688)	(557)
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:</b>	<b>(757)</b>	<b>43</b>
Μεταβολή στις λοιπές υποχρεώσεις	(757)	43
<b>Τόκοι εισπραχθέντες</b>	<b>10.381</b>	<b>14.388</b>
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/ (σε) λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(2.552)</b>	<b>9.436</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου επενδύσεων	(394.673)	-
Εισπράξεις από διάθεση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	3	-
Απόκτηση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(80)	(179)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(394.750)</b>	<b>(179)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων	(201)	(179)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(201)</b>	<b>(179)</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων</b>	<b>(397.503)</b>	<b>9.078</b>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.435.103	1.354.557
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>1.037.600</b>	<b>1.363.635</b>

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 08 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 Κ.Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει, εφόσον δεν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις και τους στόχους του ιδρυτικού του νόμου. Ο αμιγώς ιδιωτικός χαρακτήρας του Ταμείου δεν αναιρείται ούτε από την κάλυψη του συνόλου του κεφαλαίου του από το Ελληνικό Δημόσιο, ούτε από την έκδοση των προβλεπόμενων αποφάσεων του Υπουργού Οικονομικών. Με βάση το Νόμο 4389/2016 το ΤΧΣ είναι άμεση θυγατρική της Ελληνικής Εταιρίας Συμμετοχών και Περιουσίας (ΕΕΣΥΠ), παρόλο αυτά η διοικητική αυτονομία και η ανεξαρτησία του ΤΧΣ δεν επηρεάζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4389/2016<sup>1</sup>. Το Ταμείο ενεργεί σε συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις που απορρέουν από την Κύρια Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης (Master Financial Assistance Facility Agreement) που υπογράφηκε την 15/03/2012 και τη νέα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης που υπογράφηκε την 19/08/2015. Σύμφωνα με το Νόμο 4549/2018, η διάρκεια του Ταμείου παρατάθηκε έως την 31/12/2022. Με αποφάσεις του Υπουργού Οικονομικών, η διάρκεια του Ταμείου μπορεί να παραταθεί περαιτέρω, εάν αυτό κριθεί αναγκαίο για την εκπλήρωση του σκοπού του.

Κατά την ημερομηνία έκδοσης των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ταμείου για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30/09/2021, η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής και του Γενικού Συμβουλίου είχε ως εξής:

Εκτελεστική Επιτροπή *	Θέση
<b>Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης</b>	<b>Διευθύνων Σύμβουλος</b>
<b>Ιορδάνης Αϊβάζης</b>	<b>Εκτελεστικό Μέλος</b>
Γενικό Συμβούλιο	Θέση
<b>Ανδρέας Βερούκιος</b>	<b>Πρόεδρος</b>
<b>Marco Giovanni Mazzucchelli</b>	<b>Μέλος</b>
<b>Christof Gabriel Maetze</b>	<b>Μέλος</b>
<b>Κωνσταντίνος Τσατσαρώνης</b>	<b>Μέλος</b>
<b>Παναγιώτης Τριδήςμας</b>	<b>Μέλος, Εκπρόσωπος του Υπουργείου Οικονομικών</b>
<b>Paul Anne F Bodart</b>	<b>Μέλος</b>
<b>Βασίλειος Σπηλιωτόπουλος</b>	<b>Μέλος, ορισμένος από την ΤτΕ</b>

- \* Την 15/02/2021, ο κ. Martin Czurda παραιτήθηκε από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και εκτελεστικού μέλους της Εκτελεστικής Επιτροπής.
- \* Την 06/04/2021, η κα. Μαρίκα Σ. Ιωάννου-Φραγκάκη παραιτήθηκε από τη θέση της ως εκτελεστικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής με ημερομηνία ισχύος την 13/04/2021.
- \* Την 06/04/2021, ο κ. Ιορδάνης Αϊβάζης ορίστηκε από την ΤτΕ και ανέλαβε τα καθήκοντά του την 14/04/2021 ως εκτελεστικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής αντικαθιστώντας την κα. Μαρίκα Σ. Ιωάννου-Φραγκάκη.
- \* Την 21/05/2021, ο κ. Ηλίας Ε. Ξηρουχάκης παραιτήθηκε από τη θέση του ως Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και ανέλαβε τα καθήκοντά του ως Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, αντικαθιστώντας τον κ. Martin Czurda.
- \* Στις 02/12/2021 δημοσιεύθηκε η Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία ο κ. Νικόλαος Βαλαντάσης διορίζεται Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Γενικό Συμβούλιο του Ταμείου την 14 Δεκεμβρίου 2021



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

## Σημείωση 2 | Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

### 2.1. Βάση παρουσίας

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ταμείου για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30/09/2021 (εφεξής «ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις και όχι όλη την πληροφόρηση που απαιτείται στην περίπτωση σύνταξης πλήρων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Συνεπώς, οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2020, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

**-ΔΛΠ 1 και Οδηγία Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2 (Τροποποιήσεις): Γνωστοποίηση Λογιστικών Πολιτικών** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Περαιτέρω τροποποιήσεις εξηγούν πως μια οντότητα μπορεί να εντοπίσει μια ουσιώδη λογιστική πολιτική. Περιλαμβάνονται παραδείγματα για το πότε μία λογιστική πολιτική είναι πιθανό να είναι ουσιώδης. Το Συμβούλιο ανέπτυξε οδηγίες και παραδείγματα προκειμένου να εξηγήσει και να υποστηρίξει την εφαρμογή της «μεθόδου ουσιαιστικότητας 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 εταιρίες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

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

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

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

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

### 2.3 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές

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



## Σημείωση 3 | Πληροφόρηση κατά Τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς του Ταμείου συνάδουν με την πληροφόρηση της Διοίκησης. Τα έσοδα και έξοδα των λειτουργικών τομέων του Ταμείου λαμβάνονται υπόψη στην αξιολόγηση της επίδοσης των λειτουργικών τομέων. Το Ταμείο δεν έχει γεωγραφικούς τομείς καθώς, σύμφωνα με τον ιδρυτικό του νόμο, οι δραστηριότητές του είναι μόνο στην Ελλάδα. Το Ταμείο δεν έχει 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 Cairo Mezz Plc και Phoenix Vega Mezz Plc περιλαμβάνονται επίσης σε αυτό τον τομέα. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στη σημείωση 5.

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

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



## Ανάλυση κατά επιχειρηματικό τομέα

01/01/2021-30/09/2021

Ποσά σε '000€	Συστημικές Τράπεζες	Τράπεζες υπό Εκκαθάριση	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από τόκους	-	-	14.585	<b>14.585</b>
Δαπάνες προσωπικού	(2.262)	(100)	(1.001)	<b>(3.363)</b>
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(7.968)	(172)	(1.860)	<b>(10.000)</b>
Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(428.975)	-	-	<b>(428.975)</b>
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(101)	(13)	(204)	<b>(318)</b>
Λοιπά έσοδα	-	-	7	<b>7</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(4)	-	(1)	<b>(5)</b>
<b>Κέρδη/(Ζημιές) της περιόδου</b>	<b>(439.310)</b>	<b>(285)</b>	<b>11.526</b>	<b>(428.069)</b>

30/09/2021

<b>Ενεργητικό επιχειρηματικού τομέα</b>	1.655.869	1.342.460	1.043.625	<b>4.041.954</b>
<b>Υποχρεώσεις επιχειρηματικού τομέα</b>	(1.463)	(25)	(2.417)	<b>(3.905)</b>

01/01/2020-30/09/2020

Έσοδα από τόκους	-	-	19.682	<b>19.682</b>
Δαπάνες προσωπικού	(2.048)	(101)	(800)	<b>(2.949)</b>
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(3.215)	(270)	(1.256)	<b>(4.741)</b>
Απομείωση απαιτήσεων από τράπεζες υπό εκκαθάριση	-	(77.874)	-	<b>(77.874)</b>
Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1.486.842)	-	-	<b>(1.486.842)</b>
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(81)	(11)	(192)	<b>(284)</b>
Λοιπά έσοδα	-	-	15	<b>15</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(5)	(1)	(1)	<b>(7)</b>
<b>Κέρδη/(Ζημιές) της περιόδου</b>	<b>(1.492.190)</b>	<b>(78.257)</b>	<b>17.447</b>	<b>(1.553.000)</b>

31/12/2020

<b>Ενεργητικό επιχειρηματικού τομέα</b>	1.690.171	1.342.460	1.436.475	<b>4.469.107</b>
<b>Υποχρεώσεις επιχειρηματικού τομέα</b>	(1.994)	(46)	(949)	<b>(2.989)</b>



## Σημείωση 4 | Ταμείο και Διαθέσιμα σε Τράπεζες

Ποσά σε '000€	30/09/2021	31/12/2020
Ταμείο και καταθέσεις σε τράπεζες	73	34
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	30	29
Λογαριασμός ταμειακής διαχείρισης στην ΤτΕ	1.037.497	1.435.041
<b>Σύνολο</b>	<b>1.037.600</b>	<b>1.435.104</b>

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

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

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

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

## Σημείωση 5 | Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων

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

Ποσά σε '000€	30/09/2021	31/12/2020
Συμμετοχές στις συστημικές τράπεζες	1.638.447	1.176.917
Λοιπές συμμετοχές	17.423	535
CoCos έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς	-	512.720
<b>Σύνολο</b>	<b>1.655.870</b>	<b>1.690.172</b>



### **Μετοχές στις συστημικές τράπεζες**

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

### **Μετατροπή του CoCo σε κοινές μετοχές**

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

Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των CoCos και της αγοραίας αξίας των μετοχών μετατροπής καταγράφηκε ως ζημία στο κονδύλι "Κέρδος/(Ζημία) από χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων" της κατάστασης συνολικού εισοδήματος του Ταμείου. Η ζημία από την μετατροπή των CoCos για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30/09/2021 ανέρχεται σε €23 εκ. Με βάση την τιμή της μετοχής της τράπεζας την 4η Ιανουαρίου 2021 (€1,241) η αξία των μετοχών μετατροπής ανήλθε σε €490 εκ. και η συνολική σωρευτική ζημία από τη μετατροπή ανήλθε σε €1.550 εκ.

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

Μετά την τροποποίηση του νόμου του ΤΧΣ με το Νόμο 4783/2021, με την οποία επιτρέπεται στο ΤΧΣ να συμμετέχει σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των πιστωτικών ιδρυμάτων, το Ταμείο συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε. (η «Τράπεζα»), όπως ανακοινώθηκε και αποφασίστηκε από το Δ.Σ. της Τράπεζας στις 16 Μαρτίου 2021 και στις 16 Απριλίου 2021, αντίστοιχα. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε μέσω πλήρους προσφοράς αγοράς. Τα συνολικά κεφάλαια που συγκεντρώθηκαν μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς ανέρχονται σε €1.380 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 του Μετοχικού Κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών Και Συμμετοχών Α.Ε.**

Η έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 15 Ιουνίου ενέκρινε την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Alpha Συμμετοχών μέχρι 0,8 δις ευρώ, καθώς και την κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων 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 αύξησης στις 2 Ιουλίου 2021, η συμμετοχή του Ταμείου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε 9%.

### **Λοιπές συμμετοχές**

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

Την 04.08.2021, η Πειραιώς Συμμετοχών διένειμε στους μετόχους της, μετοχές οι οποίες εκδόθηκαν από την Πειραιώς Συμμετοχών με την εταιρική επωνυμία «Phoenix Vega Mezz Plc», εγγεγραμμένη στην Κύπρο, με αναλογία 1 μετοχή της Phoenix Vega Mezz Plc για κάθε 1 μετοχή της Πειραιώς Συμμετοχών.



Ακολούθως, το ΤΧΣ κατέχοντας 337.559.150 μετοχές της Πειραιώς Συμμετοχών έλαβε αντίστοιχο αριθμό μετοχών της Phoenix Vega Mezz Plc. Οι μετοχές 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 ανά τράπεζα, καθώς επίσης και το επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας. Η εύλογη αξία των μετοχών στις συστημικές τράπεζες καθορίστηκε με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία των μετοχών της Cairo Mezz PLC 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€	30/09/2021	31/12/2020
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	231.197	161.426
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	42.185	30.134
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	894.114	835.369
Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε	470.951	149.988
Cairo Mezz Plc	543	535
Phoenix Vega Mezz Plc	16.880	-
<b>Σύνολο</b>	<b>1.655.870</b>	<b>1.177.452</b>

### Κίνηση μετοχών

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των συμμετοχών του Ταμείου στις συστημικές τράπεζες, την Phoenix Vega Mezz Plc και την Cairo Mezz Plc για τη εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30/09/2021:

Αριθμός Μετοχών	Alpha Συμμετοχών*	Eurobank Συμμετοχών*	ΕΤΕ*	Πειραιώς Συμμετοχών*	Phoenix Vega Mezz Plc *	Cairo Mezz PLC*
Αριθμός μετοχών την 01/01/2021	169.174.167	52.080.673	369.468.775	6.992.448**	-	4.340.056
Προσθήκες	41.964.132	-	-	330.606.702	337.599.150	-
Πωλήσεις	-	-	-	-	-	-
<b>Μετοχές κατά την 30/09/2021</b>	<b>211.138.299</b>	<b>52.080.673</b>	<b>369.468.775</b>	<b>337.599.150</b>	<b>337.599.150</b>	<b>4.340.056</b>
Από τις οποίες:						
Μετοχές με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου	169.174.167	52.080.673	13.481.860	123.761	-	-
Μετοχές με πλήρη δικαιώματα ψήφου	41.964.132	-	355.986.915	337.475.389	337.599.150	4.340.056
Ποσοστό με περιορισμένα δικαιώματα ψήφου	7,21%	1,40%	1,47%	0,01%	0,00%	0,00%
Ποσοστό με πλήρη δικαιώματα ψήφου	1,79%	0,00%	38,92%	26,99%	27,00%	1,40%

\* Το σύνολο των μετοχών δύναται να μεταβιβαστεί χωρίς περιορισμό

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



Το ποσοστό συμμετοχής του Ταμείου στις συστημικές τράπεζες την 30/09/2021 και 31/12/2020 έχει ως ακολούθως:

Ποσοστό Συμμετοχής	30/09/2021	31/12/2020
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	9,00%	10,96%
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	1,40%	1,40%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	40,39%	40,39%
Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε.	27,00%	26,42%

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

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

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

### Κύρια χαρακτηριστικά των CoCos Λήξη και Τόκος

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



### Μετατροπή σε κοινές μετοχές σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος ενεργοποίησης

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

### Ενσωματωμένα δικαιώματα προαίρεσης

Τα ακόλουθα δικαιώματα προαίρεσης είναι ενσωματωμένα στα CoCos:

- Το δικαίωμα της τράπεζας να αποπληρώσει σε μετρητά, το σύνολο ή μέρος, ανά πάσα στιγμή των CoCos στο 100% της ονομαστικής αξίας πλέον τυχόν δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων, με την προϋπόθεση να έχουν ληφθεί οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές.
- Το δικαίωμα του Ταμείου να μετατρέψει τα CoCos σε κοινές μετοχές της τράπεζας τον Δεκέμβριο του 2022.
- Το δικαίωμα της τράπεζας να μην καταβάλλει τόκο σε μία ημερομηνία καταβολής τόκου, χωρίς να αποτελεί γεγονός ενεργοποίησης.
- Το δικαίωμα της τράπεζας να πληρώσει τόκο με την έκδοση κοινών μετοχών πρωτογενώς αντί για μετρητά.

### Αποπληρωμή των CoCos από την ΕΤΕ

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

### Μετατροπή του CoCo της Τράπεζας Πειραιώς

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

Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των CoCos και της αγοραίας αξίας των μετοχών μετατροπής καταγράφηκε ως ζημία στο κονδύλι "Κέρδος/(Ζημία) από χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων" της κατάστασης συνολικού εισοδήματος του Ταμείου. Η ζημία από την μετατροπή των CoCos για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30/09/2021 ανέρχεται σε €23εκ. Με βάση την τιμή της μετοχής της τράπεζας την 4η Ιανουαρίου 2021 (€1,241) η αξία των μετοχών μετατροπής ανήλθε σε €490 εκ. την 04/01/2021 και η συνολική σωρευτική ζημία από τη μετατροπή ανήλθε σε €1.550 εκ.

### Εύλογη αξία των CoCos

Η ονομαστική και εύλογη αξία των CoCos την 30/09/2021 και 31/12/2020 απεικονίζεται παρακάτω:

Ποσά σε '000€	Εύλογη Αξία		Ονομαστική Αξία	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
CoCos έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς	-	512.720	-	2.040.000
<b>Σύνολο</b>	<b>-</b>	<b>512.720</b>	<b>-</b>	<b>2.040.000</b>

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



## Κίνηση της εύλογης αξίας των CoCos

Ποσά σε '000€

CoCos έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς

<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021</b>	<b>512.720</b>
Πραγματοποιηθείσα ζημία αναγνωρισμένη στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(23.270)
Αξία μετοχών μετά την μετατροπή των CoCos	(489.450)
<b>Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2021</b>	<b>-</b>

## Σημείωση 6 | Απαιτήσεις από Τράπεζες υπό Εκκαθάριση

Έως την 30/09/2021, το συνολικό ποσό του funding gap που καταβλήθηκε από το Ταμείο ανήλθε σε €13.489 εκ., εκ των οποίων €813 εκ. ανακτήθηκαν και €11.334 εκ. αξιολογήθηκαν ως μη ανακτήσιμα.

Το funding gap, η σωρευτική απομείωση και οι σωρευτικές εισπράξεις ανά τράπεζα υπό εκκαθάριση έως την 30/09/2021 παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε '000€	30/09/2021			
Υπό Εκκαθάριση Τράπεζα	Funding Gap	Σωρευτική Απομείωση	Σωρευτικές Εισπράξεις	Εκτιμώμενο Ανακτήσιμο Ποσό
Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα	209.474	(118.055)	(57.000)	34.419
ΑΤΕbank	7.470.717	(5.960.043)	(549.500)	961.174
Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου	258.548	(144.563)	(93.500)	20.484
Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας	105.178	(84.472)	(3.200)	17.507
First Business Bank	456.970	(407.105)	(13.500)	36.366
Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο	3.732.554	(3.499.420)	(18.500)	214.634
Συνεταιριστική Τράπεζας Λαμίας	55.494	(29.225)	(17.600)	8.669
Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου-Λήμνου	55.517	(38.113)	(13.800)	3.604
Probank	562.734	(520.292)	(14.000)	28.441
Proton Bank	259.622	(244.614)	(8.838)	6.170
T-Bank	226.957	(223.604)	(3.353)	-
Συνεταιριστική Τράπεζα Δ. Μακεδονίας	95.244	(64.251)	(20.000)	10.993
<b>Σύνολο</b>	<b>13.489.008</b>	<b>(11.333.757)</b>	<b>(812.791)</b>	<b>1.342.460</b>

## Σημείωση 7 | Έσοδα από Τόκους

Η ανάλυση των εσόδων του Ταμείου από τόκους για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30/09/2021 και 30/09/2020 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε '000€

01/01/2021 - 30/09/2021

01/01/2020 - 30/09/2020

Έσοδα τόκων από το λογαριασμό ταμειακής διαχείρισης	14.585	19.682
<b>Σύνολο</b>	<b>14.585</b>	<b>19.682</b>



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

## Σημείωση 8 | Δαπάνες Προσωπικού

Ο αριθμός του μισθοδοτούμενου προσωπικού, συμπεριλαμβανομένων και των εκτελεστικών μελών, ανερχόταν σε 43 και 38 την 30/09/2021 και την 30/09/2020, αντίστοιχα. Το σύνολο των δαπανών του προσωπικού για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30/09/2021 και 30/09/2020 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε '000€	01/01/2021 - 30/09/2021	01/01/2020 - 30/09/2020
Μισθοί	(2.825)	(2.465)
Εργοδοτικές εισφορές στον Ενιαίο Φορέα Εθνικής Ασφάλισης	(538)	(484)
<b>Σύνολο</b>	<b>(3.363)</b>	<b>(2.949)</b>

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού, συμπεριλαμβανομένων και των εκτελεστικών μελών, για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30/09/2021 ανερχόταν σε 42 και την 30/09/2020 ανερχόταν σε 37.

## Σημείωση 9 | Γενικά Διοικητικά και Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

Ποσά σε '000€	01/01/2021 - 30/09/2021	01/01/2020 - 30/09/2020
Ενοίκια και κοινόχρηστες δαπάνες	(89)	(83)
Αμοιβές μελών Γενικού Συμβουλίου	(372)	(311)
Αμοιβές μελών Επιτροπής Επιλογής	(55)	(35)
Αμοιβές δικηγόρων	(1.155)	(951)
Αμοιβές ελεγκτικών εταιρειών	(27)	(12)
Αμοιβές συμβούλων επιχειρήσεων	(7.027)	(2.367)
Αμοιβές ελεύθερων επαγγελματιών	(37)	(56)
Έξοδα θεματοφυλακής	(32)	(19)
Ασφάλιστρα	(845)	(530)
Λοιπές αμοιβές	(138)	(173)
Λοιπά έξοδα	(223)	(203)
<b>Σύνολο</b>	<b>(10.000)</b>	<b>(4.741)</b>

Με βάση το επιχειρηματικό και λειτουργικό πλαίσιο του Ταμείου είναι επιτακτική η λήψη υπηρεσιών από αξιόπιστους και εξειδικευμένους συμβούλους (νομικές, χρηματοοικονομικές, κ.λπ) που θα διασφαλίζουν τη διαδικασία λήψης αποφάσεων προς όφελος του δημοσίου. Δεδομένου



αυτού, το ΤΧΣ έπρεπε να προχωρήσει σε γενικά διοικητικά και λειτουργικά έξοδα ύψους €10 εκ., συμπεριλαμβανομένων των συμβουλευτικών αμοιβών σε σχέση με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών και της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και ορισμένων πρόσθετων έργων που ανέλαβε το ΤΧΣ.

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

Το κονδύλι περιλαμβάνει τα κέρδη ή τις ζημίες από την αποτίμηση των μετοχών που κατέχει το Ταμείο στις συστημικές τράπεζες και σε λοιπές συμμετοχές και το αποτέλεσμα περιόδου σχετικά με τα CoCos που είχαν εκδοθεί από την Τράπεζα Πειραιώς και μετατράπηκαν σε κοινές μετοχές. Η ανάλυση του κέρδους ή της ζημίας ανά χρηματοοικονομικό μέσο κατά την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30/09/2021 και 30/09/2020 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Ποσά σε '000€	01/01/2021 - 30/09/2021	01/01/2020 - 30/09/2020
<b>Κέρδος/(ζημία) από μετοχές</b>		
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	27.807	(237.690)
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	12.051	(28.264)
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	58.746	(716.769)
Πειραιώς Χρηματοοικονομικών Συμμετοχών Α.Ε.	(521.197)	(222.098)
Cairo Mezz Plc	8	312
Phoenix Vega Mezz Plc	16.880	-
<b>Υποσύνολο</b>	<b>(402.705)</b>	<b>(1.204.509)</b>
<b>Κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση των CoCos</b>		
Τράπεζα Πειραιώς	(23.270)	(282.333)
<b>Υποσύνολο</b>	<b>(23.270)</b>	<b>(282.333)</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>(428.975)</b>	<b>(1.486.842)</b>

## Σημείωση 11 | Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν τη Διοίκηση του Ταμείου, τους στενούς συγγενείς της Διοίκησης, εταιρίες 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 εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30/09/2021 και 30/09/2020 και τα υπόλοιπα την 30/09/2021 και 31/12/2020 παρουσιάζονται παρακάτω.

### Συναλλαγές με την Διοίκηση

Τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και του Γενικού Συμβουλίου, καθώς επίσης και οι στενοί συγγενείς τους ή οι εταιρίες που ελέγχονται μεμονωμένα ή από κοινού από αυτούς, δεν είχαν συναλλαγές με το Ταμείο. Η μεικτή αμοιβή που τους καταβλήθηκε στο πρώτο εννεάμηνο του 2021 ανήλθε σε €659 χιλ. (πρώτο εννεάμηνο του 2020: €710 χιλ.). Επιπρόσθετα, καταβλήθηκε για εισφορές κοινωνικής ασφάλισης ποσό ύψους €81 χιλ. (πρώτο εννεάμηνο του 2020: €85 χιλ.).



### **Συναλλαγές και υπόλοιπα με τις συστημικές τράπεζες**

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

Η εύλογη αξία των μετοχών που κατέχει το Ταμείο, την 30/09/2021 ανήλθε σε € 1.638,4 εκ. (31/12/2020: €1.176,9 εκ.) και η εύλογη αξία των CoCos την 30/09/2021 ήταν μηδέν (31/12/2020: €489,5 εκ.).

Τα έξοδα θεματοφυλακής των μετοχών που κατέχει το ΤΧΣ τα οποία καταβλήθηκαν στις συστημικές τράπεζες για τη εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30/09/2021 και 30/09/2020 ανήλθαν σε €32,3 χιλ. και €19,2 χιλ. αντίστοιχα.

Λοιπές αμοιβές, που καταβλήθηκαν στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, σχετιζόμενες με σύμβαση μίσθωσης ανήλθαν σε €3,3 χιλ. για την περίοδο που έληξε στις 30/09/2021 και €3,3 χιλ. για την περίοδο που έληξε στις 30/09/2020.

## **Σημείωση 12 | Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού**

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

### **Τροποποίηση του νόμου του ΤΧΣ**

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

### **Συμμετοχή στην Attica Bank**

Την 19η Οκτωβρίου 2021 και σε συνέχεια της μετατροπής 16.533.102 τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών (Warrants) εκδόσεως της 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 σε συνέχεια της μεταβίβασης των ως άνω κοινών μετοχών στο ΤΧΣ, σύμφωνα με το άρθρο 27Α του νόμου 4172/2013 για την αναβαλλόμενη πίστωση φόρου (DTC), όπως ο νόμος αυτός τροποποιήθηκε και ισχύει, το ΤΧΣ, από τις 20 Οκτωβρίου 2021 έγινε μέτοχος της 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 στη σχεδιαζόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Attica Bank μαζί με το ΤΧΣ. Στο πλαίσιο αυτό το Ταμείο αποφάσισε να συμμετάσχει στην Αύξηση εξασκώντας 15.220.674 δικαιώματα προτίμησης για την κτήση Νέων Μετοχών από τα, συνολικώς, 16.533.102 που κατέχει αυτή τη στιγμή στην Τράπεζα. 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. Η διασφάλιση της ανάπτυξης του τραπεζικού συστήματος αποτελεί μια από τις βασικές προτεραιότητες του Ταμείου, η οποία θα εφαρμοστεί και στην περίπτωση της Attica Bank, αποδεικνύοντας την πλήρη και ουσιαστική δέσμευση του ΤΧΣ στην αποστολή του.

### **Σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής**

Στις 02/12/2021 δημοσιεύθηκε η Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία ο κ. Νικόλαος Βαλαντάσης διορίζεται Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής.





HFSF.GR



**ΤΑΜΕΙΟ  
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ  
ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ**