

ΕΚΘΕΣΗ ΤΡΙΤΟΥ ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2025

επί των Πεπραγμένων και
Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων
01.07.2025- 30.09.2025



ΕΝΕΡΓΕΙΑ



ΤΡΟΦΙΜΑ &
ΕΦΟΔΙΑΣΜΟΣ



ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ



ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ & ΥΠΟΔΟΜΕΣ



ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ



ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΕΣ
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Περιεχόμενα

A. Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας Α.Ε.	4
A.1. Σκοπός, Θεσμικό Πλαίσιο και Δομή της Εταιρείας.....	4
A.2. Κύρια Όργανα της Εταιρείας.....	8
A.3. Οργανόγραμμα.....	11
A.4. Εσωτερικός Έλεγχος και Κανονιστική Συμμόρφωση	12
A.5. Εξωτερικός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής.....	14
A.6. Ταμειακά Διαθέσιμα - Ενιαίος Λογαριασμός Θησαυροφυλακίου	14
A.7. Εσωτερικός Κανονισμός και Αναφορές Διοικητικού Συμβουλίου	14
A.8. Πεπραγμένα περιόδου 01.07.2025 – 30.09.2025 και σημαντικά μεταγενέστερα γεγονότα.....	15
B. Συνοπτικές Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις	25
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.09.2025	25
Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων Περιόδου 01.07.2025 – 30.09.2025 και εννεαμήνου 01.01.2025 – 30.09.2025	26
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Περιόδου 01.01.2025 – 30.09.2025.....	27
Κατάσταση Ταμειακών Ροών Περιόδου 01.07.2025 – 30.09.2025 και εννεαμήνου 01.01.2025 – 30.09.2025	28
Σημειώσεις επί των Συνοπτικών Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων	29
1. Γενικές πληροφορίες.....	29
2. Βάση κατάρτισης Τριμηνιαίας Οικονομικής Αναφοράς.....	32
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	34
4. Απορρόφηση της θυγατρικής ΤΑΙΠΕΔ και μεταφορά στην ΕΕΣΥΠ των τίτλων που ενσωματώνουν το κεφάλαιο του ΤΧΣ καθώς και τα δικαιώματα και υποχρεώσεις του	34
5. Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας	38
5.1 Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων ανά λειτουργικό τομέα εννεαμήνου 2025	38
5.2 Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων ανά λειτουργικό τομέα Γ' τριμήνου 2025.....	39
5.3 Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 30.09.2025 ανά λειτουργικό τομέα	40
6. Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεις μισθώσεων	41
7. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις.....	41
7.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές	41
7.2 Επενδύσεις σε συγγενείς.....	42
8. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	45
8.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος.....	45
8.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	46
9. Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκκαθάριση.....	46
10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	48
11. Εμπορικές απαιτήσεις και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία.....	49
12. Λοιπές απαιτήσεις.....	50
13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	51
14. Αποτελέσματα εις νέον	51
15. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	51
16. Προμηθευτές, λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες.....	52
17. Μερίσματα πληρωτέα.....	53
18. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	53
19. Σημειώσεις επί των αποτελεσμάτων χρήσης	54
20. Μεταγενέστερα γεγονότα	57



ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ
ΕΘΝΙΚΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ

Α. Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας

Α. Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας Α.Ε.

Α.1. Σκοπός, Θεσμικό Πλαίσιο και Δομή της Εταιρείας

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας Α.Ε.» (η «ΕΕΣΥΠ», το «Υπερταμείο» ή η «Εταιρεία») είναι εταιρεία συμμετοχών που έχει συσταθεί δυνάμει του Ν. 4389/2016, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, και διέπεται από τις διατάξεις αυτού και συμπληρωματικά από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 για την ανώνυμη εταιρεία.



Η Εταιρεία λειτουργεί χάριν του δημοσίου συμφέροντος, σύμφωνα με τους κανόνες της ιδιωτικής οικονομίας και έχει συσταθεί για να εξυπηρετεί ειδικό δημόσιο σκοπό. Για την εκπλήρωση του σκοπού της, η Εταιρεία ενεργεί με τρόπο ανεξάρτητο και επαγγελματικό, με μακροπρόθεσμη προοπτική στην επίτευξη των στόχων της, σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο που ορίζει ο ιδρυτικός της νόμος, η κείμενη νομοθεσία και ο Εσωτερικός της Κανονισμός, καθώς επίσης και με εγγυήσεις πλήρους διαφάνειας.

Η Εταιρεία προωθεί μεταρρυθμίσεις των δημοσίων επιχειρήσεων, μέσω αναδιάρθρωσης, προαγωγής υπεύθυνης διοίκησης και καλής εταιρικής διακυβέρνησης, καθώς και εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, καινοτομίας και βέλτιστων εταιρικών πρακτικών. Η Εταιρεία έχει επίσης τη δυνατότητα να ιδρύει επιπλέον θυγατρικές, προς επίτευξη του σκοπού της.

Κατ' εφαρμογή σχετικών διατάξεων του άρθρου του 188Α Ν. 4389/2016, το οποίο προστέθηκε με τον Ν. 5131/2024, την 31.12.2024, η Εταιρεία απορρόφησε τη μέχρι τότε άμεση θυγατρική της, Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ), που έπαυσε πλέον να υφίσταται. Επιπλέον, κατά την ως άνω ημερομηνία, η μέχρι τότε άμεση θυγατρική της Εταιρείας, Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, καταργήθηκε και τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του περιήλθαν στην Εταιρεία. Η Μονάδα Συμβάσεων Στρατηγικής Σημασίας της παρ. 1 του άρθρου 5B του ν. 3986/2011 διατηρήθηκε εντός της Εταιρείας ως διακριτή λειτουργική και λογιστική μονάδα, εφαρμοζόμενου του συνόλου των διατάξεων που διέπουν τη λειτουργία της. Στο χαρτοφυλάκιο της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας περιλαμβάνονται «Άμεσες Θυγατρικές», όπως η Εταιρεία Ακινήτων Δημοσίου Α.Ε. («ΕΤΑΔ») και η εταιρεία «Συμμετοχές 5G Α.Ε.», ενώ οι συμμετοχές του Ελληνικού Δημοσίου σε δημόσιες επιχειρήσεις οι οποίες έχουν μεταφερθεί στο Υπερταμείο αναφέρονται ως «λοιπές θυγατρικές».

Οι «λοιπές θυγατρικές» του χαρτοφυλακίου του Υπερταμείου δραστηριοποιούνται σε κλάδους της ελληνικής οικονομίας, όπως η ενέργεια, οι υποδομές, οι μεταφορές, οι υπηρεσίες, οι κεντρικές αγορές κ.α., κλάδοι οι οποίοι επηρεάζουν κρίσιμα μεγέθη της ελληνικής οικονομίας, όπως η ανάπτυξη, η απασχόληση, η ανταγωνιστικότητα και η εξωστρέφεια.

Δυνάμει του Ν. 5110/2024 συστάθηκε η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικό Κέντρο Αμυντικής Καινοτομίας Α.Ε.» (ΕΛΚΑΚ), η οποία εποπτεύεται από τον Υπουργό Εθνικής Άμυνας. Η

Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας κατέχει το 33% του μετοχικού κεφαλαίου της, ενώ το Ελληνικό Δημόσιο το 67% αυτού. Σκοπός του Ελληνικού Κέντρου Αμυντικής Καινοτομίας είναι μεταξύ άλλων: α) η παρακολούθηση και ο συντονισμός των διακρατικών προγραμμάτων, συμπεριλαμβανομένων των Διακρατικών Ολοκληρωμένων Προγραμμάτων Ερευνητικής και Αναπτυξιακής Συνεργασίας του άρθρου 75 του ν. 3978/2011, για λογαριασμό του Υπουργείου Εθνικής Άμυνας, β) η ανάληψη και η υλοποίηση πρωτοβουλιών για την καλλιέργεια εγχώριου οικοσυστήματος ανάπτυξης καινοτόμων τεχνολογιών, προϊόντων, διαδικασιών ή εφαρμογών οι οποίες επιτρέπουν την αξιοποίησή τους στον τομέα της άμυνας και ασφάλειας και για μη στρατιωτικούς σκοπούς, ιδίως αυτών του Λιμενικού Σώματος - Ελληνικής Ακτοφυλακής, της Ελληνικής Αστυνομίας και του Πυροσβεστικού Σώματος και εν γένει της πολιτικής προστασίας, γ) ο σχεδιασμός, η ανάπτυξη, η αξιολόγηση και η διαχείριση χρηματοδοτικών και μη χρηματοδοτικών εργαλείων, έργων και συναφών προγραμμάτων για την ενίσχυση του οικοσυστήματος αμυντικής καινοτομίας, τη μεταφορά τεχνολογίας μεταξύ καινοτόμων ή νεοφυών επιχειρήσεων και των αμυντικών βιομηχανιών και τη συνεργασία με άλλους φορείς και ιδίως με Ανώτατα Εκπαιδευτικά Ιδρύματα, με Ανώτατα Στρατιωτικά Εκπαιδευτικά Ιδρύματα, με σχολές των Ενόπλων Δυνάμεων και με ερευνητικά κέντρα, δ) η επιτάχυνση της ανάπτυξης και της υιοθέτησης νέων τεχνολογιών από τις Ένοπλες Δυνάμεις και η υποβολή εισηγήσεων για τη διαμόρφωση του Ειδικού Στρατηγικού Σχεδιασμού Προγραμμάτων Έρευνας και Ανάπτυξης, ε) η υποστήριξη των νεοφυών και καινοτόμων επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στον τομέα της άμυνας και της ασφάλειας, καθώς και της πολιτικής προστασίας, των ερευνητικών κέντρων και των αμυντικών βιομηχανιών σε όλον τον κύκλο της ανάπτυξης των προϊόντων, των υπηρεσιών και των ερευνητικών τους προγραμμάτων, καθώς και η διασύνδεσή τους με τις Ένοπλες Δυνάμεις, τα Ανώτατα Στρατιωτικά Εκπαιδευτικά Ιδρύματα, το Λιμενικό Σώμα - Ελληνική Ακτοφυλακή, την Ελληνική Αστυνομία, το Πυροσβεστικό Σώμα αλλά και μεταξύ τους.

Με το άρθρο 203B του Ν. 4389/2016 που προστέθηκε με το άρθρο 16 του Ν. 5131/2024, προβλέπεται η σύσταση από την Εταιρεία, με την εκεί περιγραφόμενη διαδικασία, Επενδυτικού Ταμείου για την προώθηση και χρηματοδότηση ή συγχρηματοδότηση αναπτυξιακών επενδυτικών δραστηριοτήτων και με αποστολή να επενδύει σε αναπτυξιακούς τομείς προς όφελος της ελληνικής οικονομίας και να υποστηρίζει τη μόχλευση πρόσθετων επενδύσεων. Για την επίτευξη των σκοπών του, το Επενδυτικό Ταμείο διαχειρίζεται το επενδυτικό του κεφάλαιο, αποκλειστικά, σύμφωνα με: α) επενδυτικά κριτήρια της ιδιωτικής οικονομίας, β) τους διεθνώς αποδεκτούς κανόνες, όρους και κριτήρια που χρησιμοποιούνται από αντίστοιχα επενδυτικά ταμεία, καθώς και τις διεθνώς αποδεκτές πρακτικές και μεθόδους για επενδύσεις αυτής της μορφής, βάσει και των επενδυτικών κατευθύνσεων του άρθρου 203Δ του Ν. 4389/2016 (όπως προστέθηκε με το άρθρο 18 του Ν. 5131/2024). Στις 10.07.2025, ολοκληρώθηκε η διαδικασία σύστασης του εν λόγω ταμείου με μορφή ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Ελληνικό Ταμείο Καινοτομίας & Υποδομών Μονοπρόσωπη Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «HIIF» ως άμεσης θυγατρικής του Υπερταμείου.

Άλλες Συμμετοχές και Δικαιώματα

23 Περιφερειακά αεροδρόμια

Δυνάμει της διάταξης του άρθρου 198 παρ. 2 του Ν. 4389/2016 είχαν μεταβιβαστεί αυτοδικαίως και χωρίς αντάλλαγμα από το ΤΑΙΠΕΔ στην Εταιρεία (σε προγενέστερο χρόνο της απορρόφησης του ΤΑΙΠΕΔ από την Εταιρεία) τα περιουσιακά φύσης δικαιώματα, δικαιώματα διαχείρισης και εκμετάλλευσης, κεκτημένα οικονομικά συμφέροντα, άυλα δικαιώματα και δικαιώματα λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης υποδομών, τα οποία είχαν μεταβιβαστεί στο ΤΑΙΠΕΔ δυνάμει της υπ’

αριθμ. 195/2011 (Β` 2501) απόφασης της Διϋπουργικής Επιτροπής Αναδιαρθρώσεων και Αποκρατικοποιήσεων σχετικά με το δικαίωμα παραχώρησης σε τρίτους, μέσω συμβάσεων παραχώρησης, των δικαιωμάτων που αφορούν στη διοίκηση, διαχείριση, λειτουργία, ανάπτυξη, επέκταση, συντήρηση και εκμετάλλευση όλων των κρατικών αεροδρομίων, των οποίων η οργάνωση, λειτουργία και διοίκηση ανήκει στην Υπηρεσία Πολιτικής Αεροπορίας, συμπεριλαμβανομένων και των δικαιωμάτων διοίκησης, διαχείρισης και εκμετάλλευσης επί των κινητών και ακινήτων που σχετίζονται με τη λειτουργία τους, καθώς και των χώρων εμπορικής ή άλλης χρήσης που βρίσκονται μέσα ή κοντά στα κρατικά αυτά αεροδρόμια και υπό τους όρους που θα καθορίζονται στη σχετική σύμβαση παραχώρησης, εξαιρουμένων ρητά των κρατικών Περιφερειακών αεροδρομίων Κρήτης, Ηπειρωτικής Ελλάδας, Ιονίου και Αιγαίου, τα οποία έχουν ήδη παραχωρηθεί με συμβάσεις παραχώρησης, οι οποίες κυρώθηκαν με τα άρθρα 215 και 216 του Ν. 4389/2016.

✂ Αλεξανδρούπολη	✂ Ικαρία	✂ Λέρος	✂ Νέα Αγχίαλος
✂ Ιωάννινα	✂ Κάρπαθος	✂ Μήλος	✂ Σητεία
✂ Άραξος	✂ Κάσος	✂ Πάρος	✂ Νάξος
✂ Καλαμάτα	✂ Καστελόριζο	✂ Σκύρος	✂ Κοζάνη
✂ Αστυπάλαια	✂ Καστοριά	✂ Χίος	✂ Λήμνος
✂ Κάλυμνος	✂ Κύθηρα	✂ Σύρος	

Μέρισμα ΟΤΕ

Επιπλέον, σύμφωνα με το άρθρο 350 του Ν. 4512/2018, το Ελληνικό Δημόσιο, έχει παραχωρήσει στο Υπερταμείο το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος που αντιστοιχεί στη συμμετοχή του Δημοσίου στο μετοχικό κεφάλαιο του ΟΤΕ, που ανέρχεται σε ποσοστό 1%.

Συμμετοχές πρώην ΤΑΙΠΕΔ και πρώην ΤΧΣ που αποκτήθηκαν από το Υπερταμείο κατά την απορρόφηση της 31.12.2024

Στο πλαίσιο της απορρόφησης από το Υπερταμείο του ΤΑΙΠΕΔ και του ΤΧΣ κατά τις διατάξεις του Ν. 5131/2024 (που τροποποίησε τον Ν. 4389/2016), το Υπερταμείο απέκτησε συμμετοχές του πρώην ΤΑΙΠΕΔ και πρώην ΤΧΣ σε διάφορες εταιρείες κατά την 31.12.2024, σύμφωνα και με τα όσα διαλαμβάνονται στη συνέχεια.

(α) Συμμετοχές πρώην ΤΑΙΠΕΔ

ΟΔΙΕ Α.Ε. υπό ειδική διαχείριση - 100%
 HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών - 31,18%
 Γενική Μεταλλευτική & Μεταλλουργική Ανώνυμος Εταιρεία Λάρκο Α.Ε. υπό εκκαθάριση - 55,19%
 Εταιρεία Ύδρευσης & Αποχέτευσης Πρωτεύουσας Α.Ε. - 11,33%
 Εταιρεία Ύδρευσης & Αποχέτευσης Θεσσαλονίκης Α.Ε. - 24,02%
 ΔΕΠΑ Εμπορίας Μονοπρόσωπη Α.Ε. - 100%
 Οργανισμός Λιμένος Ελευσίνας Α.Ε. - 100%
 Οργανισμός Λιμένος Λαυρίου Α.Ε. - 100%
 Οργανισμός Λιμένος Αλεξανδρούπολης Α.Ε. - 100%
 Οργανισμός Λιμένος Βόλου Α.Ε. - 100%
 Οργανισμός Λιμένος Καβάλας Α.Ε. - 100%
 Οργανισμός Λιμένος Κέρκυρας Α.Ε. - 100%
 Οργανισμός Λιμένος Πατρών Α.Ε. - 100%

Οργανισμός Λιμένος Ραφήνας Α.Ε. - 100%
 Οργανισμός Λιμένος Ηρακλείου Α.Ε. - 33%
 Οργανισμός Λιμένος Ηγουμενίτσας Α.Ε. - 33%
 Οργανισμός Λιμένος Πειραιώς Α.Ε. - 7,14%
 Οργανισμός Λιμένος Θεσσαλονίκης Α.Ε. - 7,27%.

Σύμφωνα με το άρθρο 188B παρ. 5 του Ν. 4389/2016 (όπως προστέθηκε με το άρθρο 6 παρ. 5 του Ν. 5131/2024), η συγχώνευση με απορρόφηση του ΤΑΙΠΕΔ από το Υπερταμείο δεν επηρεάζει το καθεστώς των εταιρειών, των οποίων οι μετοχές είχαν μεταβιβαστεί στο ΤΑΙΠΕΔ σύμφωνα με το άρθρο 2 του Ν. 3986/2011, και οι εταιρείες αυτές δεν θεωρούνται λοιπές θυγατρικές της ΕΕΣΥΠ κατά το άρθρο 197 του Ν. 4389/2016.

(β) Συμμετοχές πρώην ΤΧΣ

Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. - 8,39%
 CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία (πρώην Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία) - 36,16%
 Cairo Mezz Plc - 1,40%
 Phoenix Vega Mezz Plc - 27%
 Sunrise Mezz Plc - 27%
 Galaxy Cosmos Mezz Plc - 8,99%

Δομή της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας

Η δομή της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας την 30.09.2025 παρουσιάζεται παρακάτω υπό τη μορφή εισηγμένων και μη – εισηγμένων επιχειρήσεων.

Ιδία συμμετοχή		Συμμετοχή για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου	
Εισηγμένες Επιχειρήσεις	 35,3%	 11,33%	 24,02%
	 8,39%	 36,16%	 31,18%
	 25,6%		 7,27%
			 7,14%

Ιδία συμμετοχή		Συμμετοχή για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου	
Μη Εισηγμένες Επιχειρήσεις	 5G Ventures 100%	 Ελληνικό Κέντρο Αμυντικής Καινοτομίας 33%	 ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. 35%
	 Ελληνικό Ταμείο Καινοτομίας & Υποδομών 100%	 ΔΕΠΑ Εμπορίας 100%	
	 ΟΑΣΑ και κατά 100% θυγατρικές 100%	 Εταιρεία Ακινήτων Δημοσίου 100%	 ΕΛΤΑ 100%
	 ΔΕΘ 100%	 ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΑΛΥΚΕΣ 80%	 23 Περ. Αεροδρόμια* *Δικαιώματα Παραχώρησης
	 Οργ. Κεντρικών Αγορών & Αλιείας 100%	 Κεντρική Αγορά Θεσσαλονίκης 100%	 ΓΑΙΑΟΣΕ 100%
		 Ανώνυμος Εταιρεία Διώρυγας Κορίνθου 100%	 Λιμάνια & Μαρίνες** **Μετοχές, Δικαιώματα, Αρχή Σχεδιασμού Λιμένων
		 Άλλη ακίνητη Περιουσία	 Άλλες Υποδομές

A.2. Κύρια Όργανα της Εταιρείας¹

Το ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η **Γενική Συνέλευση** του μοναδικού μετόχου, που είναι το Ελληνικό Δημόσιο, όπως αυτό εκπροσωπείται νόμιμα από τον Υπουργό Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών. Η Γενική Συνέλευση του μοναδικού μετόχου είναι το μόνο αρμόδιο όργανο να αποφασίζει για θέματα, τα οποία σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία, υπάγονται στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης του μετόχου, με εξαίρεση την εκλογή και την ανάκληση του διορισμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την τροποποίηση του Καταστατικού της. Η Γενική Συνέλευση του μοναδικού μετόχου της Εταιρείας έχει και τις αρμοδιότητες που αναφέρονται στο άρθρο 190 παρ. 2 του Ν. 4389/2016.

Το **Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ)** (πρώην Εποπτικό Συμβούλιο), το οποίο είναι υπεύθυνο για την παρακολούθηση της απόδοσης και της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, με σκοπό να διασφαλίσει ότι αυτό λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου, του καταστατικού και του Εσωτερικού Κανονισμού, προς το συμφέρον της Εταιρείας και προς εξυπηρέτηση του δημοσίου συμφέροντος. Το ΣΕΔ διασφαλίζει υψηλό επίπεδο εταιρικής διακυβέρνησης σύμφωνα με τον νόμο. Αποτελείται από πέντε (5) μέλη και έχει πενταετή θητεία τα οποία διορίζονται από τη Γενική Συνέλευση του μοναδικού μετόχου, σύμφωνα με τα κατωτέρω:

- Τρία (3) μέλη ορίζονται από τον μοναδικό μέτοχο, και περιλαμβάνουν έναν (1) από τους Υποδιοικητές της Τράπεζας της Ελλάδος, έναν (1) από τους Γενικούς Γραμματείς του Υπουργείου Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών και τον Γενικό Διευθυντή του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (Ο.Δ.ΔΗ.Χ.),
- Δύο (2) μέλη, μεταξύ των οποίων ο Πρόεδρος του Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης, επιλέγονται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, ενεργώντας από κοινού.

Βάσει των από 15.10.2021, 30.11.2022 και 31.10.2024 σχετικών αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του μοναδικού μετόχου της Εταιρείας, η σύνθεση του Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ) έχει διαμορφωθεί ως ακολούθως και η θητεία όλων των μελών του ΣΕΔ λήγει στις 15.10.2026:

1. Jacques, Henri, Pierre Catherine Le Pape, Πρόεδρος
2. Kevin Cardiff, Μέλος
3. Χριστίνα Παπακωνσταντίνου, Μέλος
4. Γεώργιος - Θεόδωρος Χριστόπουλος, Μέλος και
5. Δημήτριος Τσάκωνας, Μέλος

Το **Διοικητικό Συμβούλιο** είναι αποκλειστικά υπεύθυνο για τη διοίκηση της Εταιρείας και την επίτευξη των καταστατικών της σκοπών. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει επί όλων των θεμάτων που σχετίζονται με τη διαχείριση της Εταιρείας, εκτός από τα θέματα εκείνα που, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4389/2016, ανήκουν στην αρμοδιότητα του ΣΕΔ ή της Γενικής Συνέλευσης ή για τα οποία απαιτείται η προσυπογραφή από το ΣΕΔ. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τις αρμοδιότητες

¹ Στα όργανα της Εταιρείας συγκαταλέγονται και οι ελεγκτές (κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 190 παρ. 1 και το άρθρο 193 του Ν. 4389/2016), καθώς και το Συμβούλιο Εμπειρογνημόνων (κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 33 παρ. 6 του Ν. 5131/2024 σε συνδυασμό με το άρθρο 4 του Ν. 3986/2011).

που αναφέρονται στο άρθρου 86 του Ν. 4548/2018, καθώς και τις ενδεικτικές αρμοδιότητες του άρθρου 192 παρ. 2 του Ν. 4389/2016.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Υπερταμείου μπορεί να αποτελείται από πέντε (5) έως εννέα (9) μέλη τα οποία εκλέγονται από το ΣΕΔ σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4389/2016 και υπό τις προϋποθέσεις που θέτει ο εσωτερικός κανονισμός.

Δυνάμει του άρθρου 192 του Ν. 4389/2016 (όπως έχει διαμορφωθεί και με το άρθρο 10 του Ν. 5131/2024), το ΣΕΔ διορίζει μεταξύ των μελών του διοικητικού συμβουλίου τον πρόεδρο και τον διευθύνοντα σύμβουλο. Πέραν του διορισμού του πρώτου διευθύνοντος συμβούλου της Εταιρείας, ο διορισμός του διευθύνοντος συμβούλου της πραγματοποιείται κατόπιν διαβούλευσης του ΣΕΔ με τα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου. Στην έναρξη της διαδικασίας επιλογής, το ΣΕΔ ζητά την απλή γνώμη του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών επί των προτεινόμενων χαρακτηριστικών του προσώπου που θα διορισθεί ως διευθύνων σύμβουλος. Ο Υπουργός Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών παρέχει την ως άνω γνώμη εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών από την υποβολή του αιτήματος του ΣΕΔ. Με την παρέλευση της ως άνω προθεσμίας, το ΣΕΔ προχωρά στη διαδικασία επιλογής, ακόμα και αν η γνώμη δεν έχει δοθεί. Στο τέλος της διαδικασίας επιλογής το ΣΕΔ υποβάλλει στον Υπουργό Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών τελική λίστα με τους κατάλληλους υποψήφιους για τη θέση του διευθύνοντος συμβούλου και ο Υπουργός Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών παρέχει, εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών, την απλή γνώμη του επί των υποψηφιοτήτων. Με την παρέλευση της ως άνω προθεσμίας το ΣΕΔ προβαίνει στην επιλογή, ακόμα και αν η ανωτέρω γνώμη δεν έχει δοθεί. Πέραν του διευθύνοντος συμβούλου, το διοικητικό συμβούλιο μπορεί να διορίσει άλλο ένα (1) εκτελεστικό μέλος. Όλα τα υπόλοιπα μέλη του διοικητικού συμβουλίου είναι μη εκτελεστικά.

Επιπλέον, ένας εκπρόσωπος που ορίζεται από κοινού από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, παρευρίσκεται στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ως παρατηρητής χωρίς δικαίωμα ψήφου.

Βάσει των υπ. αρ. 308/11.02.2025, 312/07.04.2025 και 313/28.04.2025 αποφάσεων του Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (και σχετικών αποφάσεων ανασυγκρότησης του Διοικητικού Συμβουλίου), η τρέχουσα σύνθεση και θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας έχει διαμορφωθεί ως ακολούθως:

1. Στέφανος Θεοδωρίδης, Πρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος. Η θητεία του λήγει την 02.03.2028.
2. Ιωάννης Παπαχρήστου, Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος. Η θητεία του λήγει την 04.03.2029.
3. Παναγιώτης Σταμπουλίδης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος & Εντεταλμένος Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος. Η θητεία του λήγει την 15.02.2029.
4. Σπυρίδων Λορεντζιάδης, Μη Εκτελεστικό Μέλος. Η θητεία του λήγει την 13.01.2027.
5. Δημήτριος Μακαβός, Μη Εκτελεστικό Μέλος. Η θητεία του λήγει την 13.05.2029.
6. Αδαμαντίνη (Ντίνα) Λάζαρη, Μη Εκτελεστικό Μέλος. Η θητεία της λήγει την 01.08.2026.
7. Αλεξάνδρα Κονίδα, Μη Εκτελεστικό Μέλος. Η θητεία της λήγει την 13.05.2029.
8. Έλενα Παπαδοπούλου, Μη Εκτελεστικό Μέλος. Η θητεία της λήγει την 13.05.2029.
9. Ανδρέας Σταυρόπουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος. Η θητεία του λήγει την 14.04.2029.

Ως προς τις αρμοδιότητες των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και ως προς όλες τις εξουσίες εκπροσώπησης της Εταιρείας εξακολουθούν να ισχύουν οι από 05.03.2025 και 26.03.2025 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μετά την οριστικοποίηση της σύνθεσης του ΔΣ της Εταιρείας κατά το 2^ο τρίμηνο του 2025 και βάσει σχετικής απόφασης του ΔΣ της Εταιρείας στις 21.05.2025, για την υποστήριξη της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν συσταθεί και λειτουργούν οι ακόλουθες Επιτροπές, και συγκεκριμένα:

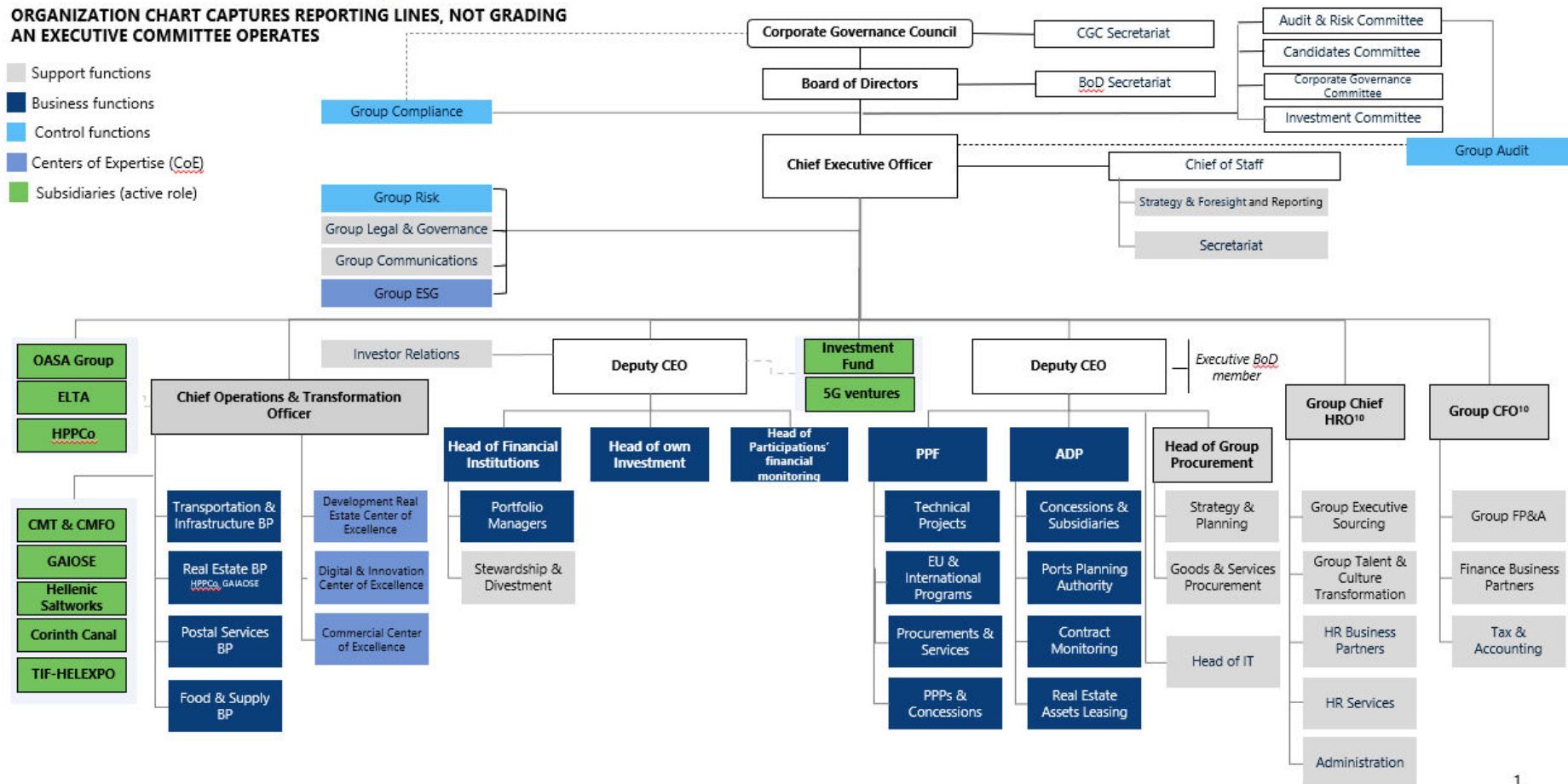
- Επιτροπή Ελέγχου,
- Επιτροπή Κινδύνων,
- Επιτροπή Επενδύσεων, και
- Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών.

A.3. Οργανόγραμμα

Το οργανόγραμμα του Υπερταμείου έχει ως ακολούθως:

**ORGANIZATION CHART CAPTURES REPORTING LINES, NOT GRADING
AN EXECUTIVE COMMITTEE OPERATES**

- Support functions
- Business functions
- Control functions
- Centers of Expertise (CoE)
- Subsidiaries (active role)



1

A.4. Εσωτερικός Έλεγχος και Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου (ΔΕΕ) υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο του Υπερταμείου στον εποπτικό του ρόλο, αναφορικά με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας, και τη Διοίκηση του Υπερταμείου στην άσκηση των καθηκόντων της και στην επίτευξη των στόχων που έχουν προσδιοριστεί μέσω της διασφάλισης της ορθής εφαρμογής των διαδικασιών και λειτουργιών των οργανωτικών μονάδων της Εταιρείας, καθώς και μέσω του ελέγχου εφαρμογής αποτελεσματικών συστημάτων και διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου, διαχείρισης κινδύνου, πληροφοριακών συστημάτων και εταιρικής διακυβέρνησης. Η ΔΕΕ λειτουργεί με βάση τον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας, Κεφάλαιο «Πλαίσιο Ελέγχου Απόδοσης», είναι ανεξάρτητη και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, από την οποία και εποπτεύεται.

Η ΔΕΕ επιβεβαιώνει την ορθή τήρηση των οδηγιών και κατευθύνσεων της Διοίκησης μέσω τακτικών και έκτακτων ελέγχων των διαδικασιών, των οικονομικών στοιχείων και των πληροφοριακών συστημάτων και υποβάλλει σχετικές εκθέσεις προς τη Διοίκηση και την Επιτροπή Ελέγχου. Διασφαλίζεται στα στελέχη της η πλήρης ελευθερία και απρόσκοπτη πρόσβαση σε αρχεία, υπηρεσίες, λογιστικά στοιχεία και βιβλία, φυσικά περιουσιακά στοιχεία και προσωπικό της Εταιρείας.

Η ΔΕΕ καταρτίζει ετήσιο πλάνο για τις δραστηριότητες εσωτερικού ελέγχου, βασισμένο σε αξιολόγηση κινδύνων, το οποίο εγκρίνεται από την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο. Η ΔΕΕ υλοποίησε κατά το 3ο τρίμηνο του 2025 τις προβλεπόμενες δράσεις, βάσει του από 24.6.2025 εγκεκριμένου από το Δ.Σ. Πλάνου Ελέγχων για το Β' Εξάμηνο 2025, ενώ υπέβαλε και παρουσίασε σχετική έκθεση πεπραγμένων στη συνεδρίαση της Επιτροπής Ελέγχου στις 22.9.2025.

Η ΔΕΕ υποστηρίζει επίσης τις Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου των εταιρειών του χαρτοφυλακίου του Υπερταμείου στην υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών και προωθεί την ομοιόμορφη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου, σύμφωνα με τα αντίστοιχα Διεθνή Πρότυπα. Στο πλαίσιο αυτό, η ΔΕΕ του Υπερταμείου έχει αναλάβει τις ακόλουθες δράσεις/πρωτοβουλίες:

- ✓ Αναπτύσσει και επικοινωνεί ελεγκτικές διαδικασίες, οι οποίες έχουν υιοθετηθεί και από τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου.
- ✓ Αναπτύσσει και παρακολουθεί συγκεκριμένους Βασικούς Δείκτες Απόδοσης (KPIs) όσον αφορά στις Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου των εταιρειών του χαρτοφυλακίου.
- ✓ Πραγματοποιεί τακτική και συνεχή παρακολούθηση της προόδου εργασιών των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου των εταιρειών του χαρτοφυλακίου.
- ✓ Διοργανώνει/πραγματοποιεί σεμινάρια/διαδικτυακά σεμινάρια/ημερίδες για την επαγγελματική ανάπτυξη των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου των εταιρειών του χαρτοφυλακίου.

Εντός του 3ου τριμήνου 2025, στο πλαίσιο της ενδυνάμωσης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και της στήριξης της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου στις εταιρείες του χαρτοφυλακίου, η ΔΕΕ:

- ✓ Πραγματοποίησε συναντήσεις με τους Επικεφαλής των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου των θυγατρικών, με τους οποίους συζήτησε την πρόοδο των εργασιών τους, όπως αυτές απεικονίζονται στις σχετικές αναφορές των δραστηριοτήτων τους.
- ✓ Υποστήριξε τις Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου θυγατρικών στην εφαρμογή των νέων Παγκόσμιων Προτύπων Εσωτερικού Ελέγχου και παρείχε αναθεωρημένα υποδείγματα Κανονισμού Λειτουργίας και Εγχειρίδιου Διαδικασιών προς υιοθέτηση.

Η **Κανονιστική Συμμόρφωση** του Υπερταμείου έχει επίσης αναπτύξει πολιτικές και μηχανισμούς με σκοπό την καλύτερη πρόληψη περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων. Συγκεκριμένα, εφαρμόζεται διαδικασία ελέγχου για όλα τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου και Διοικητικού Συμβουλίου του Υπερταμείου, αλλά και των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών του χαρτοφυλακίου, τα οποία αξιολογούνται ή/και διορίζονται από το Υπερταμείο, ώστε να διαπιστωθεί κατά πόσον τα προσωπικά τους συμφέροντα ή σχέσεις δεν αποτελούν πηγή σύγκρουσης συμφερόντων.

Η θέσπιση και εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών κανονιστικής συμμόρφωσης σε κάθε εταιρεία του χαρτοφυλακίου του Υπερταμείου, είναι μία περιοχή συστηματικής παρακολούθησης μέσω συγκεκριμένων δεικτών απόδοσης (KPIs). Σε όλες τις θυγατρικές έχουν οριστεί υπεύθυνοι κανονιστικής συμμόρφωσης, ώστε να διασφαλίζεται η καλύτερη επικοινωνία με το Υπερταμείο, αλλά και η καλύτερη διαχείριση και εφαρμογή των κανόνων και αρχών συμμόρφωσης στην καθημερινή λειτουργία της κάθε εταιρείας.

Επιπλέον, η Κανονιστική Συμμόρφωση του Υπερταμείου έχει διαμορφώσει ολοκληρωμένα προγράμματα εκπαίδευσης και υποστήριξης των θυγατρικών σε θέματα εταιρικής κουλτούρας, επιχειρηματικής ηθικής και κανονιστικής συμμόρφωσης (προσαρμοσμένα στις ανάγκες της κάθε εταιρείας), και οργανώνει παρουσιάσεις και σεμινάρια με σκοπό την προώθηση, διαρκή ενημέρωση, και ευαισθητοποίησή τους σε σχετικά θέματα. Ιδιαίτερη σημασία, επίσης, δίνεται στην εκπαίδευση και εξέλιξη των υπευθύνων κανονιστικής συμμόρφωσης, και για αυτό το σκοπό διοργανώνονται σεμινάρια, ημερίδες και εκπαιδευτικά προγράμματα (σε συνεργασία και με το International Compliance Association). Στο πλαίσιο αυτό, έχει δημιουργηθεί ένα καινοτόμο διαδικτυακό πρόγραμμα εκπαίδευσης προσωπικού μέσω μιας εκπαιδευτικής πλατφόρμας για την εξυπηρέτηση όλων των εταιρειών του χαρτοφυλακίου.

Στα πλαίσια του σχεδιασμού του πλαισίου για τον έγκαιρο εντοπισμό παρατυπιών, παραλείψεων ή αξιόποινων πράξεων έχει δημιουργηθεί ένα σύστημα διαχείρισης αναφορών ('whistleblowing system'), το οποίο συμβάλλει καθοριστικά στην αποκάλυψη και την πρόληψη τέτοιων περιστατικών και περιλαμβάνει αποτελεσματικούς, εμπιστευτικούς και ασφαλείς δίαυλους αναφοράς για το Υπερταμείο και τις θυγατρικές του.

Λοιπές Πρωτοβουλίες και Δράσεις

Το Υπερταμείο στηρίζει επίσης έμπρακτα ενέργειες που στόχο έχουν την ανάδειξη της σημασίας της κανονιστικής συμμόρφωσης / επιχειρηματικής ηθικής για τις ελληνικές επιχειρήσεις. Ειδικότερα:

- ✓ Εκπροσωπείται στο Συμβούλιο Διοίκησης του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), αλλά και στο 15μελές Συμβούλιο Εμπειρογνομόνων του ΕΣΕΔ.
- ✓ Συμμετέχει στο Φόρουμ Επιχειρηματικής Ακεραιότητας (Business Integrity Forum) της Διεθνούς Διαφάνειας – Ελλάδος που προωθεί την υπεύθυνη επιχειρηματικότητα, τη διαφάνεια και τη λογοδοσία.
- ✓ Συνεργασία με την Εθνική Αρχή Διαφάνειας (ΕΑΔ) τόσο σχετικά με το Εθνικό Στρατηγικό Σχέδιο για την Καταπολέμηση της Διαφθοράς 2026 – 2029, όπως και για άλλα θέματα σχετικά με την επιχειρηματική ηθική. Υπογραφή Μνημονίου Συνεργασίας που προβλέπει μία σειρά από δράσεις και πρωτοβουλίες μεταξύ του Υπερταμείου και της ΕΑΔ.
- ✓ Ολοκλήρωση έρευνας για την αξιολόγηση της εφαρμογής και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Επιχειρηματικής Ηθικής στις θυγατρικές του (με βάση τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές).

- ✓ Επικοινωνία Βασικών Δεικτών Απόδοσης (KPI's) της Κανονιστικής Συμμόρφωσης με θυγατρικές εταιρείες.
- ✓ Σχεδιασμός και υλοποίηση δια ζώσης και διαδικτυακών εκπαιδευτικών προγραμμάτων σε θέματα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, τόσο εσωτερικά όσο και στις θυγατρικές εταιρείες.
- ✓ Ολοκλήρωση ενοποίησης και εναρμόνισης του πλαισίου πολιτικών και διαδικασιών του Υπερταμείου με εκείνα του ΤΑΙΠΕΔ και του ΤΧΣ, με στόχο τη διασφάλιση απρόσκοπτης επιχειρησιακής συνέχειας υπό ενιαίο μοντέλο διακυβέρνησης.
- ✓ Εκπαίδευση / πιστοποίηση όλων των υπεύθυνων συμμόρφωσης του ομίλου από τον International Compliance Association
- ✓ Προετοιμασία ethics survey για το Υπερταμείο και τις θυγατρικές

A.5. Εξωτερικός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του μοναδικού μετόχου που έλαβε χώρα την 3η Οκτωβρίου 2025, η εταιρεία «KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΑΕ» εκλέχτηκε ως εξωτερικός ορκωτός ελεγκτής για τον υποχρεωτικό έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την περίοδο 01.01.2025 - 31.12.2025, καθώς προεπιλέχθηκε και για τις εταιρικές χρήσεις 2026 και 2027, υπό την προϋπόθεση ότι θα επιβεβαιωθεί η πρόταση διορισμού της πριν από κάθε αντίστοιχη Τακτική Γενική Συνέλευση με νεότερη εισήγηση του Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης προς την Τακτική Γενική Συνέλευση.

A.6. Ταμειακά Διαθέσιμα - Ενιαίος Λογαριασμός Θησαυροφυλακίου

Τα ρευστά διαθέσιμα της Εταιρείας τηρούνται σε λογαριασμό ταμειακής διαχείρισης στην Τράπεζα της Ελλάδος, μέσω του οποίου γίνεται η διαχείρισή τους. Τα διαθέσιμα του Υπερταμείου την 30.09.2025, ανήλθαν στο ποσό των €4.378,5 εκατ..

A.7. Εσωτερικός Κανονισμός και Αναφορές Διοικητικού Συμβουλίου

Η Γενική Συνέλευση του μοναδικού μετόχου υιοθετεί τον Εσωτερικό Κανονισμό («Εσωτερικός Κανονισμός») που ρυθμίζει τη λειτουργία της Εταιρείας και των άμεσων θυγατρικών της, και βασίζεται σε βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ.

Ο Εσωτερικός Κανονισμός της Εταιρείας μπορεί να τροποποιείται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης του μοναδικού μετόχου, κατόπιν πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία προσυπογράφεται από το Εποπτικό Συμβούλιο (πλέον ΣΕΔ). Ο Εσωτερικός Κανονισμός, όπως έχει διαμορφωθεί με αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης μέχρι σήμερα περιλαμβάνει τις εξής θεματικές ενότητες:

(α) Κανονισμός Διαδικασιών Ανάθεσης Συμβάσεων
 (β) Γενικό Πλαίσιο Κατάρτισης Στρατηγικού Σχεδίου του Υπερταμείου
 (γ) Πλαίσιο Ελέγχου Απόδοσης
 (δ) Πολιτική για τη Σύγκρουση Συμφερόντων και τις Υποχρεώσεις Εμπιστευτικότητας

(ζ) Μηχανισμός Συντονισμού
 (η) Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης
 (θ) Πλαίσιο Παρακολούθησης και Αναφορών
 (ι) Πολιτική Ταξιδίων και Εξόδων και Επιχειρηματικών Εξόδων

(ε) Κανόνες Εσωτερικής Λειτουργίας του Εποπτικού Συμβουλίου

(στ) Πολιτική Αμοιβών και Αποζημιώσεων για τα μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, με την προσθήκη τμήματος «Πολιτικής Αμοιβών και Αποζημίωσης των Δ.Σ. των άμεσων θυγατρικών (πλην ΤΧΣ)»

(ια) Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και πλαίσιο για την προετοιμασία της χρηματοοικονομικής αναφοράς

(ιβ) Κριτήρια Αξιολόγησης και Ανάκλησης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του Υπερταμείου

(ιγ) Μερισματική πολιτική

(ιδ) Επενδυτική πολιτική

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης βασίζεται στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Εισηγμένες Εταιρείες, ο οποίος με τη σειρά του υιοθετεί τις Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΟΟΣΑ, διεθνές σημείο αναφοράς για την εταιρική διακυβέρνηση.

Σημειώνεται ότι, στο πλαίσιο του άρθρου 34 παρ. 1 του Ν. 5131/2024 (όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 264 του Ν. 5222/2025), προβλέφθηκε η κατάρτιση από τη γενική συνέλευση του μοναδικού μετόχου της Εταιρείας μέχρι τις 31.12.2025 νέου καταστατικού και ενιαίου Εσωτερικού Κανονισμού προσαρμοσμένου στις προβλέψεις του Ν. 5131/2024, με την προβλεπόμενη διαδικασία των άρθρων 189, 191 και 192 του Ν. 4389/2016.

Τέλος, αναφορικά με τις υποχρεώσεις αναφορών, το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει στο ΣΕΔ (πρώην Εποπτικό Συμβούλιο) τριμηνιαίες αναφορές σχετικά με την τήρηση των κανόνων της εταιρικής διακυβέρνησης, όπως προβλέπεται από το θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρείας. Στο πλαίσιο των χρηματοοικονομικών αναφορών, υποβάλλει:

- ✓ τριμηνιαίες εκθέσεις επί των πεπραγμένων και των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων,
- ✓ επισκοπημένες εξαμηνιαίες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, και
- ✓ ελεγμένες ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

A.8. Πεπραγμένα περιόδου 01.07.2025 – 30.09.2025 και σημαντικά μεταγενέστερα γεγονότα

Παρατίθενται παρακάτω τα σημαντικά γεγονότα για το Γ' τρίμηνο του 2025, δηλαδή για την περίοδο 01.07.2025 - 30.09.2025, και ειδικότερα:

- **14.07.2025:** Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της ΕΥΔΑΠ Α.Ε. - Εξουσιοδότηση για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **15.07.2025:** Έγκριση τροποποιήσεων Κανονισμού Λειτουργίας της ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. και σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για τη λήψη σχετικής απόφασης.
- **15.07.2025:** Έγκριση Πολιτικής/Διαδικασίας Προσλήψεων Γενικών Διευθυντών & Διευθυντών για την ΑΕΔΙΚ Α.Ε. και σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.
- **15.07.2025:** Έγκριση Οργανογράμματος ΕΤΑΔ.
- **23.07.2025:** Ελληνικές Αλυκές Α.Ε.: Έγκριση διαδικασίας διαγωνισμού αξιοποίησης.
- **23.07.2025:** Έγκριση εισηγήσεων σχετικά με διαγωνιστική (-ές) διαδικασία (-ες) παραχώρησης δραστηριότητας κρουαζιέρας σε λιμένα Κατακόλου, σε τμήμα του παλαιού λιμένα Πάτρας, καθώς και σε τμήμα του Κεντρικού Λιμένα Καβάλας.
- **23.07.2025:** Ζητήματα σχετικά με διαγωνιστική διαδικασία παραχώρησης δικαιώματος παραγωγής, διαχείρισης, λειτουργίας, προβολής και εν γένει εκμετάλλευσης στα κρατικά λαχεία.

- **23.07.2025:** Έγκριση εισηγήσεων Επιτροπής Υποψηφιοτήτων & Αποδοχών για ΔΣ ΕΤΑΔ και ΑΕΔΙΚ, καθώς και για Πολιτική αμοιβών λοιπών θυγατρικών.
- **23.07.2025:** Κανονισμός Προμηθειών για τη νέα θυγατρική «Ελληνικό Ταμείο Καινοτομίας & Υποδομών Μ.Α.Ε.».
- **28.07.2025:** Έγκριση διμηνιαίου ενημερωτικού δελτίου κλάδου πρώην ΤΧΣ προς υποβολή στο Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών.
- **28.07.2025:** Αντικατάσταση Προέδρου στα Πειθαρχικά Συμβούλια ΟΑΣΑ και ΟΣΥ.
- **28.07.2025:** Μαρίνα Χίου - Έγκριση εισήγησης για την παράταση της περιόδου εκτέλεσης των επενδύσεων/Ελαχίστων Έργων.
- **28.07.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας «Οργανισμός Λιμένος Λαυρίου Α.Ε.» - Εξουσιοδότηση για την άσκηση δικαιώματος ψήφου.
- **28.07.2025:** Στελέχωση Επιτροπών για τη διαγωνιστική διαδικασία του έργου σχετικά με τα ακίνητα της ΕΤΑΔ.
- **31.07.2025:** Έγκριση ετήσιων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 01.01.2024-31.12.-2024 και σύγκληση Τακτικής ΓΣ για τη χρήση 2024.
- **01.08.2025:** Έγκριση καταβολής αρχικού μετοχικού κεφαλαίου της νεοσύστατης ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Ελληνικό Ταμείο Καινοτομίας & Υποδομών Μ.Α.Ε.» (HIF).
- **13.08.2025:** Διαγωνισμός για τα Κρατικά Λαχεία: (α) προεπιλογή Ενδιαφερόμενων για συμμετοχή στη Β' Φάση της Διαγωνιστικής Διαδικασίας και (β) έγκριση: (i) σχεδίου Πρόσκλησης Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών και (ii) αρχικού σχεδίου Σύμβασης Παραχώρησης.
- **13.08.2025:** Έγκριση εισήγησης Επιτροπής Διαγωνισμού για ανάθεση παροχής νομικών υπηρεσιών σε θέματα ευρωπαϊκού δικαίου σχετικά με την αξιοποίηση των 22 περιφερειακών αεροδρομίων.
- **13.08.2025:** Έγκριση της εισήγησης για σύναψη εκτελεστικών συμβάσεων στο πλαίσιο της Συμφωνίας Πλαίσιο για το έργο των ακινήτων της ΕΤΑΔ.
- **13.08.2025:** Έγκριση Πολιτικής Προσλήψεων Συντονιστών Διευθυντών Δραστηριοτήτων, Διευθυντών Δραστηριοτήτων και Διευθυντών για τη θυγατρική εταιρεία ΔΕΠΑ Εμπορίας Μ.Α.Ε. και σύγκληση Γενικής Συνέλευσης.
- **27.08.2025:** Έγκριση του Επιχειρησιακού Προγράμματος Αξιοποίησης (Asset Development Plan) με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2024.
- **27.08.2025:** Διαγωνισμός για την αξιοποίηση του ακινήτου «Ακτή και Κάμπινγκ Ποσειδίου Καλάνδρας» στην περιοχή «Ποσειδι» του Δήμου Κασσάνδρας Χαλκιδικής. Ορισμός Προεπιλεγέντων Επενδυτών.
- **27.08.2025:** Ανάθεση συμβουλευτικών υπηρεσιών για τη στρατηγική του Υπερταμείου ως προς τη διαχείριση υδάτων της χώρας.
- **27.08.2025:** Έγκριση εισηγήσεων Επιτροπής Υποψηφιοτήτων & Αποδοχών για: (α) μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ σε ΔΣ ΟΚΑΑ και ΓΑΙΑΟΣΕ, (β) μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ σε ΔΣ ΕΤΑΔ, (γ) τροποποίηση Πολιτικής Αμοιβών CEOs Λοιπών Θυγατρικών και (δ) Πολιτικής Αμοιβών ΔΣ της ΔΕΠΑ Εμπορίας ΜΑΕ.
- **27.08.2025:** Ενημέρωση για πεπραγμένα Μονάδας Παρακολούθησης Συμβάσεων β' τριμήνου 2025.
- **27.08.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση ΕΛΤΑ - Εξουσιοδότηση εκπροσώπησης.
- **27.08.2025:** CrediaBank (πρώην Τράπεζα Αττικής) - Ζητήματα σχετικά με εξαγορά ποσοστού HSBC Μάλτας.
- **02.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της ΕΤΒΑ ΒΙΠΕ Α.Ε. και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.

- **02.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε. και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **02.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας «Ελληνικές Αλυκές Α.Ε.» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **02.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της «ΟΚΑΑ Α.Ε.» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **10.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της «ΚΑΘ Α.Ε.» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **10.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της «ΑΕΔΙΚ Α.Ε.» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **10.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της «ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Μ.Α.Ε.» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **10.09.2025:** Έγκριση εισήγησης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών για ορισμό νέου Διευθύνοντος Συμβούλου στην «ΑΕΔΙΚ Α.Ε.» και σύγκληση Γενικής Συνέλευσης.
- **10.09.2025:** Έγκριση εισήγησης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών για ορισμό νέου Διευθύνοντος Συμβούλου στην «ΟΚΑΑ Α.Ε.» και σύγκληση Γενικής Συνέλευσης.
- **10.09.2025:** Έγκριση εισήγησης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών για την εφαρμογή νέας Πολιτικής Αμοιβών για τα Μέλη ΔΣ των εταιρειών α) ΑΕΔΙΚ Α.Ε. και β) Ελληνικές Αλυκές Α.Ε. και σύγκληση Γενικής Συνέλευσης.
- **10.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας «Οργανισμός Λιμένος Αλεξανδρούπολης Α.Ε» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **10.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας «Οργανισμός Λιμένος Βόλου Α.Ε» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **10.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας «Οργανισμός Λιμένος Καβάλας Α.Ε» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **10.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας «Οργανισμός Λιμένος Ραφήνας Α.Ε» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **10.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας «Οργανισμός Λιμένος Κέρκυρας Α.Ε» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **10.09.2025:** Έκτακτη Γενική Συνέλευση της εταιρείας «Οργανισμός Λιμένος Πάτρας Α.Ε» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **19.09.2025:** Έγκριση εισήγησης Επιτροπής Υποψηφιοτήτων & Αποδοχών για τη στελέχωση του ΔΣ της εταιρείας «ΟΚΑΑ Α.Ε.».
- **24.09.2025:** Έγκριση τριμηνιαίας αναφοράς (Q2 2025) επί των πεπραγμένων και εταιρικών οικονομικών καταστάσεων.
- **24.09.2025:** Έγκριση προϋπολογισμού προς υποβολή στο Ελληνικό Δημόσιο για το έτος 2026.
- **24.09.2025:** Έγκριση Κανονισμού Λειτουργίας Επιτροπής Επενδύσεων.
- **24.09.2025:** Έγκριση Τροποποίησης Κανονισμού Προμηθειών κατόπιν της συγχώνευσης προς υποβολή στην ΕΑΔΔΗΣΥ.
- **24.09.2025:** Έγκριση Πρόσκλησης Υποβολής Προσφορών για την αξιοποίηση με δικαίωμα επιφανείας 99 ετών του Ολυμπιακού Ιππικού Κέντρου Μαρκοπούλου Αττικής».
- **24.09.2025:** Διαγωνισμός για την πώληση πλειοψηφικού μεριδίου συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με την επωνυμία «Οργανισμός Λιμένος Λαυρίου Α.Ε.»: Αξιολόγηση Φακέλων Α΄ των Δεσμευτικών Προσφορών για την ανακήρυξη Προκριθέντων Επενδυτών.
- **24.09.2025:** Έγκριση διαγωνιστικής διαδικασίας για Συμβουλευτικές Υπηρεσίες αναφορικά με την εκπόνηση στρατηγικής μελέτης κλάδου λιμένων και μαρινών.
- **24.09.2025:** Εισήγηση Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών για το Διευθύνοντα Σύμβουλο της θυγατρικής Ελληνικές Αλυκές

- **24.09.2025:** Έναρξη διαδικασίας BoD self- assessment (Board effectiveness survey).
- **29.09.2025:** Τακτική Γενική Συνέλευση της θυγατρικής εταιρείας «ΔΕΘ ΑΕ» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **29.09.2025:** Έκτακτη Γενική Συνέλευση της θυγατρικής εταιρείας «5G Συμμετοχές ΑΕ» και παροχή εξουσιοδότησης για την εκπροσώπηση της ΕΕΣΥΠ σε αυτήν.
- **29.09.2025:** Έγκριση τριμηνιαίας έκθεσης εταιρικής διακυβέρνησης για την περίοδο 01.04.2025 – 30.06.2025.
- **29.09.2025:** Έγκριση εισήγησης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών για ανανέωση θητείας μέλους ΔΣ και προέδρου ΕΕΚ ΑΕΔΙΚ.
- **29.09.2025:** Έγκριση εισήγησης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών για διορισμό σχετικά με ΔΣ ΟΑΣΑ.

Έργα Μονάδας Συμβάσεων Στρατηγικής Σημασίας (PPF): Κατά το Γ' τρίμηνο του 2025, υποβλήθηκαν εισηγήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για διάφορα στάδια της εκάστοτε διαδικασίας ως προς διάφορα έργα της Μονάδας Συμβάσεων Στρατηγικής Σημασίας (PPF) (όπως: «Αναβάθμιση Ιατρικού Εξοπλισμού Π.Φ.Υ. - Προμήθεια Ιατροτεχνολογικού Εξοπλισμού Μονάδων Διαχείρισης Χρονίων Παθήσεων- Απεικονιστικός Εξοπλισμός», «Προμήθεια Ιατροτεχνολογικού Εξοπλισμού για τα Κέντρα Υγείας - Προμήθεια Ιατροτεχνολογικού Εξοπλισμού Μονάδων Διαχείρισης Χρονίων Παθήσεων - Εργαστηριακός και Καρδιολογικός Εξοπλισμός», «Προμήθεια Ιατροτεχνολογικού Εξοπλισμού για τα Κέντρα Υγείας - Προμήθεια Ιατροτεχνολογικού Εξοπλισμού Μονάδων Διαχείρισης Χρονίων Παθήσεων - Ιατρικός και Αναπνευστικός εξοπλισμός», παροχή υπηρεσιών Συμβούλου Τεχνικής και Διοικητικής Υποστήριξης αναφορικά με την Υποστήριξη της Γενικής Γραμματείας ΠΔΕ και ΕΠΑ για την υλοποίηση της μεταρρύθμισης του Ν. 5140/2024 «Νέο Αναπτυξιακό Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων» και για τον σχεδιασμό της νέας Προγραμματικής Περιόδου του Εθνικού Προγράμματος Ανάπτυξης, «Αποκατάσταση Όψεων Νοσοκομείου και Αντικατάσταση Κιγκλιδωμάτων στο Γενικό Νοσοκομείο Αττικής 'ΚΑΤ'», «Ανακαίνιση των Τακτικών Εξωτερικών Ιατρείων στο Γ.Ν.Θ. "Γ.ΓΕΝΝΗΜΑΤΑΣ"», «Αντισεισμική Θωράκιση Κτιρίου Σχολής του Γενικού Νοσοκομείου Αττικής 'ΚΑΤ'», «Αναδιαμόρφωση Χώρων Τμήματος του Κτιρίου 19 του Νοσοκομείου για τη Δημιουργία Ειδικού Κέντρου Χειρουργικής και Μικροχειρουργικής Χεριού στο Γ.Ν.Θ. «Γ. ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ», «Ανακαίνιση Κτηριακού Συγκροτήματος της Φοιτητικής Εστίας Αθηνών (ΦΕΑ)»).



Βιώσιμη Ανάπτυξη

Συνεχίζοντας την εφαρμογή των στρατηγικών προτεραιοτήτων που άπτονται της βιώσιμης ανάπτυξης, και σε συνάφεια με την παρακολούθηση συγκεκριμένων KPIs ανά θυγατρική για θέματα ESG, η ομάδα βιωσιμότητας του Υπερταμείου είχε τακτική επικοινωνία με τις ομάδες στις θυγατρικές του εταιρείες για την παρακολούθηση της προόδου των θεμάτων ESG/βιώσιμης ανάπτυξης και των σχετικών ESG KPIs.

Στο πλαίσιο του καλύτερου συντονισμού, και δυνάμει του Ν. 4972/2022 που επιτρέπει στο Υπερταμείο την σύναψη συμφωνιών πλαίσιο για τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου του, το Υπερταμείο δημοσίευσε Framework Agreement RFP για την προετοιμασία εκθέσεων βιώσιμης ανάπτυξης από θυγατρικές του και ομολικών εκθέσεων βιώσιμης ανάπτυξης για τα έτη αναφοράς 2024 & 2025.

Επίσης, εντός του Q3 2025, σε εξέλιξη ήταν και το έργο επισκόπησης της Υγιεινής και Ασφάλειας σε υποδομές θυγατρικών του με αντικείμενο τη διενέργεια επιτόπιων επισκέψεων, τη δημιουργία οδικών χαρτών διορθωτικών ενεργειών, σχετική εκπαίδευση προσωπικού κλπ.

Αναγνωρίζοντας τον κρίσιμο ρόλο των λιμένων του χαρτοφυλακίου του, τόσο στη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου όσο και στην ευρύτερη πράσινη μετάβαση, το Υπερταμείο υποστηρίζει ενεργά την ανάπτυξη των απαιτούμενων τεχνικών υποδομών και ρυθμιστικών εργαλείων.

Αναφορικά με το έργο εκπόνησης των μελετών αξιολόγησης κλιματικού κινδύνου και τρωτότητας (CRVAs) για τα λιμάνια Αλεξανδρούπολης, Βόλου και Πάτρας, το οποίο υλοποιείται στο πλαίσιο συνεργασίας του Υπερταμείου με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (EIB), κατά το Q3 2025, πραγματοποιήθηκαν οι επικοινωνίες μεταξύ των συμβούλων και των Οργανισμών Λιμένων για τον προγραμματισμό των επιτόπιων επισκέψεων και τη συλλογή των απαιτούμενων δεδομένων.

Παράλληλα, έχουν ολοκληρωθεί οι μελέτες για τα έργα ηλεκτροδότησης και ηλεκτροφόρτισης στους λιμένες, ενώ προγραμματίζεται να παρουσιαστούν στο ΥΝΑΝΠ και το ΥΠΕΝ, με στόχο τη συζήτηση των απαιτούμενων θεσμικών παρεμβάσεων.

Το έργο "DECOMPRES", στο οποίο το Υπερταμείο συμμετέχει ως εταίρος της κοινοπραξίας, εξελίσσεται σύμφωνα με τον προγραμματισμένο χρονοδιάγραμμα. Οι τεχνικές μελέτες βρίσκονται σε εξέλιξη, με εκείνες των Οργανισμών Λιμένων Λαυρίου και Καβάλας. Παράλληλα, ολοκληρώθηκε το γραφιστικό υλικό και τέθηκε σε λειτουργία η επίσημη ιστοσελίδα <https://decompres.eu/>, όπου θα παρουσιάζονται οι δράσεις της κοινοπραξίας.



Τεχνολογία, Ψηφιακός Μετασχηματισμός και Συνέργειες

Το Υπερταμείο εισάγει οριζόντιες δράσεις συνεργασίας και ανταλλαγής βέλτιστων πρακτικών μεταξύ των εταιρειών του, για την επιτάχυνση των δράσεων του ψηφιακού μετασχηματισμού και την προώθηση της κουλτούρας καινοτομίας στο χαρτοφυλάκιό του.

Κυβερνοασφάλεια. Το Υπερταμείο υλοποιεί πρόγραμμα αναβάθμισης της κυβερνοασφάλειας στις θυγατρικές του.

- Από τον Σεπτέμβριο 2022 λειτουργεί υπό τον συντονισμό του Υπερταμείου πλατφόρμα εκπαίδευσης και ευαισθητοποίησης σε θέματα κυβερνοασφάλειας, με συμμετοχή 12 εταιρειών του χαρτοφυλακίου. Σε συνέχεια των αποτελεσμάτων που σημειώθηκαν το 2024 (40 προσομοιώσεις επιθέσεων, 65 καμπάνιες εκπαίδευσεων και 16% μείωση του προφίλ ρίσκου κυβερνοασφάλειας), μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2025 ολοκληρώθηκαν περισσότερα από 60 Phishing Campaigns, και 200 Training Campaigns, με τον αριθμό των χρηστών της πλατφόρμας να ανέρχεται πλέον σε 3.300. Μέχρι το τέλος του έτους θα συνεχιστούν τα training και phishing campaigns με σκοπό τη διαρκή εκπαίδευση και ευαισθητοποίηση του προσωπικού, προκειμένου για τη διαχείριση του κινδύνου ανά προφίλ χρήστη σε επίπεδο ομίλου.
- Παράλληλα, ολοκληρώθηκε η αξιολόγηση της ωριμότητας σε θέματα κυβερνοασφάλειας των εταιρειών. Η αξιολόγηση συμπεριλαμβάνει μελέτη συμμόρφωσης με την Οδηγία NIS2 για τις κρίσιμες και σημαντικές υποδομές του ομίλου, εφαρμόζει βέλτιστες πρακτικές και υιοθετεί διεθνή πρότυπα (ISO27001:2022, CMA, NIST, GDPR), ενώ παρουσιάζει σημαντικές καινοτομίες

όπως η αναγνώριση και αξιολόγηση κινδύνων στη βιομηχανική πληροφορική (operational technologies). Στην πλειοψηφία των θυγατρικών έχει διαμορφωθεί πλάνο μετριασμού κινδύνων και βρίσκεται σε εξέλιξη η υλοποίηση των απαιτούμενων ενεργειών, το οποίο παρακολουθείται συστηματικά με επαναληπτικές επαληθεύσεις, ενώ στις υπόλοιπες θυγατρικές βρίσκεται σε εξέλιξη η διαδικασία κατάρτισης του πλάνου μέχρι τέλος του έτους.

Συνεργασία με τον Κέντρο Έρευνας «Αρχιμήδης» για την Τεχνητή Νοημοσύνη, την Επιστήμη των Δεδομένων και των Αλγορίθμων. Στο πλαίσιο του Μνημονίου Συνεργασίας (MoU) με το Κέντρο Ερευνών ΚΕ Αρχιμήδης βρίσκονται σε εξέλιξη δύο έργα εφαρμοσμένης καινοτομίας:

- Η ανάπτυξη της εφαρμογής MarinerMuse για τη μείωση των χρόνων αναμονής και τη βέλτιστη εξυπηρέτηση των διερχόμενων από τη Διώρυγα της Κορίνθου, καθώς και την ανάδειξή της ως συμφερότερη (και περιβαλλοντικά καλύτερη) επιλογή από τον περίπλου της Πελοποννήσου με χρήση γενετικών αλγορίθμων. Η εφαρμογή εκτελεί βέλτιστο χρονοπρογραμματισμό των διελεύσεων αλλά και υπολογισμό του οφέλους από χρήση της Διώρυγας για δυνητικούς πελάτες. Ολοκληρώθηκε η εγκατάστασή της στις υποδομές της Διώρυγας και εκτελούνται οι τελικές παραμετροποιήσεις προκειμένου να καταστεί έτοιμη για παραγωγική λειτουργία.
- Η ανάπτυξη μοντέλων βελτιστοποίησης της χρήσης των διαθέσιμων πόρων μέσω τεχνικών μηχανικής μάθησης με βάση big data στον τομέα των δημόσιων μεταφορών. Συνδυάζοντας πολυτροπικά δεδομένα, αναπτύσσονται μοντέλα που θα έχουν τη δυνατότητα να βελτιώσουν τα χρονοδιαγράμματα δρομολογίων λαμβάνοντας υπόψη τη μεταβαλλόμενη ζήτηση σε διαφορετικά χρονικά διαστήματα (ώρες αιχμής, καθημερινές, σαββατοκύριακα) και την εκτίμηση πληρότητας των μέσων, ενώ θα μπορούν να αξιοποιηθούν για επιμέρους βελτιστοποιήσεις βάσει παραμέτρων (π.χ. καλύτερη εξυπηρέτηση ή/και μείωση χρόνου αναμονής). Σε εξέλιξη βρίσκεται η συλλογή και επεξεργασία των δεδομένων για την εκπαίδευση των μοντέλων.

Συμφωνίες πλαίσιο για λύσεις και προϊόντα τεχνολογίας: Εκτελείται το τρίτο έτος της Συμφωνίας Πλαίσιο για την προμήθεια αδειών λογισμικού και online συνδρομών καθώς και υποστηρικτικών υπηρεσιών για λύσεις και προϊόντα της εταιρείας Microsoft από τις εταιρείες του ομίλου, ενώ παράλληλα έχει ξεκινήσει η διαδικασία συλλογής απαιτήσεων, επικαιροποίησης της τεχνολογικής στοίβας και υπηρεσιών ανά θυγατρική, προκειμένου για την ανανέωση της Συμφωνίας Πλαίσιο κατά τη λήξη της τριετίας (Μάιος 2026).

Σε φάση υλοποίησης έχει τεθεί η Συμφωνία Πλαίσιο με ωφελούμενες τις εταιρείες του Υπερταμείου και αντικείμενο εξειδικευμένες υπηρεσίες για την προετοιμασία, υλοποίηση και λειτουργία έργων/προγραμμάτων ψηφιακού μετασχηματισμού. Η Συμφωνία αξιοποιείται μέσω εκτελεστικών συμβάσεων που αξιοποιούν έξι θυγατρικές, για τους σκοπούς ψηφιακών έργων αλλά και εξειδικευμένης εμπειρογνωμοσύνης, μεταξύ των οποίων αυτές που προκύπτουν για εταιρείες του ομίλου με βάση τον νόμο 5160/2025 που εφαρμόζει την Κοινωνική Οδηγία NIS2 για την κυβερνοασφάλεια.

Δείκτης Ψηφιακού Μετασχηματισμού (Digital Transformation Index): Το Υπερταμείο εφαρμόζει το σύνθετο δείκτη Digital Transformation Index, ο οποίος έχει σχεδιαστεί με βάση διεθνείς βέλτιστες πρακτικές (Eurostat, ΕΕ, ΟΟΣΑ), για την παρακολούθηση της απόδοσης των θυγατρικών του στον τομέα του ψηφιακού μετασχηματισμού και της καινοτομίας.

Στα τέλη του 2024, με την ολοκλήρωση υλοποίησης του στρατηγικού σχεδίου 2022-2024 και στο πλαίσιο του τριετούς απολογισμού, οι εταιρείες του Υπερταμείου παρουσίασαν μεσοσταθμική βελτίωση της τάξης του 32% στις επιδόσεις τους σε θέματα ψηφιακού μετασχηματισμού.

Εντός του Μαΐου ολοκληρώθηκε μια σημαντική επικαιροποίηση του δείκτη, που αφορά την ενσωμάτωση παραμέτρων που αφορούν την Τεχνητή Νοημοσύνη, τεχνολογίες data analytics, "ευφυείς" υποστηρικτικές υπηρεσίες & αυτοματισμούς καθώς και τις πλέον πρόσφατες βέλτιστες πρακτικές στην αλληλεπίδραση και την ψηφιακή εμπειρία πελάτη. Σε συνέχεια της επικαιροποίησης του δείκτη και της βάσης αναφοράς (baseline) επιδόσεων ακολούθησε η παρακολούθηση επιδόσεων με βάση το δείκτη για το 2025 και η στοχοθεσία για το 2026, με βάση τις δράσεις ψηφιακής ωριμότητας των θυγατρικών.

Digital reskilling/upskilling. Στο πλαίσιο της στρατηγικής του Υπερταμείου για την αναβάθμιση (upskilling)/αναδιαμόρφωση (reskilling) των ψηφιακών δεξιοτήτων του ανθρωπίνου δυναμικού στις εταιρείες του χαρτοφυλακίου, ολοκληρώθηκε σχετική δράση με αντικείμενο την χαρτογράφηση των ψηφιακών δεξιοτήτων και ικανοτήτων που απαιτούνται ανά τομέα οικονομικής δραστηριότητας των εταιρειών, τη σύνδεσή τους με τρέχουσες και μελλοντικές ανάγκες εκπαίδευσης, την αποτύπωση των προτεινόμενων ψηφιακών δεξιοτήτων για το γενικό ανθρώπινο δυναμικό και τη διαμόρφωση του πλαισίου γνώσεων και δεξιοτήτων των στελεχών πληροφορικής. Παράλληλα, έχει προετοιμαστεί πρόταση για το πλάνο εκπαίδευσης, την μεθοδολογία παρακολούθησης και αξιολόγησης της εκπαίδευσης, την ανάπτυξη εκπαιδευτικών μονοπατιών καθώς και προτεινόμενο πρόγραμμα, περιεχόμενο και σχετικές πιστοποιήσεις. Ως επόμενο βήμα σχεδιάζεται η συνεργασία με τις θυγατρικές για την υλοποίηση δράσεων upskilling/reskilling.

Data-driven enterprise. Η διαμόρφωση στρατηγικής και πλαισίου για την αξιοποίηση των δεδομένων από τις εταιρείες του Υπερταμείου είναι κομβικής σημασίας και απαιτεί δράσεις που θα αξιοποιούν τις βέλτιστες διεθνώς πρακτικές αλλά ταυτόχρονα θα προσαρμόζονται στο μέγεθος, το πεδίο δραστηριοποίησης, το ψηφιακό αποτύπωμα, τις λειτουργίες και το περιβάλλον κάθε εταιρείας του χαρτοφυλακίου. Στο πλαίσιο αυτό, τον Φεβρουάριο ξεκίνησε η υλοποίηση σχετικού έργου, που σχεδιάστηκε από το Υπερταμείο, με τον προσδιορισμό του κανονιστικού πλαισίου διακυβέρνησης δεδομένων για τις εταιρείες του ομίλου, την καταγραφή των διαθέσιμων συνόλων δεδομένων για τη δημιουργία καταλόγου δεδομένων και την ανάδειξη χαρακτηριστικών περιπτώσεων αξίας (value cases) μέσω της αξιοποίησης των δεδομένων. Στο διάστημα που ακολούθησε ολοκληρώθηκε η ενημέρωση των θυγατρικών σχετικά με τις κανονιστικές υποχρεώσεις που αφορούν τη διαχείριση δεδομένων, μελετήθηκαν περιπτώσεις αξίας (value cases) από την αξιοποίηση των δεδομένων ανά θυγατρική, ενώ έγινε καταγραφή των διαθέσιμων συνόλων δεδομένων. Σε εξέλιξη βρίσκεται η προετοιμασία του πλαισίου διακυβέρνησης δεδομένων και των προδιαγραφών για τον κατάλογο δεδομένων ανά θυγατρική.

Ανοιχτά δεδομένα. Το Υπερταμείο συντονίζει την πρωτοβουλία ενίσχυσης και ανάδειξης των δραστηριοτήτων παραγωγής και διαχείρισης δεδομένων και open APIs στις εταιρείες του, μέσω της υλοποίησης κόμβου διάθεσης ανοιχτών δεδομένων (Open Data Hub), που τέθηκε σε πιλοτική λειτουργία τον Ιανουάριο 2022.

Ο Κόμβος λειτουργεί πλέον σε νέο παραγωγικό περιβάλλον φιλοξενίας, ενώ βρίσκεται σε εξέλιξη η αναβάθμισή του με νέες λειτουργίες (π.χ. αυτόματης λήψης και ανάρτησης των δεδομένων) και ο εμπλουτισμός του με επιπλέον σύνολα δεδομένων.

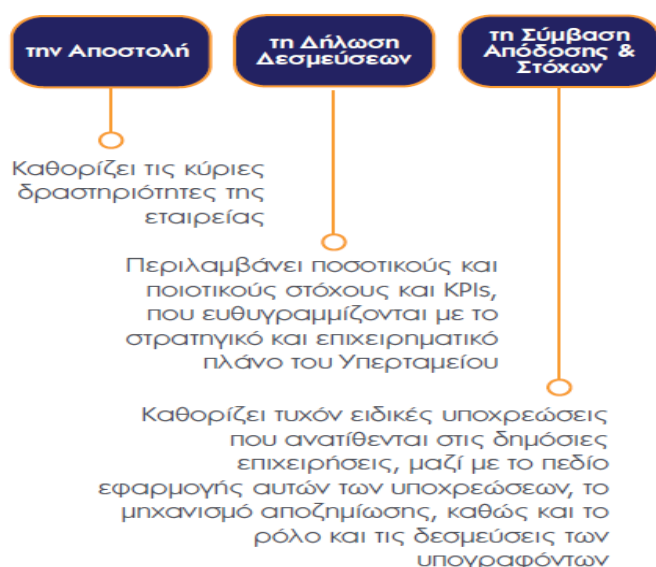
Pharos, AI Factory. Το Υπερταμείο μαζί με το Εθνικό Δίκτυο Υποδομών Τεχνολογίας και Έρευνας (ΕΔΥΤΕ), εταιρεία του Υπ. Ψηφιακής Διακυβέρνησης, το Κέντρο Ερευνών Δημόκριτος, το Ερευνητικό Κέντρο Αθηνά και το Εθνικό Μετσόβειο Πολυτεχνείο υλοποιούν το ελληνικό 'εργοστάσιο' για την Τεχνητή Νοημοσύνη (TN) (Pharos AI Factory), με χρηματοδότηση από τον οργανισμό European High Performance Computing Joint Undertaking (EuroHPC JU). Το έργο περιλαμβάνει την παροχή πρόσβασης σε υπολογιστικούς και αποθηκευτικούς πόρους, με ειδικά χαρακτηριστικά για την υποστήριξη εφαρμογών AI, καθώς και υπηρεσίες συλλογής και επεξεργασίας δεδομένων, εκπαίδευσης μοντέλων, ανάπτυξης εφαρμογών με χρήση TN, συμβουλευτικής υποστήριξης σε startups και SMEs για την ανάπτυξη λύσεων και τη χρήση της TN καθώς και εκπαιδεύσεις σε τομείς της TN.

Ολοκληρώθηκε η προετοιμασία του επιχειρηματικού πλάνου (business plan) ενώ προετοιμάζεται το λειτουργικό μοντέλο για την εταιρεία Pharos, που θα συσταθεί ως θυγατρική του Υπερταμείου κατά τον πρώτο χρόνο του έργου. Ταυτόχρονα διαμορφώνεται το πλαίσιο δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας καθώς και αδειών χρήσης και διάθεσης των προϊόντων, υπηρεσιών και εργαλείων που θα παραχθούν κατά τη διάρκεια του έργου. Ολοκληρώθηκε το νομικό πλαίσιο και το πλαίσιο διακυβέρνησης της εν λόγω θυγατρικής, με την ανάρτηση για διαβούλευση του σχετικού νομοσχεδίου.



Μηχανισμός Συντονισμού

Ο Μηχανισμός Συντονισμού καθορίζει τις διαδικασίες και τα παραδοτέα σχετικά με το μοντέλο συνεργασίας μεταξύ του κράτους, του Υπερταμείου και των δημόσιων επιχειρήσεων (SOEs), εντός του πλαισίου που ορίζεται στον εσωτερικό κανονισμό του Υπερταμείου. Η Ελληνική Κυβέρνηση είναι βασικός ενδιαφερόμενος και εκπροσωπείται από την Κυβερνητική επιτροπή με την ΠΥΣ 38/31.10.2019. Με την ίδια πράξη, συγκροτείται και Ομάδα Υποστήριξης της Επιτροπής. Ο Μηχανισμός Συντονισμού περιλαμβάνει τρεις βασικούς πυλώνες:



Σε σχέση με τις Συμβάσεις Απόδοσης & Στόχων, αυτές αναπτύσσονται μόνο για συγκεκριμένες δημόσιες επιχειρήσεις. Βασική προτεραιότητα σε αυτή τη φάση αποτελεί η παρακολούθηση της σχετικής υπογεγραμμένης σύμβασης του Ομίλου ΟΑΣΑ, σε σχέση με ειδικές υποχρεώσεις που του έχουν ανατεθεί για τη δωρεάν ή με μειωμένο κόσμιστρο μετακίνηση ειδικών κατηγοριών επιβατών

(π.χ. δωρεάν πρόσβαση στους ανέργους), στο πλαίσιο της κοινωνικής πολιτικής που ασκείται από το Κράτος. Η Σύμβαση Απόδοσης και Στόχων για τον Όμιλο ΟΑΣΑ εφαρμόζεται από το 2022.

Στο πλαίσιο της ανωτέρω Σύμβασης, για το έτος 2025, έως έχουν εκδοθεί ΚΥΑ για μετακίνηση με πλήρη απαλλαγή ή έκπτωση για το πυροσβεστικό σώμα (29.10.24), το λιμενικό σώμα (11.12.24), το προσωπικό της ΕΛΑΣ (14.2.25), οπλίτες και έφεδρους αξιωματικούς (26.2.25), για τους σπουδαστές των σχολών τουριστικής εκπαίδευσης για μετακίνηση με μερική απαλλαγή (31.7.24), για τους ανέργους που καλύπτουν τα εισοδηματικά κριτήρια (1.04.2025), μειωμένο εισιτήριο για άτομα με αναπηρία από 67% και άνω και ολικά τυφλούς, και μειωμένο εισιτήριο για πολύτεκνους και τα μέλη οικογενειών τους (12.3.2025).

Στις 8.5.2025 υπεγράφη, το απαιτούμενο από τη διαδικασία, πρακτικό διαβούλευσης με το Υπουργείο Υποδομών και Μεταφορών και το ποσό αποζημίωσης ορίστηκε στα €64,8 εκ. συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ 13%. Στις 30.7.2025, δημοσιεύθηκε η ΚΥΑ των Υπουργών Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών και Αν. Υπουργού Υποδομών και Μεταφορών (ΦΕΚ Β' 4146/30.7.2025), για τον ορισμό και την διαδικασία καταβολής της αποζημίωσης για το τρέχον έτος, ύψους €57.365.385,35, πλέον ΦΠΑ 13%, ήτοι €64.822.885,44.

Τέλος, η διαδικασία για την συγκέντρωση των απολογιστικών στοιχείων έχει ολοκληρωθεί και διαβιβάστηκε στα αρμόδια υπουργεία για τις ΚΥΑ μετακινήσεων του επομένου έτους και την πρόβλεψη για τη σύνταξη του Προϋπολογισμού του 2026 του ΟΑΣΑ.

**Β. Συνοπτικές Εταιρικές Οικονομικές
Καταστάσεις της Ελληνικής Εταιρείας
Συμμετοχών και Περιουσίας Α.Ε.
Γ' τρίμηνο 2025**

Β. Συνοπτικές Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.09.2025

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης ('000 €)	Σημ.	30.09.2025	31.12.2024
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Ποσά σε χιλ. €	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια περιουσιακά στοιχεία		728	790
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		58	94
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6	575	1.263
Επενδύσεις σε θυγατρικές	7.1	359.300	55.800
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	7.2	1.175.222	1.150.996
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	8.1	1.100	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	8.2	6.098	6.568
Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκκαθάριση	9	427.533	467.533
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	508.018	524.014
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		2.478.632	2.207.058
Εμπορικές απαιτήσεις και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	11	175.931	1.009.769
Λοιπές απαιτήσεις	12	25.903	19.812
Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκκαθάριση	9	40.000	86.236
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	8.1	1.000	1.100
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	8.2	10.951	10.549
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	4.378.472	4.646.203
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		4.632.257	5.773.669
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		7.110.889	7.980.727
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο		245.703	245.703
Αποθεματικό απορρόφησης ΤΑΙΠΕΔ-ΤΧΣ	4	5.412.699	5.412.699
Λοιπά αποθεματικά		395.590	395.590
Αποτελέσματα εις νέον	14	270.062	30.902
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		6.324.054	6.084.894
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Προβλέψεις για συνταξιοδότηση προσωπικού		380	319
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	6	124	347
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10, 15	553.784	567.787
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων και προβλέψεων		554.288	568.453
Προμηθευτές, λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες	16	222.343	1.015.419
Μερίσματα πληρωτέα	17	-	304.788
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων μισθώσεων	6	466	941
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	9.738	6.232
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		232.547	1.327.380
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		786.835	1.895.833
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		7.110.889	7.980.727

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων Περιόδου 01.07.2025 – 30.09.2025 και εννεαμήνου 01.01.2025 – 30.09.2025

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων ('000 €)	Σημ.	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2024-30.09.2024*	01.07.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.09.2024*
Ποσά σε χιλ. €					
Έσοδα από μερίσματα	19.1	155.686	65.421	3.560	4.100
Έσοδα από επανατιμ/ση δαπανών στο Ελ.Δημόσιο (PPF)	19.2	23.371	-	11.211	-
Έσοδα από επανατιμ/ση αμοιβών τρίτων στο Ελ.Δημόσιο (ADP)	19.2	98	-	98	-
Έσοδα από τιμολόγηση προς το Ελληνικό Δημόσιο για κάλυψη διοικητικών και λειτουργικών δαπανών	19.3	764	-	140	-
Κόστος μισθοδοσίας και διοίκησης	19.4	(12.591)	(4.137)	(4.137)	(1.371)
Αμοιβές τρίτων	19.5	(6.891)	(6.221)	(1.751)	(3.434)
Λοιπά λειτουργικά (έξοδα)/ έσοδα	19.6	(5.285)	(1.344)	(2.153)	(606)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων για αξιοποίηση ιδιωτικής περιουσίας του Δημοσίου-Προς επανατιμολόγηση	19.2	(22.269)	-	(10.762)	-
Αποτέλεσμα προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)		132.883	53.719	(3.794)	(1.311)
Αποσβέσεις		(975)	(210)	(330)	(71)
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	19.7	(356)	276	424	223
Χρηματοοικονομικά έσοδα	19.8	107.683	7.498	33.310	2.762
Χρηματοοικονομικά έξοδα	19.8	(75)	(25)	(22)	(8)
Αποτέλεσμα προ φόρων		239.160	61.258	29.588	1.595
Φόρος εισοδήματος		-	-	-	-
Καθαρά αποτελέσματα		239.160	61.258	29.588	1.595
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)		-	-	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		239.160	61.258	29.588	1.595

* Η συγκριτική στήλη αναφέρεται στα ποσά προ απορρόφησης του ΤΑΙΠΕΔ και ενσωμάτωσης του ΤΧΣ.

Συγκεκριμένα, δυνάμει του Ν. 5131/ 2024, την 31η Δεκεμβρίου 2024, το ΤΑΙΠΕΔ απορροφήθηκε από το Υπερταμείο και συγχωνεύθηκε με αυτό, και το ΤΧΣ καταργήθηκε με αποτέλεσμα οι τίτλοι που ενσωματώνουν το κεφάλαιό του, καθώς και τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του να περιέλθουν στο Υπερταμείο, το οποίο πλέον καθίσταται καθολικός διάδοχός του. Αυτό είχε σαν συνέπεια τα αποτελέσματα της περιόδου 2025 να εμφανίζονται συνενωμένα (συμπεριλαμβανομένου της απορροφώμενης εταιρείας ΤΑΙΠΕΔ (κλάδοι PPF, ADP) και ενσωματούμενης εταιρείας ΤΧΣ) σε αντίθεση με τη συγκριτική αντίστοιχη περίοδο 2024 όπου τα αποτελέσματα αναφέρονται στα ποσά του Υπερταμείου προ απορρόφησης.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Περιόδου 01.01.2025 – 30.09.2025

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (('000 €))	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
	Ποσά σε χιλ. €			
Υπόλοιπα την 01.01.2024	245.703	51.466	761.052	1.058.221
Καθαρά αποτελέσματα Α' εξαμήνου 2024	-	-	59.663	59.663
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	59.663	59.663
Υπόλοιπα την 30.06.2024	245.703	51.466	820.716	1.117.884
Καθαρά αποτελέσματα Γ' τριμήνου 2024	-	-	1.595	1.595
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	1.595	1.595
Υπόλοιπα την 30.09.2024	245.703	51.466	822.311	1.119.479
Υπόλοιπα την 01.01.2025	245.703	5.808.289	30.902	6.084.894
Καθαρά αποτελέσματα Α' εξαμήνου 2025	-	-	209.573	209.573
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	209.573	209.573
Υπόλοιπα την 30.06.2025	245.703	5.808.289	240.475	6.294.467
Καθαρά αποτελέσματα Γ' τριμήνου 2025	-	-	29.587	29.587
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	29.587	29.587
Υπόλοιπα την 30.09.2025	245.703	5.808.289	270.062	6.324.054

Κατάσταση Ταμειακών Ροών Περιόδου 01.07.2025 – 30.09.2025 και εννεαμήνου 01.01.2025 – 30.09.2025

Κατάσταση Ταμειακών Ροών ('000 €)	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2024-30.09.2024*	01.07.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.09.2024*
	Ποσά σε χιλ. €			
Αποτελέσματα προ φόρων	239.160	61.258	29.588	1.595
<u>Προσαρμογές για:</u>				
Αποσβέσεις	975	210	330	71
Προβλέψεις	61	22	21	7
Ζημιές από πωλήσεις/διαγραφές περιουσιακών στοιχείων	6	8	-	2
Ζημιές/ (κέρδη) από πρόωρη λύση συμβάσεων μίσθωσης	(6)	-	(5)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	1	-	-	-
Αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτ/των	356	(276)	(424)	(223)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(107.683)	(7.498)	(33.310)	(2.762)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	75	25	22	8
<u>Μεταβολές στο Κεφάλαιο Κίνησης:</u>				
(Αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων	884.949	29.714	141.520	33.009
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	(804.865)	3.216	10.981	2.666
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	213.029	86.679	148.723	34.373
Αγορές παγίων στοιχείων	(129)	(100)	(60)	(37)
Απόκτηση χρημ/κών περιουσιακών στοιχείων	(736)	(9.673)	(432)	(588)
Πώληση χρημ/κών περιουσιακών στοιχείων	448	722	297	545
Εισπράξεις από πώληση παγίων περ/κών στοιχείων	7	4	-	-
Εισπράξεις προσόδων/τόκων	152.715	8.206	74.250	4.731
Πληρωμή για δάνειο σε θυγατρική	(1.000)	-	-	-
Είσπραξη από δάνειο σε θυγατρική	-	1.005	-	905
Πληρωμές για αύξηση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές ή/και συγγενείς	(327.725)	(12.795)	(303.500)	(495)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(176.420)	(12.631)	(229.445)	5.061
Πληρωθέντα μερίσματα	(303.500)	(49.315)	-	-
Καταβληθέντες τόκοι και συναφή έξοδα	(36)	(13)	(15)	(5)
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	(805)	(164)	(325)	(55)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(304.341)	(49.492)	(340)	(60)
Σύνολο καθαρών ταμειακών ροών περιόδου	(267.732)	24.556	(81.062)	39.374
Χρηματικά διαθέσιμα αρχής περιόδου	4.646.204	273.367	4.459.534	258.549
Χρηματικά διαθέσιμα τέλους περιόδου	4.378.472	297.923	4.378.472	297.923

* Η συγκριτική στήλη αναφέρεται στα ποσά προ απορρόφησης του ΤΑΙΠΕΔ και ενσωμάτωσης του ΤΧΣ.

Συγκεκριμένα, δυνάμει του Ν. 5131/ 2024, την 31η Δεκεμβρίου 2024, το ΤΑΙΠΕΔ απορροφήθηκε από το Υπερταμείο και συγχωνεύθηκε με αυτό, και το ΤΧΣ καταργήθηκε με αποτέλεσμα οι τίτλοι που ενσωματώνουν το κεφάλαιό του, καθώς και τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του να περιέλθουν στο Υπερταμείο, το οποίο πλέον καθίσταται καθολικός διάδοχός του. Αυτό είχε σαν συνέπεια τα αποτελέσματα της περιόδου 2025 να εμφανίζονται συνενωμένα (συμπεριλαμβανομένου της απορροφώμενης εταιρείας ΤΑΙΠΕΔ (κλάδοι PPF, ADP) και ενσωματούμενης εταιρείας ΤΧΣ) σε αντίθεση με τη συγκριτική αντίστοιχη περίοδο 2024 όπου τα αποτελέσματα αναφέρονται στα ποσά του Υπερταμείου προ απορρόφησης.

Σημειώσεις επί των Συνοπτικών Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η παρούσα Τριμηνιαία Αναφορά περιλαμβάνει τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία της εταιρείας με την επωνυμία «Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής «ΕΕΣΥΠ» ή «Υπερταμείο» ή «Εταιρεία») για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025.

Η Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας Α.Ε. απέκτησε νομική προσωπικότητα με την καταχώρησή της στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) στις 25.10.2016. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συγκροτήθηκε σε σώμα στις 16.02.2017 και συνεπώς το 2017 ήταν το έτος έναρξης των λειτουργιών, οργάνωσης της δομής της και σταδιακής στελέχωσής της, ενώ κατά το έτος αυτό η Εταιρεία είχε συμμετοχή μόνο στις εταιρείες ΕΤΑΔ και ΤΑΙΠΕΔ.

Από το έτος 2018 και σύμφωνα με τις διατάξεις των ν.4512/2018 και ν. 4549/2018, επήλθε μεταβολή των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας με τη μεταβίβαση της συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου σε 13 δημόσιες επιχειρήσεις. Δυνάμει του άρθρου του 188Α Ν. 4389/2016, το οποίο προστέθηκε με τον Ν. 5131/2024, την 31.12.2024 η Εταιρεία απορρόφησε την άμεση θυγατρική της, ΤΑΙΠΕΔ. Επιπλέον, κατά την ως άνω ημερομηνία, η άμεση θυγατρική της, ΤΧΣ, καταργήθηκε και τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του περιήλθαν στην Εταιρεία.

Σκοπός της Εταιρείας, σύμφωνα με τον ιδρυτικό της νόμο 4389/2016, είναι η διαχείριση και αξιοποίηση της ιδιωτικής περιουσίας του Ελληνικού Δημοσίου που μεταβιβάστηκε σε αυτήν χάριν του δημοσίου συμφέροντος όπως περαιτέρω εξειδικεύεται στις διατάξεις του ν. 4389/2016 («Νόμος») και τις μετέπειτα τροποποιήσεις του. Η Εταιρεία συστήνεται για να εξυπηρετεί ειδικό δημόσιο σκοπό και να συνεισφέρει πόρους (α) για την υλοποίηση της επενδυτικής πολιτικής της χώρας και για την πραγματοποίηση επενδύσεων που συμβάλλουν στην ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας και (β) για την απομείωση των οικονομικών υποχρεώσεων της ελληνικής οικονομίας.

Για την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία: α) διαχειρίζεται τα περιουσιακά της στοιχεία αποβλέποντας στη μακροπρόθεσμη επαύξηση της αξίας τους, σύμφωνα με τον Εσωτερικό της Κανονισμό, με εγγυήσεις διαφάνειας σύμφωνα με τους κανόνες της ιδιωτικής οικονομίας, β) προωθεί μεταρρυθμίσεις των δημοσίων επιχειρήσεων, μεταξύ άλλων, μέσω αναδιάρθρωσης, βέλτιστης εταιρικής διακυβέρνησης και διαφάνειας, καθώς και μέσω της προαγωγής υπεύθυνης διοίκησης, κοινωνικής ευθύνης, αειφορίας, καινοτομίας και βέλτιστων εταιρικών πρακτικών και δύναται να επιχειρεί κάθε πράξη ή ενέργεια, η οποία αναφέρεται στο Νόμο και στο Καταστατικό.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται στα ενενήντα εννέα (99) έτη από την ημερομηνία καταχώρισής της στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή, ήτοι 25.10.2016. Η Εταιρεία είναι Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ: 140358160000, με έδρα την Αθήνα επί της οδού Καραγιώργη Σερβίας 4 Τ.Κ. 105 62. Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας και των θυγατρικών της είναι το Ευρώ.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι μη μεταβιβάσιμες. Δεδομένου ότι η λειτουργία της και των άμεσων θυγατρικών της, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 188 του ν. 4389/2016, εξυπηρετεί ειδικό δημόσιο σκοπό, οι μετοχές της Εταιρείας και οι μετοχές των άμεσων θυγατρικών της, αποτελούν πράγματα εκτός συναλλαγής κατά την έννοια της διάταξης του άρθρου 966 του Αστικού Κώδικα.

Οι συμμετοχές που έχουν μεταβιβαστεί από το Ελληνικό Δημόσιο απευθείας στην Εταιρεία άνευ ανταλλάγματος σύμφωνα με τον ν. 4389/2016 και τις μεταγενέστερες τροποποιήσεις του, αφορούν τις «Άμεσες θυγατρικές» (οι οποίες μεταβιβάστηκαν εντός του έτους 2016) και τις «Λοιπές θυγατρικές» (οι οποίες έχουν μεταβιβασθεί με 1^η Ιανουαρίου 2018 – εκτός της ΓΑΙΑΟΣΕ που μεταβιβάστηκε με 1^η Ιουλίου 2018). Το χαρτοφυλάκιο την 30.09.2025 έχει ως εξής:

A) «Άμεσες θυγατρικές»:	Σημ.	% Συμμετοχής
(α) Εταιρεία Ακινήτων Δημοσίου (ΕΤΑΔ)		100%
(β) 5G Συμμετοχών Α.Ε. (5G)		100%
B) «Λοιπές θυγατρικές» (κατά την έννοια του Ν. 4389/2016):		% Συμμετοχής
(α) Οργανισμός Αστικών Συγκοινωνιών Αθήνας Α.Ε. (ΟΑΣΑ)		100%
(β) Οργανισμός Κεντρικών Αγορών και Αλιείας Α.Ε. (ΟΚΑΑ)		100%
(γ) Κεντρική Αγορά Θεσσαλονίκης Α.Ε. (ΚΑΘ)		100%
(δ) Ανώνυμος Εταιρεία Διώρυγος Κορίνθου Α.Ε. (ΑΕΔΙΚ)		100%
(ε) Διεθνής Έκθεση Θεσσαλονίκης Α.Ε. (ΔΕΘ – HELEXPO)		100%
(στ) ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε.		100%
(ζ) Ελληνικά Ταχυδρομεία Α.Ε. (ΕΛΤΑ)		100%
(η) Ελληνικές Αλυκές Α.Ε.		80,00%
(θ) Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. (ΔΕΗ)	1	35,30%
(ι) ΕΤΒΑ –ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.		35%
(ια) Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών Α.Ε. (ΔΑΑ)	2	25,60%
(ιβ) Folli Follie Α.Ε.		0,96%
(ιγ) Ελληνικό Κέντρο Αμυντικής Καινοτομίας (ΕΛΚΑΚ Α.Ε.)	3	33%
(ιδ) Ελληνικό Ταμείο Καινοτομίας & Υποδομών	4	100%

Σημειώσεις:

1) Αναφορικά με τη συμμετοχή του Υπερταμείου στη ΔΕΗ, στις 27.10.2021 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε ομόφωνα η Εταιρεία να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΔΕΗ Α.Ε. με το αναγκαίο ποσό προκειμένου το Ελληνικό Δημόσιο να διατηρήσει ποσοστό 34,12% στο μετοχικό κεφάλαιο της ΔΕΗ όπως αυτό προκύπτει από την αύξηση μετοχικού της κεφαλαίου και λαμβάνοντας υπόψη το ποσοστό των μετοχών της ΔΕΗ Α.Ε. που κατέχει το ΤΑΙΠΕΔ. Το Υπερταμείο έλαβε προκαταβολή έναντι αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ποσού €135 εκατ. και τελικά από αυτό χρησιμοποιήθηκαν για τη συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΔΕΗ ποσό ύψους €105,7 εκατ., ενώ €29,3 εκατ. επεστράφησαν στο Ελλ. Δημόσιο. Το Υπερταμείο συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΔΕΗ καταβάλλοντας €105,7 εκατ. για 11.744.746 μετοχές, ενώ δια του Ν. 4876/23.12.2021, το Ελληνικό Δημόσιο μεταβίβασε άνευ ανταλλάγματος στο Υπερταμείο άλλες 39.440.000 μετοχές που κατείχε το ΤΑΙΠΕΔ (το τυπικό σκέλος της μεταβίβασης των μετοχών ολοκληρώθηκε εντός του 2022). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, το Υπερταμείο διατήρησε το ποσοστό που κατείχε στη ΔΕΗ το οποίο παρέμεινε στο 34,12%. Τέλος, στις 13.12.2024 η ΔΕΗ προέβη στην ακύρωση 12.730.000 ιδίων μετοχών και το μετοχικό της κεφάλαιο να ανέρχεται πλέον σε 369.270.000 κοινές ονομαστικές μετοχές. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα να αυξηθεί το ποσοστό του Υπερταμείου σε 35,30%.

2) Εντός του Α' τριμήνου 2024 έλαβε χώρα η αύξηση του ποσοστού συμμετοχής του Υπερταμείου στον ΔΑΑ κατά 0,5%, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του Υπερταμείου στον ΔΑΑ να ανέρχεται σε 25,50%. Περαιτέρω, εντός Απριλίου 2025 ως αποτέλεσμα της συμμετοχής του Υπερταμείου στην έκτακτη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας στο πλαίσιο της επανεπένδυσης μέρους του μερίσματος της χρήσης 2024, το Υπερταμείο απέκτησε επιπλέον 0,1%, οπότε και το ποσοστό συμμετοχής του την 30.09.2025 ανήλθε σε 25,60%.

3) Εντός του Β' τριμήνου 2024, συστάθηκε η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικό Κέντρο Αμυντικής Καινοτομίας» («ΕΛΚΑΚ Α.Ε.»). Το Υπερταμείο κατέχει το 33% του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΛΚΑΚ Α.Ε. το οποίο ανέρχεται σε €1.500.000, με αποτέλεσμα να αναγνωρίσει εντός του Β' τριμήνου 2024 συμμετοχή ίση με €495.000.

4) Την 10^η Ιουλίου 2025 έλαβε νομική υπόσταση το Ελληνικό Ταμείο Καινοτομίας & Υποδομών («HIF»), 100% άμεση θυγατρική εταιρεία του Υπερταμείου του οποίου το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε €303.500.000. Σκοπός της εταιρείας είναι η προώθηση, χρηματοδότηση και/ή συγχρηματοδότηση επενδυτικών δραστηριοτήτων με αναπτυξιακό χαρακτήρα, οι οποίες θα έχουν αντίκτυπο στην κοινωνική και οικονομική ανάπτυξη της Ελλάδας και προοπτικές δημιουργίας υπεραξιών.

Περαιτέρω:

Α. Κατά το έτος 2023 και δυνάμει του Ν. 5045/2023, άρθρο 64, οι εταιρείες ΕΥΔΑΠ Α.Ε και ΕΥΑΘ Α.Ε. μεταφέρθηκαν στο Ελληνικό Δημόσιο, με αποτέλεσμα η Εταιρεία την 31.12.2023 να μην έχει οποιαδήποτε συμμετοχή στις συγκεκριμένες εταιρείες.

Β. Την 31 Δεκεμβρίου 2024, βάσει του άρθρου 5 του Ν. 5131/ 2024, το Υπερταμείο απορρόφησε το ΤΑΙΠΕΔ και ενσωμάτωσε το ΤΧΣ, με αποτέλεσμα οι συγκεκριμένες εταιρείες να μην εμφανίζονται πλέον στο άνω χαρτοφυλάκιο καθώς έχουν συγχωνευθεί με το Υπερταμείο. Οι συμμετοχές στις εταιρείες που προήλθαν από τη συγχώνευση του ΤΑΙΠΕΔ και την ενσωμάτωση του ΤΧΣ παρουσιάζονται στη Σημείωση 7.2.

Επιπρόσθετα:

α) με το άρθρο 350 του Ν. 4512/2018 «Το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος του Ελληνικού Δημοσίου λόγω της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Οργανισμός Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος Α.Ε.» (Ο.Τ.Ε. Α.Ε.) μεταβιβάζεται στην Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας Α.Ε.». Το Ελληνικό Δημόσιο διατηρεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση του ΟΤΕ για τις μετοχές που του αναλογούν.

β) βάσει της διάταξης του άρθ. 198 παρ.2 ν. 4389/2016, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, μεταβιβάζονται αυτοδικαίως και χωρίς αντάλλαγμα από το ΤΑΙΠΕΔ στην Εταιρεία τα περιουσιακά φύσης δικαιώματα, δικαιώματα διαχείρισης και εκμετάλλευσης, κεκτημένα οικονομικά συμφέροντα, άλλα δικαιώματα και δικαιώματα λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης υποδομών, τα οποία είχαν μεταβιβαστεί στο ΤΑΙΠΕΔ δυνάμει της υπ' αριθμ. 195/2011 (Β'2501) απόφασης της Διυπουργικής Επιτροπής Αναδιαρθρώσεων και Αποκρατικοποιήσεων σχετικά με το δικαίωμα παραχώρησης σε τρίτους, μέσω συμβάσεων παραχώρησης, των δικαιωμάτων που αφορούν στη διοίκηση, διαχείριση, λειτουργία, ανάπτυξη, επέκταση, συντήρηση και εκμετάλλευση όλων των κρατικών αεροδρομίων, των οποίων η οργάνωση, λειτουργία και διοίκηση ανήκει στην Υπηρεσία Πολιτικής Αεροπορίας, συμπεριλαμβανομένων και των δικαιωμάτων διοίκησης, διαχείρισης και εκμετάλλευσης επί των κινητών και ακινήτων που σχετίζονται με τη λειτουργία τους, καθώς και των χώρων εμπορικής ή άλλης χρήσης που βρίσκονται μέσα ή κοντά στα κρατικά αυτά αεροδρόμια και υπό τους όρους που θα καθορίζονται στη σχετική σύμβαση παραχώρησης, εξαιρουμένων ρητά των κρατικών Περιφερειακών αεροδρομίων Κρήτης, Ηπειρωτικής Ελλάδας, Ιονίου και Αιγαίου, τα οποία έχουν ήδη παραχωρηθεί με συμβάσεις παραχώρησης, οι οποίες κυρώθηκαν με τα άρθρα 215 και 216 ν. 4389/2016.

γ) σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.4549/2018, μέχρι την πλήρη αποπληρωμή του δανείου που χορηγήθηκε στα πλαίσια της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης και των μεταγενέστερων τροποποιήσεων της, η Εταιρεία ορίσθηκε ως εγγυητής με υποχρεώσεις όπως ορίζονται στην εν λόγω σύμβαση. Περαιτέρω με το Ν.5131/2024 άρθρο 6, προστέθηκε στο ν. 4389/2016 το άρθρο 188B παράγραφος 6. «Ειδικά σε σχέση με την καθολική διαδοχή του Τ.Χ.Σ., η Ε.Ε.ΣΥ.Π. ενεργεί σε

συμμόρφωση ιδίως με τις δεσμεύσεις που απορρέουν από το Μνημόνιο Συνεννόησης, το σχέδιο του οποίου κυρώθηκε με τον ν. 4046/2012 (Α` 28) και από τη Συμφωνία Δημοσιονομικών Στόχων και Διαρθρωτικών Μεταρρυθμίσεων της 19ης Αυγούστου 2015, το σχέδιο της οποίας κυρώθηκε με τον ν. 4336/2015 (Α` 94). Η Ε.Ε.ΣΥ.Π. συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από ή συνδέονται με την από 15 Μαρτίου 2012 Κύρια Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης (Master Financial Facility Agreement), προσχέδιο της οποίας κυρώθηκε με τον ν. 4060/2012 (Α` 65) και την από 19 Αυγούστου 2015 Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης (Financial Facility Agreement), το σχέδιο της οποίας κυρώθηκε με τον ν. 4336/2015, και εξουσιοδοτείται να προβαίνει σε κάθε αναγκαία ενέργεια για τη συμμόρφωση με αυτές και την πλήρη εφαρμογή τους. Η Ε.Ε.ΣΥ.Π. δύναται να συνάπτει με όλους ή ορισμένους από τους λοιπούς συμβαλλομένους των ως άνω συμβάσεων, σύμβαση με την οποία αναγνωρίζεται η ανάληψη όλων των υποχρεώσεων του απορροφώμενου Τ.Χ.Σ. που απορρέουν από αυτές και ρυθμίζονται ειδικότερα ζητήματα που αφορούν στον τρόπο εκπλήρωσης των υποχρεώσεων αυτών.»

2. Βάση κατάρτισης Τριμηνιαίας Οικονομικής Αναφοράς

Σύμφωνα με το άρθρο 195 ν.4389/2016, το Διοικητικό Συμβούλιο συντάσσει τριμηνιαίες αναφορές επί των πεπραγμένων και των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στην Τριμηνιαία Αναφορά, είναι σύμφωνα με τα λογιστικά βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και υπόκεινται στη λογιστική αρχή του δεδουλευμένου. Τα ποσά που παρουσιάζονται επί της αρχής του δεδουλευμένου έχουν προσδιοριστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά", όμως δεν παρουσιάζονται όλα τα πληροφοριακά στοιχεία και γνωστοποιήσεις που ζητούνται από τα ΔΛΠ 34 για την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Επιπλέον, οι οικονομικές αυτές πληροφορίες δημοσιεύονται εντός 90 ημερών ενώ οι επίσημες οικονομικές καταστάσεις δμήνου και έτους εγκρίνονται ταυτόχρονα με τις ενοποιημένες, άρα οριστικοποιούνται μεταγενέστερα από τις τριμηνιαίες αναφορές. Για τον λόγο αυτό υπάρχει πιθανότητα τα ποσά τους να διαφέρουν ως αποτέλεσμα γεγονότων ή πληροφοριών που έγιναν γνωστά/διαθέσιμα μεταξύ της ημερομηνίας δημοσίευσης των τριμηνιαίων αναφορών και της ημερομηνίας έγκρισης των εξαμηνιαίων ή ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία έχουν συνταχθεί επί της αρχής της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας και σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τους χρεωστικούς ή συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την σύνταξη των τελευταίων δημοσιευμένων ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1^η Ιανουαρίου 2025 και περιγράφονται στην παράγραφο «Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτούν τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπεριέχουν

σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 3.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία έγιναν υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2025 και μεταγενέστερα και τα οποία αναλύονται παρακάτω.

Α) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

Τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις έχουν εκδοθεί η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική από την τρέχουσα οικονομική χρήση.

- **ΔΛΠ 21 «Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες» (Τροποποιήσεις) - Έλλειψη ανταλλαξιμότητας** (εφαρμόζεται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025)

Η εφαρμογή της δεν είχε σημαντική επίδραση στην εταιρική τριμηνιαία αναφορά.

Β) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους, αλλά δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ και δεν υιοθετήθηκαν νωρίτερα από τον Όμιλο και την Εταιρεία

Τα κάτωθι πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους και δεν υιοθετήθηκαν νωρίτερα. Η Εταιρεία επί του παρόντος βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης των τυχόν επιπτώσεων αυτών.

- **Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων (Τροποποιήσεις ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026)
- **Ετήσιες Βελτιώσεις ΔΠΧΑ Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 7** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026)
Στις «Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11» που εξέδωσε στις 18 Ιουλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσιεύθηκαν τροποποιήσεις που περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλοποιήσεις, διορθώσεις και αλλαγές στα παρακάτω Πρότυπα:
 - **ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»**
 - **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»**
 - **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»**
 - **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»**
 - **ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών»**
- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 «Συμβάσεις ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)
- **ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

- **ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές εταιρείες που δεν αποτελούν εταιρείες δημοσίου ενδιαφέροντος: Γνωστοποιήσεις»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Η σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών και των οικονομικών στοιχείων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, κρίσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και λογιστικών αξιών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, των εσόδων και των εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή πληροφόρηση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και περιστάσεις, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη της Τριμηνιαίας αναφοράς της Εταιρείας.

Κατά την σύνταξη αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών και των οικονομικών στοιχείων, οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις, που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, είναι ίδιες με αυτές που αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2024.

4. Απορρόφηση της θυγατρικής ΤΑΙΠΕΔ και μεταφορά στην ΕΕΣΥΠ των τίτλων που ενσωματώνουν το κεφάλαιο του ΤΧΣ καθώς και τα δικαιώματα και υποχρεώσεις του

Με το άρθρο 5 του νόμου 5131/ΦΕΚ Α' 128/02-08-2024 οριζόταν πως στον ν. 4389/2016 (Α' 94) προστίθεται άρθρο 188Α το οποίο έχει ως εξής:

“Απορρόφηση Ταμείου Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου και Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας από την Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας”

1. Μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2024, το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (Τ.Α.Ι.Π.Ε.Δ.) απορροφάται από την Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας (Ε.Ε.ΣΥ.Π.) και συγχωνεύεται με αυτή, σύμφωνα με τα άρθρα 18, περί αποτελεσμάτων συγχώνευσης, και 35, περί απορρόφησης εταιρείας από ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το σύνολο των εταιρικών μεριδίων ή των μετοχών τους, του ν. 4601/2019 (Α' 44), με την επιφύλαξη της παρ. 2 του παρόντος. Για τον σκοπό του προηγούμενου εδαφίου, υπογράφεται σύμβαση μεταξύ των διοικητικών συμβουλίων του Τ.Α.Ι.Π.Ε.Δ. και της Ε.Ε.ΣΥ.Π., η οποία προσυπογράφεται από τον Υπουργό Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών ως εκπρόσωπο του μοναδικού μετόχου της Ε.Ε.ΣΥ.Π., δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και καταχωρείται στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.). Με την καταχώριση της σύμβασης συγχώνευσης στο Γ.Ε.ΜΗ., η Ε.Ε.ΣΥ.Π. υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολικός διάδοχος στο σύνολο της περιουσίας, των δικαιωμάτων, των υποχρεώσεων, των αρμοδιοτήτων και γενικά των εννόμων σχέσεων του Τ.Α.Ι.Π.Ε.Δ., συμπεριλαμβανομένων των εμπραγμάτων δικαιωμάτων επί ακινήτων, καθώς και των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ του Τ.Α.Ι.Π.Ε.Δ..

2. Για την υπογραφή της σύμβασης της παρ. 1, δεν απαιτείται η τήρηση των προϋποθέσεων των περ. στ) και ζ) του άρθρου 7, περί σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης, των άρθρων 8, περί δημοσίευσης του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης, 11, περί διαθεσιμότητας των εγγράφων για εξέταση από τους μετόχους ή τους εταίρους, 14, περί έγκρισης της συγχώνευσης από τη συνέλευση ή τους εταίρους καθεμιάς από τις εταιρείες που μετέχουν σε αυτήν, και 17, περί προληπτικού ελέγχου νομιμότητας, καθώς και των αναφερόμενων στις παρ. 1 και 2 του άρθρου 35, περί της απορρόφησης εταιρείας από ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το σύνολο των εταιρικών μεριδίων ή μετοχών, του ν. 4601/2019.
3. Με απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών που εκδίδεται μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024, δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και καταχωρείται στο Γ.Ε.ΜΗ., το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) καταργείται. Οι τίτλοι που ενσωματώνουν το κεφάλαιο του Τ.Χ.Σ., καθώς και τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του, περιέχονται στην Ε.Ε.ΣΥ.Π..
4. Η συγχώνευση των παρ. 1 έως 3 ισχύει από την καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ., ανεξαρτήτως της χρονικής αλληλουχίας, της σύμβασης συγχώνευσης της παρ. 1 και της απόφασης της παρ. 3.
5. Η σύμβαση συγχώνευσης της παρ. 1, οι πράξεις και οι συμβάσεις που αφορούν στην εισφορά και μεταβίβαση στοιχείων του ενεργητικού ή παθητικού ή άλλων δικαιωμάτων και υποχρεώσεων και κάθε εμπράγματος ή ενοχικού δικαιώματος του Τ.Α.Ι.Π.Ε.Δ. και του Τ.Χ.Σ. στην Ε.Ε.ΣΥ.Π., και στον μετασχηματισμό των ως άνω εταιρειών, καθώς και οποιεσδήποτε άλλες πράξεις απαιτούνται για την εφαρμογή του παρόντος, απαλλάσσονται από κάθε φόρο ή τέλος υπέρ του Δημοσίου, καθώς και από κάθε τέλος, εισφορά ή δικαίωμα υπέρ οποιουδήποτε τρίτου. Η απαλλαγή του πρώτου εδαφίου εφαρμόζεται και επί του φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου. [...]”

Σε εφαρμογή των ανωτέρω:

- υπογράφηκε στις 23.12.2024 από τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών και προσυπογράφηκε από τον Υπουργό Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών η Σύμβαση συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας ΤΑΙΠΕΔ Α.Ε. από την ΕΕΣΥΠ Α.Ε.
- εκδόθηκε η από 23.12.2024 απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών με αριθμ. 195701 ΕΞ 2024 (ΦΕΚ-Β-7092), με την οποία καταργήθηκε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και απορροφήθηκε από την ΕΕΣΥΠ Α.Ε.
- στις 31.12.2024 καταχωρήθηκαν στο Γ.Ε.ΜΗ. η ανωτέρω σύμβαση συγχώνευσης και η απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, με συνέπεια από την ημερομηνία αυτή να ισχύουν οι ανωτέρω συγχωνεύσεις και η ΕΕΣΥΠ κατέστη αυτοδικαίως ως καθολικός διάδοχος του ΤΑΙΠΕΔ ενώ περιήλθαν στην ΕΕΣΥΠ οι τίτλοι που ενσωματώνουν το κεφάλαιο του ΤΧΣ καθώς και τα δικαιώματα και υποχρεώσεις του.

Καθώς η ΕΕΣΥΠ, το ΤΑΙΠΕΔ και το ΤΧΣ, βρίσκονται υπό τον κοινό έλεγχο του ιδίου τελικού μετόχου, ο οποίος είναι ο ίδιος πριν και μετά την συνένωση, η απορρόφηση των οντοτήτων αυτών από την ΕΕΣΥΠ, θεωρείται ότι είναι μεταξύ οντοτήτων υπό κοινό έλεγχο, η οποία εξαιρείται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3. Κατά συνέπεια, η ΕΕΣΥΠ για την συνένωση ακολούθησε την πάγια πολιτική του Ομίλου για συνένωση οντοτήτων υπό κοινό έλεγχο.

Μια συνένωση επιχειρήσεων που αφορά οικονομικές οντότητες ή επιχειρήσεις που τελούν υπό κοινό έλεγχο είναι μια συνένωση επιχειρήσεων στην οποία όλες οι συνενωμένες οντότητες ή επιχειρήσεις τελικά ελέγχονται από το ίδιο μέρος ή μέρη πριν και μετά τη συνένωση επιχειρήσεων και ο έλεγχος αυτός δεν είναι προσωρινός. Στις περιπτώσεις αυτές ο Όμιλος, σύμφωνα με τις

παραγράφους 10 έως 12 του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» που μεταξύ άλλων αναφέρουν πως «Εν απουσία προτύπου ή διερμηνείας που εφαρμόζεται ειδικώς σε συναλλαγή ή σε άλλο γεγονός ή περίσταση, η διοίκηση θα αναπτύξει και θα εφαρμόσει κατά την κρίση της μια λογιστική πολιτική από την οποία προκύπτουν πληροφορίες που είναι σχετικές με τις ανάγκες λήψης οικονομικών αποφάσεων των χρηστών και αξιόπιστες», εφαρμόζει λογιστική μέθοδο συνένωσης οικονομικών οντοτήτων υπό κοινό έλεγχο με βάση την οποία αθροίζονται οι λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων χωρίς περαιτέρω υπολογισμό εύλογων αξιών. Πιο αναλυτικά:

- Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων των εταιρειών αναγνωρίζονται στις λογιστικές αξίες, όπως προκύπτουν από τις Οικονομικές Καταστάσεις των εταιρειών με κατάλληλες προσαρμογές α) για την επίτευξη ομοιόμορφων λογιστικών πολιτικών και β) για τη διόρθωση τυχών λαθών που είτε έχουν επισημανθεί από τους ορκωτούς ελεγκτές τους ή έγιναν αντιληπτά εντός 12 μηνών από τη μεταβίβαση, αφορούσαν θέματα προ μεταβίβασης και για τα οποία υπάρχει επαρκής πληροφόρηση ώστε να μπορεί να προσδιοριστεί το ποσό της εγγραφής που απαιτείται.
- Δεν αναγνωρίζεται υπεραξία. Η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης της επένδυσης και της καθαρής θέσης της μεταβιβασθείσας εταιρείας αναγνωρίζεται σε διακριτό αποθεματικό στα Ίδια Κεφάλαια «Αποθεματικό από απόκτηση θυγατρικών», καθώς προκύπτει από συναλλαγή με τον μέτοχο.
- Τα κόστη της συναλλαγής (εάν υπάρχουν) αναγνωρίζονται απευθείας ως έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Ο Όμιλος αναγνωρίζει στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις κάθε νέα οντότητα από την ημερομηνία που τίθεται σε ισχύ η μεταβίβασή της, χωρίς αναμόρφωση των συγκριτικών στοιχείων προηγούμενης περιόδου.

Συνέπεια των ανωτέρω, ο ισολογισμός της συγκριτικής χρήσης 31.12.2024 της ΕΕΣΥΠ Α.Ε. εμπεριέχει και τα στοιχεία ισολογισμού των πρώην ΤΑΙΠΕΔ Α.Ε. και ΤΧΣ και τα οποία:

- μεταφέρθηκαν με τις λογιστικές αξίες που είχαν τα στοιχεία αυτά κατά την 31.12.2024. Σημειώνεται ότι οι λογιστικές αξίες αυτών στην συντριπτική τους πλειοψηφία δεν διαφέρουν από τις εύλογες αξίες καθώς το ΤΧΣ αποτιμά τις συμμετοχές στην εύλογη αξία τους και τα βασικότερα λοιπά κονδύλια αφορούν απαιτήσεις και υποχρεώσεις των οποίων οι φέρουσες αξίες εκτιμάται ότι δεν διαφέρουν ουσιαστικά από τις εύλογες.
- σύμφωνα με την πάγια πολιτική του Ομίλου, τα κονδύλια των απορροφώμενων εταιρειών αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία που τέθηκε σε ισχύ η απορρόφηση (31.12.2024) χωρίς αναμόρφωση των συγκριτικών στοιχείων της 31.12.2023.
- Η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης της επένδυσης και της καθαρής θέσης της μεταβιβασθείσας εταιρείας αναγνωρίζεται σε διακριτό αποθεματικό στα Ίδια Κεφάλαια «Αποθεματικό απορρόφησης ΤΑΙΠΕΔ-ΤΧΣ»

Καθώς το κόστος κτήσης της ΕΕΣΥΠ ήταν μηδενικό, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων των δύο οντοτήτων μεταφέρθηκε στα ίδια κεφάλαια της ΕΕΣΥΠ ως εξής:

- Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων του ΤΑΙΠΕΔ εμφανίσθηκε ως «αποθεματικό απορρόφησης ΤΑΙΠΕΔ». Από το ποσό αυτό, ποσό ύψους € 33.270 χιλ., που αφορά τα ίδια κεφάλαια του ισολογισμού μετασχηματισμού της 31.10.2024 (όπως εγκρίθηκε από το Δ.Σ. του ΤΑΙΠΕΔ την 23.12.2024), σύμφωνα με την σύμβαση συγχώνευσης πρόκειται να κεφαλαιοποιηθεί και το υπόλοιπο ποσό €257 χιλ. που θα μεταφερθεί στα αποτελέσματα εις νέον.
- Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του ΤΧΣ σύμφωνα με την Υπουργική Απόφαση μεταφέρθηκε «ως στοιχεία του ισολογισμού της Ε.Ε.ΣΥ.Π. μετά τη

συντέλεση της απορρόφησης κατά τη καταχώρηση της παρούσας απόφασης στο Γ.Ε.ΜΗ. και με επαύξηση της καθαρής θέσης της Ε.Ε.ΣΥ.Π. με σχηματισμό αποθεματικού των ιδίων κεφαλαίων της ειδικού σκοπού» και απεικονίζεται στα ίδια κεφάλαια της ΕΕΣΥΠ με την επωνυμία «αποθεματικό απορρόφησης ΤΧΣ».

Η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Υπερταμείου την 31.12.2024, μετά την απορρόφηση του ΤΑΙΠΕΔ και ενσωμάτωση του ΤΧΣ, αναλύεται στον κάτωθι πίνακα:

	Υπερταμείο*	ΤΑΙΠΕΔ	ΤΧΣ	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (σε ευρώ)	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια περιουσιακά στοιχεία	204.974	468.654	116.512	790.140
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	79.436	12.448	1.761	93.645
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	182.184	765.245	315.102	1.262.531
Επενδύσεις σε θυγατρικές	55.800.011	-	-	55.800.009
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	118.497.717	-	1.032.498.278	1.150.995.995
Χρημ/κά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω απ/των	-	-	6.567.805	6.567.805
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	33.109	523.938.918	42.471	524.014.498
Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκκαθάριση	-	-	467.532.373	467.532.373
Σύνολο	174.797.431	525.185.265	1.507.074.302	2.207.056.996
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Εμπορικές απαιτήσεις και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	5.659.842	938.075.696	66.033.864	1.009.769.402
Λοιπές απαιτήσεις	287.251	17.247.414	2.278.806	19.813.471
Χρημ/κά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	1.100.000	-	-	1.100.000
Χρημ/κά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω απ/των	10.549.096	-	-	10.549.096
Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκκαθάριση	-	-	86.236.025	86.236.025
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	791.400.519	135.167.107	3.719.635.980	4.646.203.606
Σύνολο	808.996.708	1.090.490.217	3.874.184.675	5.773.671.600
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	983.794.139	1.615.675.482	5.381.258.977	7.980.728.596
Ίδια κεφάλαια				
Μετοχικό Κεφάλαιο	245.703.000	-	-	245.703.000
Λοιπά αποθεματικά	395.590.296	-	-	395.590.294
Αποθεματικό απορρόφησης ΤΑΙΠΕΔ-ΤΧΣ	-	33.012.702	5.379.686.072	5.412.698.774
Αποτελέσματα εις νέον	30.901.886	-	-	30.901.886
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	672.195.182	33.012.702	5.379.686.072	6.084.893.954
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	107.010	145.458	66.998	319.466
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	41.191	306.035	-	347.226
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	567.787.303	-	567.787.303
Σύνολο	148.201	568.238.796	66.998	568.453.995
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές, λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες	5.229.368	1.010.127.795	63.987	1.015.421.150
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	167.240	516.654	257.011	940.905
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	306.054.148	3.779.535	1.184.909	311.018.592
Σύνολο	311.450.756	1.014.423.984	1.505.907	1.327.380.647
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Και Υποχρεώσεων	983.794.139	1.615.675.482	5.381.258.977	7.980.728.596

*Η στήλη Υπερταμείο αναφέρεται στα ποσά προ απορρόφησης του ΤΑΙΠΕΔ και ενσωμάτωσης του ΤΧΣ.

5. Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας

Η Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων ανά λειτουργικό τομέα για την περίοδο του εννεαμήνου 2025 και τρίτου τριμήνου 2025 καθώς και η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης ανά λειτουργικό τομέα για την 30.09.2025 παρουσιάζεται κάτωθι:

5.1 Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων ανά λειτουργικό τομέα εννεαμήνου 2025

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων Σημ. (('000 €))		01.01.2025- 30.09.2025				01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024*
		Υπερταμείο*	ADP	PPF	ex-TXΣ	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ	
Έσοδα από μερίσματα	19.1	119.038	-	-	36.648	155.686	65.421
Έσοδα από επανατιμ/ση δαπανών στο Ελ.Δημόσιο (PPF)	19.2	-	-	23.371	-	23.371	-
Έσοδα από επανατιμ/ση αμοιβών τρίτων στο Ελ.Δημόσιο (ADP)	19.2	-	98	-	-	98	-
Έσοδα από τιμ/ση προς το Ελ.Δημόσιο για κάλυψη διοικητικών & λειτουργικών δαπανών	19.3	-	764	-	-	764	-
Κόστος μισθοδοσίας και διοίκησης	19.4	(4.801)	(2.978)	(2.012)	(2.800)	(12.591)	(4.137)
Αμοιβές τρίτων	19.5	(5.176)	(432)	(169)	(1.114)	(6.891)	(6.221)
Λοιπά λειτουργικά (έξοδα)/ έσοδα	19.6	(1.851)	(885)	(254)	(2.295)	(5.285)	(1.344)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων για αξιοποίηση ιδιωτικής περ/σίας του Δημοσίου-Προς επανατιμ/ση	19.2	-	(124)	(22.145)	-	(22.269)	-
Από/σμα προ χρημ/κών αποτ/των, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)		107.210	(3.557)	(1.209)	30.439	132.883	53.719
Αποσβέσεις		(224)	(474)	(8)	(269)	(975)	(210)
Αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτ/των	19.7	114	-	-	(470)	(356)	276
Χρηματοοικονομικά έσοδα	19.8	11.871	1.762	1.231	92.819	107.683	7.498
Χρηματοοικονομικά έξοδα	19.8	(21)	(36)	(14)	(4)	(75)	(25)
Αποτέλεσμα προ φόρων		118.950	(2.305)	-	122.515	239.160	61.258
Φόρος εισοδήματος		-	-	-	-	-	-
Καθαρά αποτελέσματα		118.950	(2.305)	-	122.515	239.160	61.258
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)		-	-	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		-	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		118.950	(2.305)	-	122.515	239.160	61.258

*Η στήλη Υπερταμείο καθώς και η συγκριτική στήλη αναφέρονται στα ποσά προ απορρόφησης του ΤΑΙΠΕΔ και ενσωμάτωσης του ΤΧΣ.

5.2 Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων ανά λειτουργικό τομέα Γ' τριμήνου 2025

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων Σημ.		01.07.2025- 30.09.2025				01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024*
('000 €)		Υπερταμείο*	ADP	PPF	ex-ΤΧΣ	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ	
Έσοδα από μερίσματα	19.1	3.169	-	-	391	3.560	4.100
Έσοδα από επανατιμ/ση δαπανών στο Ελ.Δημόσιο (PPF)	19.2	-	-	11.211	-	11.211	-
Έσοδα από επανατιμ/ση αμοιβών τρίτων στο Ελ.Δημόσιο (ADP)	19.2	-	98	-	-	98	-
Έσοδα από τιμ/ση προς το Ελ.Δημόσιο για κάλυψη διοικητικών & λειτουργικών δαπανών	19.3	-	140	-	-	140	-
Κόστος μισθοδοσίας και διοίκησης	19.4	(1.623)	(1.091)	(618)	(805)	(4.137)	(1.371)
Αμοιβές τρίτων	19.5	(1.102)	(187)	(107)	(355)	(1.751)	(3.434)
Λοιπά λειτουργικά (έξοδα)/ έσοδα	19.6	(943)	(174)	(126)	(910)	(2.153)	(606)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων για αξιοποίηση ιδιωτικής περ/σίας του Δημοσίου-Προς επανατιμ/ση	19.2	-	(112)	(10.650)	-	(10.762)	-
Από/σμα προ χρημ/κών αποτ/των, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)		(499)	(1.326)	(290)	(1.679)	(3.794)	(1.311)
Αποσβέσεις		(74)	(163)	(3)	(90)	(330)	(71)
Αποτίμηση χρημ/κών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτ/των	19.7	78	-	-	346	424	223
Χρηματοοικονομικά έσοδα	19.8	2.824	376	294	29.816	33.310	2.762
Χρηματοοικονομικά έξοδα	19.8	(7)	(13)	(1)	(1)	(22)	(8)
Αποτέλεσμα προ φόρων		2.322	(1.126)	-	28.392	29.588	1.595
Φόρος εισοδήματος		-	-	-	-	-	-
Καθαρά αποτελέσματα		2.322	(1.126)	-	28.392	29.588	1.595
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)		-	-	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		-	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		2.322	(1.126)	-	28.392	29.588	1.595

*Η στήλη Υπερταμείο καθώς και η συγκριτική στήλη αναφέρονται στα ποσά προ απορρόφησης του ΤΑΙΠΕΔ και ενσωμάτωσης του ΤΧΣ.

5.3 Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 30.09.2025 ανά λειτουργικό τομέα

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης ('000 €)	Σημ.	30.09.2025				30.09.2025	31.12.2024*
		Υπερταμείο*	ADP	PPF	ex-TXΣ	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ιδιοχρησ/να πάγια περ/κά στοιχεία		253	339	44	92	728	790
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		56	2	-	-	58	94
Δικ/ματα χρήσης περ/κών στοιχείων	6	111	438	-	26	575	1.263
Επενδύσεις σε θυγατρικές	7.1	359.300	-	-	-	359.300	55.800
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	7.2	142.723	-	-	1.032.499	1.175.222	1.150.996
Χρημ/κά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	8.1	1.100	-	-	-	1.100	-
Χρημ/κά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτ/των	8.2		-	-	6.098	6.098	6.568
Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκ/ση	9	-	-	-	427.533	427.533	467.533
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	37	507.937	1	43	508.018	524.014
Σύνολο μη κυκλ/ντων στοιχείων εν/κού		503.580	508.716	45	1.466.291	2.478.632	2.207.058
Εμπορικές απαιτήσεις και συμβατικά περ/κά στοιχεία	11	5.336	140.094	294	30.207	175.931	1.009.769
Λοιπές απαιτήσεις	12	620	25.356	(647)	574	25.903	19.812
Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκ/ση	9	-	-	-	40.000	40.000	86.236
Χρημ/κά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	8.1	1.000	-	-	-	1.000	1.100
Χρημ/κά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτ/των	8.2	10.951	-	-	-	10.951	10.549
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	274.398	70.313	67.599	3.966.162	4.378.472	4.646.203
Σύνολο κυκλ/ντων στοιχείων εν/κού		292.305	235.763	67.246	4.036.943	4.632.257	5.773.669
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		795.885	744.479	67.291	5.503.234	7.110.889	7.980.727
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ							
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο		245.703	-	-	-	245.703	245.703
Αποθεματικό απορρόφησης ΤΑΙΠΕΔ-ΤΧΣ	4	-	33.013	-	5.379.686	5.412.699	5.412.699
Λοιπά αποθεματικά		395.590	-	-	-	395.590	395.590
Αποτελέσματα εις νέον	14	149.852	(2.305)	-	122.515	270.062	30.902
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		791.145	30.708	-	5.502.201	6.324.054	6.084.894
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Προβλέψεις για συνταξιοδότηση προσωπικού		133	171	-	76	380	319
Μακρ/σμες υπ/σεις μισθώσεων	6	69	55	-	-	124	347
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10,15	-	549.012	4.772	-	553.784	567.787
Σύνολο μακρ/σμων υπ/σεων και προβλέψεων		202	549.238	4.772	76	554.288	568.453
Προμ/τές, λοιπές εμπ/κές υπ/σεις και υπ/σεις που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες	16	1.727	159.233	61.128	255	222.343	1.015.419
Μερίσματα πληρωτέα	17	-	-	-	-	-	304.788
Βραχ/σμο μέρος μακρ/σμων μισθώσεων	6	46	420	-	(0)	466	941
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	2.765	4.880	1.391	702	9.738	6.232
Σύνολο βραχ/σμων υπ/σεων		4.538	164.533	62.519	957	232.547	1.327.380
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		4.740	713.771	67.291	1.033	786.835	1.895.833
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ.ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠ/ΣΕΩΝ		795.885	744.479	67.291	5.503.234	7.110.889	7.980.727

*Η στήλη Υπερταμείο αναφέρεται στα ποσά προ απορρόφησης του ΤΑΙΠΕΔ και ενσωμάτωσης του ΤΧΣ.

6. Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεις μισθώσεων

Εντός του Β' τριμήνου 2025, υπογράφηκε προσύμφωνο για την μίσθωση νέου κτιρίου που θα στεγάσει το συνενωμένο Υπερταμείο. Δεδομένου ότι η τελική σύμβαση μίσθωσης υπογράφηκε αρχές Οκτώβρη 2025, τα ποσά των δικαιωμάτων χρήσης καθώς και των αντίστοιχων υποχρεώσεων μίσθωσης την 30.09.2025 δεν περιλαμβάνουν την παρούσα αξία των άνω μελλοντικών μισθωμάτων που αφορούν το νέο κτίριο.

7. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

7.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Σύμφωνα με το άρθρο 188 του ν.4389/2016, η συμμετοχή του Δημοσίου σε ένα χαρτοφυλάκιο επιχειρήσεων μεταφέρθηκε στην ΕΕΣΥΠ άνευ ανταλλάγματος. Από αυτές, σε κάποιες η ΕΕΣΥΠ ασκεί άμεσα έλεγχο και επομένως έχουν αναγνωρισθεί στις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις ως «Επενδύσεις σε θυγατρικές». Οι επιχειρήσεις αυτές αναλύονται κάτωθι:

Θυγατρικές εταιρείες	Αντικείμενο εργασίας	Χώρα	30.09.2025 % Άμεσης συμμετοχής	31.12.2024 % Άμεσης συμμετοχής	Μέθοδος ενοποίησης
Εταιρεία Ακινήτων Δημοσίου Α.Ε. (ΕΤΑΔ)	Διαχείριση και αξιοποίηση χαρτοφυλακίου ακίνητης περιουσίας που περιήλθε στην κυριότητά της από το Ελληνικό Δημόσιο	Ελλάδα	100,00%	100,00%	Πλήρης
Συμμετοχές 5G Α.Ε.	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	100,00%	100,00%	Πλήρης
Οργανισμός Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών Α.Ε. (ΟΑΣΑ)	Σχεδιασμός, προγραμματισμός, οργάνωση, συντονισμός, έλεγχος και παροχή του συγκοινωνιακού έργου των επιγείων και υπόγειων μέσων μαζικής μεταφοράς	Ελλάδα	100,00%	100,00%	Πλήρης
Οργανισμός Κεντρικών Αγορών και Αλιείας Α.Ε. (ΟΚΑΑ)	Διοίκηση και διαχείριση Κεντρικών Αγορών, Ιχθυοαγορών και Ιχθυοσκαλών	Ελλάδα	100,00%	100,00%	Πλήρης
Κεντρική Αγορά Θεσσαλονίκης Α.Ε. (ΚΑΘ)	Διοίκηση, διαχείριση και λειτουργία της Κεντρικής Αγοράς Θεσσαλονίκης	Ελλάδα	100,00%	100,00%	Πλήρης
Ανώνυμος Εταιρεία Διώρυγος Κορίνθου (ΑΕΔΙΚ)	Άσκηση και εκμετάλλευση των δικαιωμάτων της Διώρυγας Κορίνθου	Ελλάδα	100,00%	100,00%	Πλήρης
Ελληνικά Ταχυδρομεία Α.Ε. (ΕΛΤΑ)	Παροχή και ανάπτυξη ταχυδρομικών υπηρεσιών και εμπορία και προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	Ελλάδα	100,00%	100,00%	Πλήρης
Διεθνής Έκθεση Θεσσαλονίκης Α.Ε. (ΔΕΘ)	Διοργάνωση επαγγελματικών εκθέσεων	Ελλάδα	100,00%	100,00%	Πλήρης
Ελληνικές Αλυκές Α.Ε.	Βελτίωση, ανάπτυξη και εκμετάλλευση των αλυκών της Ελλάδας και επεξεργασία και εμπορία προϊόντων των αλυκών	Ελλάδα	80,00%	80,00%	Πλήρης
ΓΑΙΑΟΣΕ Α.Ε.	Διαχείριση σιδηροδρομικής περιουσίας, ίδρυση & λειτουργία εμπορευματικών κέντρων	Ελλάδα	100,00%	100,00%	Πλήρης
Ελληνικό Ταμείο Καινοτομίας & Υποδομών (ΗΙΙΦ)	Πρώθηση, χρηματοδότηση και/ή συγχρηματοδότηση επενδυτικών δραστηριοτήτων με αναπτυξιακό χαρακτήρα, οι οποίες θα έχουν αντίκτυπο στην κοινωνική και οικονομική ανάπτυξη της Ελλάδας και προοπτικές δημιουργίας υπεραξιών	Ελλάδα	100,00%	-	Πλήρης

Οι μετοχές ή τίτλοι που ενσωματώνουν το κεφάλαιο των θυγατρικών μεταβιβάστηκαν στην Εταιρεία άνευ ανταλλάγματος (εκτός της εταιρείας Συμμετοχές 5G Α.Ε. και του Ελληνικού Ταμείου Καινοτομίας & Υποδομών που ιδρύθηκαν από την ΕΕΣΥΠ). Η Εταιρεία έχει επιλέξει ως λογιστική πολιτική στις οικονομικές της καταστάσεις την αναγνώριση των συμμετοχών στις εταιρείες αυτές στο κόστος κτήσης (το οποίο για τις μετοχές που ελήφθησαν κατά την πρώτη αναγνώριση ήταν μηδενικό) και συνεπώς αυτές εμφανίστηκαν στη συμβολική αξία του ενός (1) ευρώ ανά συμμετοχή.

Στις «Επενδύσεις σε θυγατρικές» περιλαμβάνονται:

- **Ελληνικό Ταμείο Καινοτομίας & Υποδομών (HIIF):** η συμμετοχή του Υπερταμείου ως μοναδικού μετόχου στη σύσταση, την 10.07.2025, του Ελληνικού Ταμείου Καινοτομίας & Υποδομών με μετοχικό κεφάλαιο που ανήλθε σε €303,5 εκατ.. Κατά συνέπεια, εντός της περιόδου το κονδύλι μεταβλήθηκε κατά το παραπάνω ποσό.
- **ΕΛΤΑ:** ποσό €100 εκατ. που προέκυψε σε συνέχεια της από 23.12.2020 καταβολής του από το Υπερταμείο στη θυγατρική ΕΛΤΑ Α.Ε. για συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, το 2020 στο πλαίσιο ενός φιλόδοξου προγράμματος μετασχηματισμού τους. Παρότι η έναρξη εφαρμογής του πλάνου μετασχηματισμού ήταν καλύτερη των προβλέψεων αυτού, στην πορεία παρατηρήθηκαν αποκλίσεις λόγω έκτακτων γεγονότων που δεν μπορούσαν να προβλεφθούν. Εντός του 2023 εκκίνησε σταδιακά η επικαιροποίηση του πλάνου μετασχηματισμού με τη βοήθεια διεθνών συμβούλων αλλά και οι αρχικές ενέργειες εφαρμογής του. Με την ολοκλήρωση της επικαιροποίησης του πλάνου, πραγματοποιήθηκε με βάση τις πρόνοιες αυτού έλεγχος απομείωσης της αξίας της συμμετοχής, άσκηση η οποία προσδιόρισε την ανακτήσιμη αξία της συμμετοχής σε €81,5 εκατ. και λογιστικοποιήθηκε ζημία απομείωσης ύψους €18,5 εκατ. για την διαφορά μεταξύ της ανακτήσιμης και της λογιστικής αξίας. Το επόμενο έτος, αν και οι επιδόσεις των ΕΛΤΑ για το 2024 ήταν οι προβλεπόμενες, στο 2025 οι επιδόσεις έχουν αρνητικές αποκλίσεις καθώς καθυστερεί η είσπραξη σημαντικών ποσών για την αμοιβή της παροχής της καθολικής υπηρεσίας των ετών 2020-2024 και αντίστοιχα καθυστέρησαν δράσεις μετασχηματισμού, αξιοποίησης ακινήτων κ.ά. Με βάση το επικαιροποιημένο πλάνο της διοίκησης των ΕΛΤΑ και λαμβάνοντας υπόψη τις νέες συνθήκες διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης κατά την 31.12.2024 από τον οποίο η ανακτήσιμη αξία της συμμετοχής μειώθηκε στα €52,7 εκατ. οπότε και λογιστικοποιήθηκε επιπλέον ζημία απομείωσης στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις €28,8 εκατ.,
- **Ελληνικές Αλυκές:** ποσό €3 εκατ. που προέκυψε από την εξαγορά ποσοστού συμμετοχής 24,81% της θυγατρικής εταιρείας «Ελλ. Αλυκές» αυξάνοντας έτσι το ποσοστό του Υπερταμείου από 55,19% σε 80%,
- **Συμμετοχές 5G:** η συμμετοχή της Εταιρείας στην άμεση θυγατρική «Συμμετοχές 5G Α.Ε.» αξίας € 100 χιλ., το οποίο αντιστοιχεί στο ποσό που καταβλήθηκε από την ΕΕΣΥΠ ως μετοχικό κεφάλαιο κατά την ίδρυση της θυγατρικής και,
- η συμβολική αξία €1 ανά συμμετοχή σε κάθε μία από τις εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ανωτέρω πίνακα (με εξαίρεση την «Συμμετοχές 5G Α.Ε.» και του «Ελληνικού Ταμείου Καινοτομίας & Υποδομών»).

7.2 Επενδύσεις σε συγγενείς

Α. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες Υπερταμείου (προ απορρόφησης)

Από τις επιχειρήσεις των οποίων η συμμετοχή του Δημοσίου μεταβιβάστηκε στην ΕΕΣΥΠ, σε ορισμένες η ΕΕΣΥΠ ασκεί ουσιώδη επιρροή και επομένως έχουν αναγνωριστεί στις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις ως «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις». Οι επιχειρήσεις αυτές αναλύονται κάτωθι:

Συγγενείς εταιρείες	Αντικείμενο εργασίας	Χώρα	30.09.2025 % Άμεσης συμμετοχής	31.12.2024 % Άμεσης συμμετοχής
Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. (ΔΕΗ)	Παραγωγή, μεταφορά και διανομή ηλεκτρικής ενέργειας	Ελλάδα	35,30%	35,30%
Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών Α.Ε. (ΔΑΑ)	Χρηματοδότηση, κατασκευή και λειτουργία πολιτικών αερολιμένων και διαχείριση ΔΑΑ στα Σπάτα Αττικής	Ελλάδα	25,60%	25,50%
ΕΤΒΑ Βιομηχανικές Περιοχές Α.Ε. (ΕΤΒΑ ΒΙΠΕ)	Ίδρυση, οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση-διαχείριση οργανωμένων χώρων εγκατάστασης επιχειρήσεων (βιομηχανικών περιοχών)	Ελλάδα	35,00%	35,00%
Ελληνικό Κέντρο Αμυντικής Καινοτομίας (ΕΛΚΑΚ)	Πρώθηση της αμυντικής τεχνολογίας και των τεχνολογιών διττής χρήσης στην Ελλάδα, καλύπτοντας ανάγκες των Ενόπλων Δυνάμεων, των Σωμάτων Ασφαλείας και της πολιτικής προστασίας	Ελλάδα	33,00%	33,00%

Οι μετοχές ή τίτλοι που ενσωματώνουν το κεφάλαιο των συγγενών εταιρειών μεταβιβάστηκαν στην Εταιρεία άνευ ανταλλάγματος. Η μητρική Εταιρεία αναγνώρισε στις εταιρικές (ατομικές) χρηματοοικονομικές καταστάσεις τη συμμετοχή της στις συγγενείς οι οποίες της μεταβιβάστηκαν στο κόστος κτήσης και τις απεικονίζει στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης σε συμβολική αξία (€1 ευρώ ανά εταιρεία).

Στις «Επενδύσεις σε συγγενείς» περιλαμβάνονται:

- **ΔΑΑ:** ποσό €24,22 εκατ. που αφορά επανεπένδυση μερίσματος του ΔΑΑ για την απόκτηση νέων μετοχών, εντός του Β' τριμήνου 2025, και συνιστά την αιτιολόγηση της μεταβολής του σχετικού κονδυλίου σε σχέση με το 2025, καθώς και ποσό €12,3 εκατ. που αφορά αποκτηθείσες μετοχές του Διεθνούς Αερολιμένα Αθηνών («ΔΑΑ»), εντός του 2024. Συγκεκριμένα, εντός του Β' τριμήνου 2025 και ως αποτέλεσμα της συμμετοχής του Υπερταμείου στην έκτακτη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του ΔΑΑ στο πλαίσιο της επανεπένδυσης μέρους του μερίσματος της χρήσης 2024, το Υπερταμείο, από το ποσό μερίσματος ύψους €60,14 εκατ. που του αναλογούσε από τον ΔΑΑ, εισέπραξε ποσό ύψους €35,92 εκατ. ενώ το υπόλοιπο ποσό €24,22 εκατ. επανεπενδύθηκε για την απόκτηση 2.728.039 νέων μετοχών που προέκυψαν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, το Υπερταμείο απέκτησε επιπλέον 0,1% του μετοχικού κεφαλαίου του ΔΑΑ με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Υπερταμείου στον ΔΑΑ την 30.09.2025 να ανέρχεται σε 25,60%. Εντός του 2024, στο πλαίσιο της εισαγωγής του συνόλου των μετοχών του ΔΑΑ στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, το Υπερταμείο συμμετείχε στην δημόσια προσφορά καταβάλλοντας το ποσό των €12,3 εκατ. για την απόκτηση 1.500.000 μετοχών με τιμή €8,2 ανά μετοχή. Κατά συνέπεια, το Υπερταμείο απέκτησε επιπλέον 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου του ΔΑΑ.
- **ΔΕΗ:** ποσό €105,7 εκατ. που αφορά την συμμετοχή της Εταιρείας στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΔΕΗ. Συγκεκριμένα, εντός του 2021 το Υπερταμείο απέκτησε επιπλέον μετοχές στη ΔΕΗ (με το ποσοστό του να παραμένει αμετάβλητο). Από τις νέες μετοχές, 11.744.746 μετοχές αποκτήθηκαν μέσω συμμετοχής στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΔΕΗ, καταβάλλοντας €105,7 εκατ. το οποίο αύξησε το κόστος κτήσης και 39.440.000 μετοχές μεταβιβάστηκαν άνευ ανταλλάγματος από το ΤΑΙΠΕΔ/ Ελληνικό Δημόσιο βάσει του Ν. 4876/2021 στις 23.12.2021. Περαιτέρω, στις 13.12.2024 η ΔΕΗ προέβη στην ακύρωση

12.730.000 ιδίων μετοχών και το μετοχικό της κεφάλαιο να ανέρχεται πλέον σε 369.270.000 κοινές ονομαστικές μετοχές. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα να αυξηθεί το ποσοστό του Υπερταμείου σε 35,30%,

- **ΕΛΚΑΚ:** ποσό €0,5 εκατ. που αφορά τη συμμετοχή ποσοστού 33% του Υπερταμείου στην εταιρεία ΕΛΚΑΚ Α.Ε.,
- η συμβολική αξία €1 ανά συμμετοχή σε κάθε μία από τις εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ανωτέρω πίνακα (με εξαίρεση την εταιρεία ΕΛΚΑΚ Α.Ε.), και
- ποσό €1,03 δις που προέρχεται από τις επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες από το ενσωματούμενο ΤΧΣ, όπως αναλύονται στην παρακάτω Σημείωση 7.2.Β.

Β. Συμμετοχές σε εταιρείες που προήλθαν από τις συγχωνευθείσες εταιρείες

Β.1. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες από το ενσωματούμενο ΤΧΣ

Επωνυμία εταιρείας προερχόμενη από την ενσωματούμενη εταιρεία ΤΧΣ	Ενσωματούμενη Εταιρεία	Χώρα	30.09.2025 %	31.12.2024 %
Εθνική Τράπεζα Της Ελλάδος	ΤΧΣ	Ελλάδα	8,39%	8,39%
CrediaBank (πρώην Τράπεζα Αττικής)	ΤΧΣ	Ελλάδα	36,16%	36,16%
Phoenix Vega Mezz PLC	ΤΧΣ	Ελλάδα	27,00%	27,00%
Sunrise Mezz PLC	ΤΧΣ	Ελλάδα	27,00%	27,00%
Galaxy Cosmos Mezz PLC	ΤΧΣ	Ελλάδα	8,99%	8,99%
Cairo Mezz PLC	ΤΧΣ	Ελλάδα	1,40%	1,40%

Σε ό,τι αφορά τις συμμετοχές του πρώην ΤΧΣ, οι συμμετοχές του στις εταιρείες Εθνική Τράπεζα Ελλάδος, CrediaBank (πρώην Τράπεζα Αττικής), Phoenix Vega Mezz PLC & Sunrise Mezz PLC απεικονίσθηκαν στις επενδύσεις σε συγγενείς, καθώς είτε λόγω κατεχόμενου ποσοστού είτε λόγω δικαιωμάτων εκπροσώπησης κτλ, κρίθηκε ότι έχει ουσιώδη επιρροή. Το Υπερταμείο για τις συμμετοχές αυτές ακολούθησε την λογιστική πολιτική που ακολουθεί σταθερά από ιδρύσεώς του για τις συμμετοχές σε συγγενείς σύμφωνα με το ΔΛΠ 27 παρ. 10, και έτσι τις απεικόνισε στο κόστος μείον τυχόν σωρευμένες απομειώσεις. Ως κόστος κτήσης, λήφθηκε η εύλογη αξία των συμμετοχών αυτών στα βιβλία του ΤΧΣ κατά την ημερομηνία απορρόφησης (31.12.2024) που ήταν και η ημερομηνία απόκτησής τους από το Υπερταμείο. Οι αξίες αυτών έχουν ως εξής:

	30.09.2025 %	30.09.2025
Συμμετοχές σε τράπεζες		
Εθνική Τράπεζα Ελλάδος	8,39%	587.981
CrediaBank (πρώην Τράπεζα Αττικής)	36,16%	403.702
Σύνολο συμμετοχών σε τράπεζες		991.683
Λοιπές συμμετοχές		
Phoenix Vega Mezz PLC	27,00%	27.818
Sunrise Mezz PLC	27,00%	12.998
Σύνολο λοιπών συμμετοχών		40.816
Τελικό Σύνολο		1.032.499

Οι συμμετοχές στις εταιρείες Galaxy Cosmos Mezz PLC και Cairo Mezz PLC ταξινομήθηκαν στα «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» (βλέπε Σημ. 8.2 και 19.7).

Β.2. Συμμετοχές σε εταιρείες από το απορροφηθέν ΤΑΙΠΕΔ

Επωνυμία εταιρείας προερχόμενη από τη συγχωνευθείσα εταιρεία ΤΑΙΠΕΔ	Συγχωνευθείσα Εταιρεία	Χώρα	30.09.2025 %	31.12.2024 %
Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε.	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	31,18%	31,18%
Εταιρεία Υδρεύσεως και Αποχετεύσεως Πρωτεύουσας Α.Ε.(ΕΥΔΑΠ)	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	11,33%	11,33%
Εταιρεία Ύδρευσης & Αποχέτευσης Θεσσαλονίκης Α.Ε. (ΕΥΑΘ)	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	24,02%	24,02%
Οργανισμός Λιμένος Πειραιώς (ΟΛΠ)	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	7,14%	7,14%
Οργανισμός Λιμένος Θεσσαλονίκης (ΟΛΘ)	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	7,27%	7,27%
ΛΑΡΚΟ	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	55,19%	55,19%
ΔΕΠΑ Εμπορίας Α.Ε.	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Οργανισμός Διεξαγωγής Ιπποδρομιών Ελλάδος Α.Ε. (ΟΔΙΕ) (Σε Εκκαθάριση)	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Οργανισμός Λιμένος Αλεξαν/λης	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Οργανισμός Λιμένος Βόλου	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Οργανισμός Λιμένος Ελευσίνας	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Οργανισμός Λιμένος Ηγουμενίστας	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	33,00%	33,00%
Οργανισμός Λιμένος Ηρακλείου	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	33,00%	33,00%
Οργανισμός Λιμένος Καβάλας	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Οργανισμός Λιμένος Κέρκυρας	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Οργανισμός Λιμένος Λαυρίου	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Οργανισμός Λιμένος Πατρών	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Οργανισμός Λιμένος Ραφήνας	ΤΑΙΠΕΔ	Ελλάδα	100,00%	100,00%

Αναφορικά με τις συμμετοχές που εμφανίζονται στον ανωτέρω πίνακα και προέρχονται από το πρώην ΤΑΙΠΕΔ, το ΤΑΙΠΕΔ λειτουργεί ως διαμεσολαβητής για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου. Τα περιουσιακά στοιχεία που του μεταφέρονται παρακολουθούνται διακριτά σε πληροφοριακούς λογαριασμούς (δεν αποτελούν ενεργητικό του ΤΑΙΠΕΔ), ενώ τα έσοδα από την αξιοποίησή τους δεν θεωρούνται έσοδα του ΤΑΙΠΕΔ, καθώς το Ταμείο ενεργεί αποκλειστικά ως αντιπρόσωπος του Δημοσίου στη διαδικασία αποκρατικοποιήσεων. Η πρακτική αυτή συνεχίζεται και μετά την απορρόφησή του από το Υπερταμείο.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 188B παρ. 5 του Ν. 4389/2016 (που προστέθηκε με το άρθρο 6 παρ. 5 του Ν. 5131/2024), η συγχώνευση με απορρόφηση του ΤΑΙΠΕΔ από το Υπερταμείο δεν επηρεάζει το καθεστώς των εταιρειών, των οποίων οι μετοχές είχαν μεταβιβαστεί στο ΤΑΙΠΕΔ σύμφωνα με το άρθρο 2 του Ν. 3986/2011 και οι εταιρείες αυτές δεν θεωρούνται λοιπές θυγατρικές της ΕΕΣΥΠ κατά το άρθρο 197 του Ν. 4389/2016.

8. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

8.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος συνολικού ποσού €2,1 εκατ. (31.12.2024: €1,1 εκατ.) αφορούν τα δάνεια που έχει χορηγήσει το Υπερταμείο προ απορρόφησης στη θυγατρική ΑΕΔΙΚ, ένα μέρος των οποίων απεικονίζεται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό και το υπόλοιπο στο κυκλοφορούν ενεργητικό.

8.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Α. Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και τα οποία είναι καταχωρημένα ως στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού αποτελούνται από τις συμμετοχές του πρώην ΤΧΣ στις εταιρείες Cairo Mezz PLC και Galaxy Cosmos Mezz PLC. Κατωτέρω παρατίθεται κίνηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού:

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού

Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτ/των

Υπόλοιπο έναρξης

Αποτίμηση που καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων (Σημ. 19.7)

Χρηματ/κά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτ/των από απορρόφηση θυγατρικών

Υπόλοιπο λήξης

30.09.2025	31.12.2024
6.568	-
(470)	-
-	6.568
6.098	6.568

Β. Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και τα οποία είναι καταχωρημένα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού αποτελούνται από τις επενδύσεις του Υπερταμείου (προ απορρόφησης) σε εταιρικές ομολογίες. Κατωτέρω παρατίθεται κίνηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων του κυκλοφορούντος ενεργητικού:

Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού

Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτ/των

Υπόλοιπο έναρξης

Αποτίμηση που καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων (Σημ. 19.7)

Προσθήκες

Πωλήσεις

Λήξεις

Υπόλοιπο λήξης

30.09.2025	31.12.2024
10.549	1.159
114	386
736	10.637
(242)	(1.417)
(206)	(216)
10.951	10.549

9. Απαιτήσεις από τράπεζες υπό εκκαθάριση

Το ποσό αφορά το funding gap που καταβλήθηκε από το ΤΧΣ και ανήλθε σε €13.489 εκατ., εκ των οποίων περίπου €964 εκατ. ανακτήθηκαν έως 30.09.2025 και περίπου €12.057 εκατ. αξιολογήθηκαν ως μη ανακτήσιμα. Από την συνολική απαίτηση των €554 εκατ. που εμφανιζόταν κατά τον ισολογισμό 31.12.2024, ποσό €86 εκατ. εισπράχθηκε εντός του Γ' τριμήνου 2025. Κατά τη σύνταξη της παρούσας έκθεσης εκτιμήθηκε ότι επιπλέον €40 εκατ. θα εισπραχθούν εντός 12 μηνών, με αποτέλεσμα το ποσό αυτό να ταξινομηθεί στο κυκλοφορούν ενεργητικό στο κονδύλι «Απαιτήσεις από Τράπεζες υπό εκκαθάριση». Το funding gap, η σωρευτική απομείωση και οι σωρευτικές εισπράξεις ανά τράπεζα υπό εκκαθάριση την 30.09.2025 παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Τράπεζες υπό εκκαθάριση	30.09.2025			
	Χρηματοδοτι- κό έλλειμμα	Σωρευτική απομείωση	Συγκεντρωτι- κές εισπράξεις	Εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία
Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα	209.474	(131.027)	(65.000)	13.447
Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος	7.470.717	(6.484.295)	(629.000)	357.422
Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου	258.548	(131.385)	(116.500)	10.663
Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας	105.178	(91.405)	(6.700)	7.073
Πρώτη Επιχειρηματική Τράπεζα	456.970	(427.912)	(21.500)	7.559
Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος	3.732.554	(3.654.388)	(30.500)	47.666
Συνεταιριστική Τράπεζα Λαμίας	55.494	(30.656)	(21.600)	3.238
Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου-Λήμνου	55.517	(37.350)	(16.300)	1.867
Probank	562.734	(534.330)	(14.000)	14.403
Proton Τράπεζα	259.622	(247.543)	(10.574)	1.505
T-Bank	226.957	(223.604)	(3.353)	-
Συνεταιριστική Τράπεζα Δυτ. Μακεδονίας	95.244	(63.555)	(29.000)	2.690
Σύνολο απαιτήσεων	13.489.009	(12.057.450)	(964.027)	467.533
Εκ των οποίων:				
Μακροπρόθεσμο μέρος				427.533
Βραχυπρόθεσμο μέρος				40.000

Τράπεζες υπό εκκαθάριση	31.12.2024			
	Χρηματοδοτι- κό έλλειμμα	Σωρευτική απομείωση	Συγκεντρωτι- κές εισπράξεις	Εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία
Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα	209.474	(131.027)	(62.000)	16.447
Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος	7.470.717	(6.484.295)	(579.000)	407.422
Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου	258.548	(131.385)	(110.500)	16.663
Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας	105.178	(91.405)	(6.200)	7.573
Πρώτη Επιχειρηματική Τράπεζα	456.970	(427.912)	(13.500)	15.559
Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος	3.732.554	(3.654.388)	(18.500)	59.666
Συνεταιριστική Τράπεζα Λαμίας	55.494	(30.656)	(20.600)	4.238
Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου-Λήμνου	55.517	(37.350)	(15.300)	2.867
Probank	562.734	(534.330)	(14.000)	14.403
Proton Τράπεζα	259.622	(247.543)	(8.838)	3.241
T-Bank	226.957	(223.604)	(3.353)	-
Συνεταιριστική Τράπεζα Δυτ. Μακεδονίας	95.244	(63.555)	(26.000)	5.690
Σύνολο απαιτήσεων	13.489.009	(12.057.450)	(877.791)	553.769
Εκ των οποίων:				
Μακροπρόθεσμο μέρος				467.533
Βραχυπρόθεσμο μέρος				86.236

Η PQH, Ειδικός Εκκαθαριστής, ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης του χαρτοφυλακίου Alphabet συνολικού λογιστικού υπολοίπου €4,8 δισ.. Το αντάλλαγμα για τα δάνεια των δώδεκα υπό εκκαθάριση τραπεζών για τις οποίες το ΤΧΣ και συνεπώς και το Υπερταμείο, ως ο καθολικός διάδοχος είναι ο βασικός πιστωτής, ανήλθε σε €432 εκατ. και το οποίο θα εισπραχθεί σε δόσεις έως τις αρχές του έτους 2028. Το εν λόγω ποσό έχει ήδη ληφθεί υπόψη στην εκτίμηση των απαιτήσεων των τραπεζών υπό εκκαθάριση, οι οποίες κατά την 30.09.2025 εκτιμώνται σε €467,5 εκατ..

Οι μεταβιβάσεις ολοκληρώθηκαν ως εξής:

- 15.11.2024 το Χαρτοφυλάκιο Alphabet Ανεξασφάλιστων / Με Περιορισμένες Εξασφαλίσεις μεταβιβάστηκε σε εταιρεία χρηματοδοτούμενη από επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της Fortress Investment Group,

- 17.01.2025 το Χαρτοφυλάκιο Alphabet Εξασφαλισμένων Δανείων Λιανικής μεταβιβάστηκε σε εταιρεία χρηματοδοτούμενη από επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση των Fortress Investment Group και Bain Capital's Special Situations business, και
- 31.01.2025 το Χαρτοφυλάκιο Alphabet Εξασφαλισμένων Επιχειρηματικών Δανείων μεταβιβάστηκε σε εταιρεία χρηματοδοτούμενη από επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της Bracebridge Capital.

10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων:

	30.09.2025				30.09.2025	31.12.2024
	Υπερταμείο	ADP	PPF	ex-TXΣ	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ	
Απαιτήσεις από πώληση περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου (α)	-	507.900	-	-	507.900	523.898
Δοσμένες Εγγυήσεις	37	37	1	43	118	116
Σύνολο	37	507.937	1	43	508.018	524.014

(α) Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από την πώληση περιουσιακών στοιχείων αντιστοιχίζονται με ισόποσες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και αντίστοιχα κονδύλια υπάρχουν και στο βραχυπρόθεσμο μέρος. Το ΤΑΙΠΕΔ αναγνωρίζει απαίτηση βάσει του συμφωνηθέντος τιμήματος από τον αγοραστή και ισόποση υποχρέωση προς το Ελληνικό Δημόσιο. Το ποσό των μακροπρόθεσμων/βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και αντίστοιχων υποχρεώσεων από πώληση περιουσιακών στοιχείων του Δημοσίου αφορά τα παρακάτω περιουσιακά στοιχεία και αναλύονται ως εξής:

	Απαιτήσεις Υποχρεώσεις		Απαιτήσεις Υποχρεώσεις	
	30.09.2025	30.09.2025	31.12.2024	31.12.2024
Μακροπρόθεσμο μέρος				
Πώληση μετοχών Ελληνικό Α.Ε.	448.350	448.350	448.350	448.350
Δικαίωμα Χρήσης Ραδιοσυχνοτήτων (5G)	59.526	59.526	67.858	67.858
Πώληση ακινήτου στις Γούρνες Χερσονήσου	-	-	7.040	7.040
Λοιπά	24	24	650	650
Σύνολο	507.900	507.900	523.898	523.898
Βραχυπρόθεσμο μέρος				
Παραχώρηση Αττική Οδός Σύμβαση	-	-	784.800	784.800
Ετήσια αμοιβή παραχ/σης-Περιφερειακά αεροδ/μια	120.901	120.903	120.901	120.923
Δικαίωμα Χρήσης Ραδιοσυχνοτήτων (5G)	8.334	8.334	8.334	8.334
Πώληση δικαιωμάτων χρήσης ραδιοσυχνοτήτων μέσω της Ε.Ε.Τ.Τ	7.092	7.092	7.092	7.092
Πώληση ακινήτου στις Γούρνες Χερσονήσου	-	-	7.040	7.040
Παραχώρηση Μαρίνας Αλίμου	1.400	1.400	1.225	1.226
Λοιπά	81	86	626	634
Πώληση 13.128.317 μετοχών ΕΛΠΕ	681	-	-	(681)
Σύνολο	138.489	137.815	930.018	929.368
Γενικό σύνολο	646.389	645.715	1.453.916	1.453.266

11. Εμπορικές απαιτήσεις και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των εμπορικών απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων:

	30.09.2025				30.09.2025	31.12.2024
	Υπερταμείο	ADP	PPF	ex-TXΣ	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ	
Απαιτήσεις από πώληση περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου (α)	-	138.489	-	-	138.489	930.018
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και έσοδα χρήσεως εισπρακτέα (β)	2.741	583	294	30.207	33.825	78.727
Μερίσματα εισπρακτέα (γ)	2.595	-	-	-	2.595	-
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο για έξοδα τρίτων	-	809	-	-	809	809
Εμπορικές απαιτήσεις από Ν.Π.Δ.Δ.& Δημόσιες Επιχειρήσεις	-	208	-	-	208	208
Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους	-	5	-	-	5	7
Σύνολο	5.336	140.094	294	30.207	175.931	1.009.769

(α) Το ποσό €138,49 εκατ. (31.12.2024: €930,02 εκατ.) στις «Απαιτήσεις από πώληση περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου» αφορά κυρίως το βραχυπρόθεσμο μέρος των απαιτήσεων από το πρώην ΤΑΙΠΕΔ από τρίτους λόγω αξιοποίησης περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου το τίμημα των οποίων αναμένεται να εισπραχθεί από τους αντισυμβαλλόμενους εντός της επόμενης χρήσης οπότε και θα καταβληθούν στο Ελληνικό Δημόσιο. Για τα συγκεκριμένα ποσά υπάρχει αντίστοιχη υποχρέωση προς το Ελληνικό Δημόσιο που απεικονίζεται στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμο μέρος των υποχρεώσεων από πώληση περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου» του κονδυλίου «Προμηθευτές, λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες» (για περαιτέρω ανάλυση δείτε Σημείωση 10). Την 30.09.2025, τα δυο κονδύλια διαφωνούν κατά €674 χιλ. περίπου και η διαφορά οφείλεται κυρίως σε επιπλέον έξοδα ύψους €681 χιλ. από την πώληση 13.128.317 μετοχών των ΕΛΠΕ (απαίτηση που θα τακτοποιηθεί σε επόμενη αποκρατικοποίηση).

Η μείωση του κονδυλίου μεταξύ 30.09.2025 και 31.12.2024, οφείλεται κατά κύριο λόγο στο ΦΠΑ επί του τιμήματος παραχώρησης της Αττικής οδού ύψους €784,8 εκατ. το οποίο εκκαθαρίστηκε εντός του 2025.

(β) Το ποσό €33,83 εκατ. (31.12.2024: €78,73 εκατ.) στα «Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και έσοδα χρήσεως εισπρακτέα» περιλαμβάνει κατά κύριο λόγο τις δεδουλευμένες προσόδους από καταθέσεις στο λογαριασμό ταμειακής διαχείρισης στην Τράπεζα της Ελλάδος για όλους τους κλάδους κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Το ποσό της 30.09.2025 είναι χαμηλότερο καθώς αφορά δεδουλευμένα έσοδα τόκων/προσόδων για περίπου 3 μήνες (Γ' τρίμηνο 2025), ενώ αυτό της 31.12.2024 αφορά δεδουλευμένο έσοδο περίπου 6 μηνών (Β' εξάμηνο 2024) (οι καταβολές τόκων/προσόδων γίνονται κυρίως στις αρχές Ιανουαρίου και Ιουλίου εκάστου έτους).

(γ) Το ποσό €2,6 εκατ. (31.12.2024: €0 εκατ.) στα «Μερίσματα εισπρακτέα» αφορά απαιτήσεις της μητρικής εταιρείας ΕΕΣΥΠ κατά: €1,4 εκατ. από τη θυγατρική εταιρεία ΟΚΑΑ, €1 εκατ. από τη θυγατρική εταιρεία ΓΑΙΑΟΣΕ καθώς και €169 χιλ. από τη θυγατρική εταιρεία Ελληνικές Αλυκές, οι οποίες θα εισπραχθούν εις ολόκληρο έως το τέλος του 2025.

12. Λοιπές απαιτήσεις

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων:

	30.09.2025				30.09.2025	31.12.2024
	Υπερταμείο	ADP	PPF	ex-TXΣ	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ	
Έξοδα επομένων χρήσεων (α)	598	10.910	6	574	12.088	9.205
Χρεωστικά υπόλοιπα πιστωτών/Χρεώστες διάφοροι (β)	22	13.557	(2.658)	-	10.921	9.587
Ελληνικό Δημόσιο - Λοιπές Απαιτήσεις	-	-	1.993	-	1.993	26
Μερίσματα εισπρακτέα προς απόδοση στο Ελλ. Δημόσιο (γ)	-	864	-	-	864	952
Λοιπές απαιτήσεις	-	25	12	-	37	42
Σύνολο	620	25.356	(647)	574	25.903	19.812

(α) Τα «Έξοδα επομένων χρήσεων» ύψους €12,09 εκατ. προέρχονται κατά το μεγαλύτερο μέρος τους από τον κλάδο ADP του πρώην ΤΑΙΠΕΔ που αφορούν κυρίως έξοδα συμβούλων για έργα, τα οποία αναμένεται να αξιοποιηθούν στις επόμενες χρήσεις και να παρακρατηθούν αντίστοιχα από το τίμημα της αξιοποίησης.

(β) Τα χρεωστικά υπόλοιπα πιστωτών/χρεώστες διάφοροι ύψους €10,92 εκατ. προέρχονται κατά το μεγαλύτερο μέρος τους από τον κλάδο ADP του πρώην ΤΑΙΠΕΔ ύψους €13,56 εκατ. και αφορούν κυρίως προκαταβολές σε προμηθευτές, το μεγαλύτερο μέρος των οποίων αφορά καταβολή ποσού €9,08 εκατ. που έγινε στα πλαίσια της αξιοποίησης των μετοχών της Ελληνικό Α.Ε. και συγκεκριμένα αφορά την χρηματοδότηση της μετεγκατάστασης της μονάδας υποβρυχίων αποστολών από τον Άγιο Κοσμά στο Ναυτικό Οχυρό Σκαρामαγκά, σύμφωνα με το Νόμο 4663/20 (ΦΕΚ Α' 30, άρθρο 66). Περαιτέρω, περιλαμβάνεται και ποσό ύψους €2,66 εκατ. για δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν από το ADP για λογαριασμό του PPF. Πρόκειται για ένα υπόλοιπο μεταξύ ADP (απαίτηση) και PPF (υποχρέωση) που σε επίπεδο συνενωμένου Υπερταμείου μηδενίζει και αναφέρεται για πληροφοριακούς σκοπούς.

(γ) Τα «Μερίσματα εισπρακτέα προς απόδοση στο Ελλ. Δημόσιο» ύψους €864 χιλ. προέρχονται από τον κλάδο ADP του πρώην ΤΑΙΠΕΔ και περιλαμβάνουν απαίτηση από: i) μέρισμα του Ο.Λ. Ραφήνας €354 χιλ., ii) μέρισμα της Ο.Λ. Βόλου €312 χιλ. και iii) μέρισμα του Ο.Λ. Αλεξανδρούπολης €198 χιλ.. Για τα συγκεκριμένα ποσά υπάρχει αντίστοιχη υποχρέωση προς το Ελληνικό Δημόσιο που απεικονίζεται στη γραμμή «Μερίσματα πληρωτέα» του κονδυλίου «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις». Την 30.09.2025, τα δυο κονδύλια διαφωνούν κατά €1,58 εκατ. και η διαφορά οφείλεται στο μέρισμα του Ο.Λ. Λαυρίου το οποίο εισπράχθηκε εντός του Γ' τριμήνου 2025 αλλά αποδόθηκε στο Ελληνικό Δημόσιο εντός του Οκτωβρίου 2025.

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων:

	30.09.2025				30.09.2025	31.12.2024
	Υπερταμείο	ADP	PPF	ex-TXΣ	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ	
Καταθέσεις όψεως	274.398	70.312	67.598	3.966.162	4.378.470	4.646.202
Μετρητά στο ταμείο	-	1	1	-	2	1
Σύνολο	274.398	70.312	67.599	3.966.162	4.378.472	4.646.203

Το μεγαλύτερο μέρος των χρηματικών διαθεσίμων τηρείται στην Τράπεζα της Ελλάδος. Η μείωση των ταμειακών διαθεσίμων οφείλεται κατά κύριο λόγο: α) στην καταβολή από το Υπερταμείο στο Ελληνικό Δημόσιο, εντός Ιανουαρίου 2025, του 50% του αντισταθμίματος ύψους €607 εκατ. (€303,50 εκατ.) προερχόμενο από την επαναμεταβίβαση των μετοχών της ΕΥΔΑΠ-ΕΥΑΘ στο Ελληνικό Δημόσιο, β) στην σύσταση την 10.07.2025 του Ελληνικού Ταμείου Καινοτομίας & Υποδομών με μετοχικό κεφάλαιο που ανήλθε σε €303,5 εκατ. γ) στην επανεπένδυση από το Υπερταμείο μέρους από τα έσοδα μερισμάτων ύψους €24,22 εκατ. στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του ΔΑΑ, ποσά που αντισταθμίστηκαν κατά ένα μέρος από: δ) την είσπραξη προσόδων/τόκων συνολικού ποσού €152,71 εκατ. καθώς και από ε) την λειτουργική κερδοφορία της Εταιρείας.

14. Αποτελέσματα εις νέον

Κατά την 31.12.2024, ημερομηνία απορρόφησης του ΤΑΙΠΕΔ και ενσωμάτωσης του ΤΧΣ από την ΕΕΣΥΠ, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων τόσο του πρώην ΤΑΙΠΕΔ όσο και του πρώην ΤΧΣ απεικονίστηκαν στα ίδια κεφάλαια της ΕΕΣΥΠ ως «Αποθεματικό απορρόφησης ΤΑΙΠΕΔ-ΤΧΣ». Από το 2025 και μετά, στη γραμμή «Αποτελέσματα εις νέον» των Ιδίων Κεφαλαίων, εμφανίζονται πλέον τα αποτελέσματα εις νέον του συνενωμένου Υπερταμείου.

15. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων:

	30.09.2025				30.09.2025	31.12.2024
	Υπερταμείο	ADP	PPF	ex-TXΣ	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ	
Μακροπρόθεσμο μέρος των υποχρεώσεων από πώληση περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου (α)	-	507.900	-	-	507.900	523.898
Λοιπές υποχρεώσεις (β)	-	41.112	4.772	-	45.884	43.889
Σύνολο	-	549.012	4.772	-	553.784	567.787

(α) Όπως αναφέρθηκε και στην Σημείωση 10, οι μακροπρόθεσμες αυτές υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο αντιστοιχίζονται με ισόποσες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από τους αντισυμβαλλομένους των πωλήσεων περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου που έχει διενεργήσει το ΤΑΙΠΕΔ.

(β) Το κονδύλι αφορά κατά το μεγαλύτερο μέρος ειδικό λογαριασμό ανάπτυξης λιμένων του κλάδου ADP του πρώην ΤΑΙΠΕΔ. Συγκεκριμένα περιλαμβάνει εισπράξεις που προέρχονται από συμβάσεις αξιοποίησης λιμένων και λιμενικών υποδομών, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 14 του άρθρου 2 του Ν. 3986/2011, όπως ισχύει κατόπιν της τροποποίησής του με την παράγραφο 3 του άρθρου 36 του Ν. 5131/2024. Τα εν λόγω ποσά αντιστοιχούν στο 50% του τιμήματος που εισπράττεται από τις ανωτέρω συμβάσεις και κατατίθενται σε ειδικό λογαριασμό με την ονομασία «ΤΑΙΠΕΔ – Ειδικός Λογαριασμός Ανάπτυξης Λιμενικών Υποδομών», ο οποίος τηρείται στην Τράπεζα της Ελλάδος. Το ποσό αυτό περιλαμβάνεται επίσης στα χρηματικά διαθέσιμα του Ταμείου.

16. Προμηθευτές, λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των προμηθευτών, λοιπών εμπορικών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες:

	30.09.2025				30.09.2025	31.12.2024
	Υπερταμείο	ADP	PPF	ex-TXΣ	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ	
Βραχυπρόθεσμο μέρος των υποχρεώσεων από πώληση περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου (α)	-	137.815	-	-	137.815	929.367
Προκαταβολές πελατών (β)	-	14.653	21.529	-	36.182	47.047
Υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες και έσοδα επόμενων χρήσεων (γ)	-	-	34.420	-	34.420	26.185
Προμηθευτές εσωτερικού και εξωτερικού	1.727	6.765	5.179	255	13.926	12.820
Σύνολο	1.727	159.233	61.128	255	222.343	1.015.419

(α) Το ποσό €137,82 εκατ. (31.12.2024: €929,37 εκατ.) του κονδυλίου «Βραχυπρόθεσμο μέρος των υποχρεώσεων από πώληση περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου» αφορά υποχρεώσεις του ΤΑΙΠΕΔ από αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων προς το Ελληνικό Δημόσιο οι οποίες αναμένεται να καταβληθούν στο ΤΑΙΠΕΔ από τους αντισυμβαλλόμενους εντός της επόμενης χρήσης και στην συνέχεια θα καταβληθούν στον Ειδικό Λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με τα οριζόμενα με το Ν. 3986/2011.

Οι υποχρεώσεις αυτές προς το Ελληνικό Δημόσιο αντιστοιχίζονται με απαιτήσεις από τους αντισυμβαλλόμενους των αξιοποιήσεων των περιουσιακών στοιχείων (Σημείωση 10, 11). Την 30.09.2025, τα δυο κονδύλια διαφωνούν κατά €681 χιλ. περίπου για λόγους που αναφέρουμε στη Σημ.11α.

Η μείωση του κονδυλίου μεταξύ 30.09.2025 και 31.12.2024, οφείλεται κατά κύριο λόγο στο ΦΠΑ επί του τιμήματος παραχώρησης της Αττικής οδού ύψους €784,8 εκατ. το οποίο εκκαθαρίστηκε εντός του 2025.

(β) Το κονδύλι «Προκαταβολές πελατών» ποσού €36,18 εκατ. (31.12.2024: €47,05 εκατ.) προέρχεται από τον κλάδο ADP (€14,65 εκατ.) και PPF (€21,53 εκατ.) του πρώην ΤΑΙΠΕΔ και αφορά προκαταβολές πελατών για αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων του δημοσίου (για το ADP) καθώς

και προκαταβολές που έχουν δοθεί βάσει υπουργικών αποφάσεων υπέρ της μονάδας συμβάσεων στρατηγικής σημασίας (PPF) του πρώην ΤΑΙΠΕΔ.

(γ) Το κονδύλι «Υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες και έσοδα επόμενων χρήσεων» ποσού €34,42 εκατ. (31.12.2024: €26,19 εκατ.) αφορά έσοδα επόμενων χρήσεων των έργων της Μονάδας Συμβάσεων Στρατηγικής Σημασίας (κλάδος PPF του πρώην ΤΑΙΠΕΔ).

17. Μερίσματα πληρωτέα

Την 31.12.2024, το κονδύλι περιλάμβανε μέρισμα πληρωτέο προς το Ελληνικό Δημόσιο ύψους €303,5 εκατ.. Συγκεκριμένα εντός Δεκεμβρίου 2024, εισπράχθηκε το αντιστάθμισμα ύψους €607 εκατ. από την επαναμεταβίβαση των μετοχών της ΕΥΔΑΠ-ΕΥΑΘ στο Ελληνικό Δημόσιο, το 50% του οποίου διατέθηκε ως μέρισμα από το Υπερταμείο στο Ελληνικό Δημόσιο εντός του Ιανουαρίου 2025, και το υπόλοιπο ποσό διατέθηκε για το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού προκειμένου να χρησιμοποιηθεί ως αρχικό επενδυτικό κεφάλαιο του Υπερταμείου για την σύσταση του νέου επενδυτικού ταμείου. Το Ελληνικό Ταμείο Καινοτομίας & Υποδομών έλαβε νομική υπόσταση την 10η Ιουλίου 2025 και το ποσό των €303,5 εκατ. καταβλήθηκε την 01.08.2025.

18. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

	30.09.2025				30.09.2025	31.12.2024
	Υπερταμείο	ADP	PPF	ex-TXΣ	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ	
Έξοδα χρήσης δουλευμένα (α)	2.277	844	1.226	579	4.926	1.984
Μερίσματα πληρωτέα (β)	-	2.447	-	-	2.447	-
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	306	1.173	120	83	1.682	2.727
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	105	77	43	40	265	684
Εγγυήσεις	-	263	-	-	263	563
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού	77	14	(0)	-	91	247
Πιστωτές διάφοροι	-	62	-	-	62	27
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	2	-	2	-
Σύνολο	2.765	4.880	1.391	702	9.738	6.232

(α) Τα «Έξοδα χρήσης δουλευμένα» ύψους €4,93 εκατ. αφορούν κατά κύριο λόγο δεδουλευμένες αμοιβές και έξοδα διαφόρων συμβούλων για έργα που συνεχίστηκαν από το 2024 καθώς και νέα που εκκίνησαν το 2025.

(β) Τα «Μερίσματα πληρωτέα» ύψους €2,45 εκατ. προέρχονται από τον κλάδο ADP του πρώην ΤΑΙΠΕΔ και αφορούν μερίσματα εταιρειών τα οποία μετά την είσπραξή τους από το πρώην ΤΑΙΠΕΔ θα αποδοθούν στο Ελληνικό Δημόσιο. Αντίστοιχη απαίτηση περιλαμβάνεται στα «Μερίσματα εισπρακτέα προς απόδοση στο Ελλ. Δημόσιο» του κονδυλίου «Λοιπές απαιτήσεις» (Σημ. 12). Την 30.09.2025, τα δυο κονδύλια διαφωνούν κατά €1,58 εκατ. και η διαφορά οφείλεται στο μέρισμα του Ο.Λ. Λαυρίου το οποίο εισπράχθηκε εντός του Γ' τριμήνου 2025 αλλά αποδόθηκε στο Ελληνικό Δημόσιο εντός του Οκτωβρίου 2025.

19. Σημειώσεις επί των αποτελεσμάτων χρήσης

Δεδομένης της απορρόφησης του ΤΑΙΠΕΔ και ενσωμάτωσης του ΤΧΣ την 31.12.2024 (για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Σημ. 4), από την 01.01.2025 και μετά, τα αποτελέσματα του Υπερταμείου εμφανίζονται συνενωμένα και περιλαμβάνουν το Υπερταμείο προ απορρόφησης, τους κλάδους ADP και PPF του πρώην ΤΑΙΠΕΔ καθώς και το πρώην ΤΧΣ. Η συγκριτική περίοδος του 2024 περιλαμβάνει μόνο το Υπερταμείο προ απορρόφησης. Για την Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων ανά τομέα δραστηριότητας βλέπε Σημείωση 5. Παρακάτω παρατίθενται επεξηγήσεις επί των αποτελεσμάτων του συνενωμένου Υπερταμείου:

19.1 Σε συνέχεια πραγματοποίησης των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων ορισμένων εταιρειών στο χαρτοφυλάκιο του Υπερταμείου και της απόφασης αυτών να διανείμουν μέρισμα, τα «**Έσοδα από μερίσματα**» ποσού €155,69 εκατ. αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	Διακ/υση%	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024	Διακ/υση%
Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών	60.144	25.245	138%	-	-	n/a
ΔΕΗ	52.140	32.587	60%	-	-	n/a
ΟΤΕ	3.585	3.489	3%	-	-	n/a
ΟΚΑΑ	1.400	2.100	(33%)	1.400	2.100	(33%)
ΚΑΘ	600	1.000	(40%)	600	1.000	(40%)
ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΑΛΥΚΕΣ	169	1.000	(83%)	169	1.000	(83%)
ΓΑΙΑΟΣΕ	1.000	-	100%	1.000	-	100%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	34.097	-	100%	-	-	n/a
Phoenix Vega Mezz Plc	2.160	-	100%	-	-	n/a
Galaxy Cosmos Mezz PLC	391	-	100%	391	-	100%
Σύνολο	155.686	65.421	138%	3.560	4.100	(13%)

Όπως παρατηρείται από τον άνω πίνακα, τα έσοδα από μερίσματα για το εννεάμηνο 2025 εμφανίζονται αυξημένα σε σχέση με τη συγκριτική περίοδο λόγω α) των αυξημένων εσόδων από το Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών και τη ΔΕΗ ως αποτέλεσμα των υψηλότερων διανεμητέων τους κερδών, τα οποία περιορίστηκαν κατά ένα μικρό μέρος από τα χαμηλότερα μερίσματα από τις θυγατρικές ΟΚΑΑ, ΚΑΘ και Ελληνικές Αλυκές που αναγνωρίστηκαν εντός του Γ' τριμήνου 2025 και β) της αναγνώρισης για πρώτη φορά εσόδων μερισμάτων από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, την Phoenix Vega Mezz Plc και την Galaxy Cosmos Mezz PLC που προήλθαν από το πρώην ΤΧΣ σε συνέχεια της μεταφοράς στην ΕΕΣΥΠ των τίτλων που ενσωματώνουν το κεφάλαιό του πρώην ΤΧΣ.

19.2 Τα «**Έσοδα από επανατιμολόγηση δαπανών στο Ελληνικό Δημόσιο (PPF)**» ποσού €23,37 εκατ. αφορούν σε επανατιμολόγηση του ποσού των ειδικών εξόδων που αφορούν στην αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων από το πρώην ΤΑΙΠΕΔ και προέρχονται από τη λειτουργία της Μονάδας Συμβάσεων Στρατηγικής Σημασίας (PPF).

Τα «**Έσοδα από επανατιμολόγηση αμοιβών τρίτων στο Ελληνικό Δημόσιο (ADP)**» ποσού €98 χιλ. αφορούν σε επανατιμολόγηση αυτούσιου του ποσού των ειδικών εξόδων που αφορούν στην αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων από το πρώην ΤΑΙΠΕΔ και προέρχονται από τη λειτουργία της Μονάδας Επιχειρησιακού Προγράμματος Αξιοποίησης (ADP).

19.3 Τα «**Έσοδα από τιμολόγηση προς το Ελληνικό Δημόσιο για κάλυψη διοικητικών και λειτουργικών δαπανών**» ποσού €764 χιλ. αφορούν σε έσοδο του πρώην ΤΑΙΠΕΔ το οποίο υπολογίζεται ως ποσοστό 0,5% επί του βέβαιου τιμήματος αξιοποίησης των περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου και αφορά στην κάλυψη των διοικητικών και λειτουργικών εξόδων.

Κατωτέρω παρατίθεται η σχετική ανάλυση:

α) Συναλλαγές από αξιοποιήσεις περιουσιακών στοιχείων που πραγματοποιήθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση

	Τίμημα	Ποσοστό (0,5%) επί του τιμήματος	Αμοιβές συμβούλων προς επανατιμ/ση	Κύκλος εργασιών
Ο.Λ.Κ. ΦΙΛΛΙΠΟΣ Β'	365	2	-	2
Μέρισμα προηγούμενων χρήσεων του Ο.Λ.ΗΓ.	946	5	-	5
Ακτή και Camping Αγίας Τριάδας	19.500	98	78	176
Σύνολα (1)	20.811	105	78	183

β) Συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση και αφορούν αξιοποιήσεις περιουσιακών στοιχείων προηγούμενων χρήσεων

	Δόση Τιμήματος	Ποσοστό (0,5%) επί του τιμήματος αξιοποίησης	Αμοιβές συμβούλων προς επανατιμ/ση	Κύκλος εργασιών
Εφάπαξ αμοιβή παραχώρησης Μαρίνας Αλίμου	5.368	27	-	27
Μίσθωση ακινήτου ΧΕΥ 8 Χαλανδρίου ΑΒΚ 180	36	-	-	-
Προϋπολ. ετήσια αμοιβή παραχώρησης Περιφερειακών Αεροδρομίων 1.1 - 31.12.2025	17.175	86	-	86
Μεταβλητή ετήσια αμοιβή παραχώρησης Περιφερειακών Αεροδρομίων 1.1- 31.12.2024	106.779	533	20	553
Μίσθωση ακινήτου Γορτυνίας	31	-	-	-
Οργανισμού Λιμένος Ηρακλείου	2.697	13	-	13
Σύνολα (2)	132.086	659	20	679
Σύνολα (1 και 2)	152.897	764	98	862
Έσοδα από επανατιμολόγηση δαπανών στο Ελληνικό Δημόσιο (PPF) (3)	-	-	23.371	23.371
Σύνολα (1,2 και 3)	152.897	764	23.469	24.233

19.4 Κόστος μισθοδοσίας και διοίκησης: Το κόστος μισθοδοσίας και διοίκησης περιλαμβάνει κόστος προσωπικού, Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης, Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και συναφή έξοδα. Η μεταβολή (αύξηση) σε σχέση με το εννεάμηνο 2024 οφείλεται κατά κύριο λόγο στο ότι το ποσό του παρόντος εννεαμήνου/τριμήνου αφορά την μισθοδοσία των τριών πλέον συγχωνευμένων εταιρειών. Επιπλέον η μεταβολή στον κλάδο Υπερταμείου προέρχεται από μεταβολές στον αριθμό αλλά και τη σύσταση του προσωπικού καθώς και σε εκκαθαρίσεις αμοιβών και αποζημιώσεων οργάνων διοίκησης λόγω λήξης της τετραετίας τους.

19.5 Αμοιβές τρίτων: Το μεγαλύτερο μέρος των αμοιβών τρίτων προέρχεται από:

α) το Υπερταμείο προ απορρόφησης κατά €5,18 εκατ. και το οποίο αποτελείται κυρίως από: **i)** υπηρεσίες σε σχέση με την επιχειρησιακή ετοιμότητα του Ελληνικού Ταμείου Καινοτομίας και Υποδομών, η σύσταση του οποίου ανακοινώθηκε εντός Ιουλίου 2025, **ii)** υπηρεσίες ανθρώπινου δυναμικού, **iii)** υπηρεσίες στρατηγικής επικοινωνίας, **iv)** παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για το έργο της αξιοποίησης των 22 περιφερειακών αεροδρομίων καθώς και για το αεροδρόμιο της Καλαμάτας, **v)** υπηρεσίες τεχνολογίας και ψηφιακής καινοτομίας, **vi)** υπηρεσίες αξιολόγησης/επιλογής, πλήρωσης θέσεων και εκπαίδευσης μελών ΔΣ των εταιρειών του χαρτοφυλακίου του Υπερταμείου, **vii)** υπηρεσίες καταγραφής και αποτίμησης της ακίνητης

περιουσίας της θυγατρικής ΕΤΑΔ, **viii)** παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών περιβαλλοντικής, κοινωνικής και εταιρικής διακυβέρνησης, **ix)** υπηρεσίες κανονιστικής συμμόρφωσης, **x)** νομικές υπηρεσίες, κ.ά., καθώς και

β) το πρώην ΤΧΣ κατά **€1,11 εκατ.** το οποίο αποτελείται κυρίως από υπηρεσίες χρηματοοικονομικών και νομικών συμβούλων.

Η μείωση των αμοιβών τρίτων του Υπερταμείου προ απορρόφησης μεταξύ εννεαμήνου 2025 και 2024 καθώς και μεταξύ 3^{ου} τριμήνου 2025 και 2024, οφείλεται κατά κύριο λόγο στο γεγονός ότι κατά την συγκριτική περίοδο, είχαν παρασχεθεί υπηρεσίες που αφορούσαν:

- την φάση προετοιμασίας και σύστασης του Ελληνικού Ταμείου Καινοτομίας και Υποδομών,
- τον σχεδιασμό, ανάπτυξη και προετοιμασία εφαρμογής του Στρατηγικού Πλάνου 2025-2027,
- την ανεξάρτητη αποτίμηση των μετοχών του Υπερταμείου στις εταιρείες ύδρευσης ΕΥΔΑΠ και ΕΥΑΘ (οι οποίες μεταφέρθηκαν στο Ελληνικό Δημόσιο).

Η εν λόγω μείωση αντισταθμίστηκε εν μέρει από πρόσθετες υπηρεσίες που παρασχέθηκαν εντός του 2025 και αφορούσαν το ανθρώπινο δυναμικό, την τεχνολογία και ψηφιακή καινοτομία, τη στρατηγική επικοινωνία, καθώς και την επιχειρησιακή ετοιμότητα του Ελληνικού Ταμείου Καινοτομίας και Υποδομών. Επιπλέον, περιλάμβαναν συμβουλευτικές υπηρεσίες για το έργο αξιοποίησης των 22 περιφερειακών αεροδρομίων (αμοιβές τεχνικού συμβούλου), υπηρεσίες σχετικά με το νέο έργο καταγραφής και αποτίμησης της ακίνητης περιουσίας της ΕΤΑΔ, καθώς και δαπάνες που σχετίζονται με τη νέα ομολική σύμβαση των ελεγκτών του Υπερταμείου.

19.6 Λοιπά λειτουργικά (έξοδα)/ έσοδα: Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αποτελούνται κατά το μεγαλύτερο μέρος από έξοδα ασφαλιστρών ύψους €2,37 εκατ., παροχές τρίτων ύψους €760,67 χιλ. που περιλαμβάνουν κυρίως δαπάνες ενοικίων, επισκευών και τηλεπικοινωνιών, έξοδα προβολής και διαφήμισης ύψους €687 χιλ, συνδρομές ύψους €409,15 χιλ., έξοδα μεταφοράς και ταξιδίων ύψους €294 χιλ. και λοιπά έξοδα.

19.7 Επίδραση στα αποτελέσματα της περιόδου της αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Αφορά το αποτέλεσμα από την αποτίμηση κατά την 30.09.2025 των εταιρικών ομολογιών στις οποίες έχει επενδύσει το Υπερταμείο προ απορρόφησης καθώς και των εταιρειών Cairo Mezz PLC και Galaxy Cosmos Mezz PLC στις οποίες συμμετέχει το πρώην ΤΧΣ (βλέπε Σημ. 7.2).

Κατωτέρω παρατίθεται η σχετική ανάλυση με την επίδραση στο αποτέλεσμα της περιόδου:

	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ 01.01.2025- 30.09.2025	Υπερταμείο* 01.01.2024- 30.09.2024	ΥΠΕΡΤΑΜΕΙΟ 01.07.2025- 30.09.2025	Υπερταμείο* 01.07.2024- 30.09.2024
Λοιπές συμμετοχές				
Cairo Mezz PLC	148	-	80	-
Galaxy Cosmos Mezz PLC	(618)	-	266	-
Σύνολο λοιπών συμμετοχών (Σημ. 8.2)	(470)	-	346	-
Εταιρικές ομολογίες				
Eurobank	58	133	40	108
Ioicus	56	143	38	115
Σύνολο εταιρικών ομολογιών (Σημ. 8.2)	114	276	78	223
Τελικό Σύνολο	(356)	276	424	223

* Η συγκριτική στήλη αναφέρεται στα ποσά προ απορρόφησης του ΤΑΙΠΕΔ και ενσωμάτωσης του ΤΧΣ.

19.8 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα:

- Χρηματοοικονομικά έσοδα: Αφορούν κατά κύριο λόγο προσόδους διαθεσίμων του εννεαμήνου 2025. Η αύξηση των εσόδων του Υπερταμείου προ απορρόφησης μεταξύ εννεαμήνου 2025 και 2024 καθώς και του 3^{ου} τριμήνου 2025 και 2024 οφείλεται κυρίως σε αυξημένες προσόδους διαθεσίμων καθώς στην τρέχουσα περίοδο, ο μέσος όρος του ύψους των διαθεσίμων ήταν αυξημένος, αύξηση που μετριάστηκε κατά ένα μέρος από την αποκλιμάκωση του επιτοκίου ταμειακής διαχείρισης κατά την περίοδο του 2025 σε σχέση με τη συγκριτική περίοδο του 2024.
- Χρηματοοικονομικά έξοδα: αποτελούνται κατά κύριο λόγο από προμήθειες και έξοδα τραπεζών που διακρατώνται κατά την εξόφληση τιμολογίων προμηθευτών καθώς και από μισθωτικές συμβάσεις για τις οποίες η Εταιρεία ως μισθωτής έχει αναγνωρίσει δικαιώματα χρήσης ως πάγια και υποχρεώσεις μισθώσεων από τα οποία απορρέουν αποσβέσεις και χρηματοοικονομικά έξοδα (αντί για έξοδα ενοικίων).

20. Μεταγενέστερα γεγονότα

Ελληνικό Εργοστάσιο Τεχνητής Νοημοσύνης Ανώνυμη Εταιρεία (ΑΕ) («Φάρος AI factory»)

Την 24.11.2025, τέθηκε σε δημόσια ηλεκτρονική διαβούλευση το σχέδιο νόμου του Υπουργείου Ψηφιακής Διακυβέρνησης για την Ίδρυση του Ελληνικού Εργοστασίου Τεχνητής Νοημοσύνης (διακριτικός τίτλος «Φάρος AI factory»). Σκοπός της εταιρείας είναι να λειτουργεί ως ο εθνικός και περιφερειακός επιταχυντής Τεχνητής Νοημοσύνης («TN») μέσω της ανάπτυξης και λειτουργίας ενός ενιαίου κόμβου με πρόσβαση σε εξειδικευμένη υπολογιστική ισχύ, δεδομένα, μοντέλα και εξειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας θα καλυφθεί εντός προβλεπόμενης ημερομηνίας από τη σύστασή της από: α) Το Ελληνικό Δημόσιο, εκπροσωπούμενο ως μέτοχος από τον Υπουργό Ψηφιακής Διακυβέρνησης, σε ποσοστό τριάντα τοις εκατό (30%) και β) την «Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας ΑΕ» (ΕΕΣΥΠ), σε ποσοστό εβδομήντα τοις εκατό (70%).

Διανομή κερδών χρήσης 2024

Κατά την 10η Νοεμβρίου 2025, έλαβε χώρα η Τακτική Γενική Συνέλευση, με την οποία εγκρίθηκε η εισήγηση για τη διάθεση κερδών της χρήσεως 2024, βάση της οποίας έγινε ο σχηματισμός τακτικού αποθεματικού ύψους €1,54 εκατ., η διανομή μερίσματος προς το Ελληνικό Δημόσιο συνολικού ποσού €22,73 εκατ. και η διακράτηση ποσού €6,6 εκατ. για επενδύσεις ή κάλυψη πιθανών μελλοντικών ζημιών και μεταφορά του στο αντίστοιχο αποθεματικό. Τα μερίσματα αποδόθηκαν στο Ελληνικό Δημόσιο στις αρχές Δεκεμβρίου 2025.

Προμέρισμα Εθνική Τράπεζα

Την 14η Νοεμβρίου 2025, το Υπερταμείο έλαβε προμέρισμα ύψους περίπου €16,96 εκατ., σε συνέχεια των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας της 18ης Σεπτεμβρίου και 22ης Οκτωβρίου 2025.