



Λευκωσία, 27 Σεπτεμβρίου 2024

Εξέλιξη θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών της Phoenix Vega Mezz PLC για το 1ο εξάμηνο 2024

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Phoenix Vega Mezz PLC (η «Εταιρεία»), σε συνεδρίασή του στις 27 Σεπτεμβρίου 2024, ενέκρινε τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο που ολοκληρώθηκε στις 30 Ιουνίου 2024.

Η Εταιρεία έχει ως κύρια δραστηριότητα την κατοχή και διαχείριση του 65% των Ομολογιών Μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας και του 45% των Ομολογιών Χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας¹ των χαρτοφυλακίων Phoenix και Vega, οι οποίες εισφέρθηκαν από την Πειραιώς Financial Holdings A.E. στην Εταιρεία (οι «Ομολογίες»).

Τα βασικά μεγέθη της Εταιρείας για το 1ο Εξάμηνο 2024, καθώς και τα αντίστοιχα συγκριτικά μεγέθη παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Επιλεγμένα μεγέθη αποτελεσμάτων χρήσης (€ εκατ.)	01/01/24 - 30/06/24	01/01/23 - 30/06/23
Λειτουργικά κέρδη	52,7	6,8
Κέρδη προ φόρων	52,9	6,8
Καθαρά κέρδη για την περίοδο	52,5	6,5

Επιλεγμένα μεγέθη χρημ/κής θέσης (€ εκατ.)	30/06/24	31/12/23
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	8,9	6,4
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	70,2	26,5
Ταμείο	21,1	14,4
Σύνολο ενεργητικού	100,4	47,7

¹ Ως χαρτοφυλάκια Phoenix και Vega Ομολογιών Μεσαίας και Χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας αναφέρονται από κοινού το Χαρτοφυλάκιο Phoenix, Χαρτοφυλάκιο Vega I, Χαρτοφυλάκιο Vega II και Χαρτοφυλάκιο Vega III, μεικτής λογιστικής αξίας συνολικού ύψους €6,7 δισ., τα οποία μεταβιβάστηκαν μέσω τιτλοποίησης τον Ιούλιο 2020 από την Πειραιώς Financial Holdings στις εταιρίες ειδικού σκοπού Phoenix NPL Finance DAC, Vega I NPL Finance DAC, Vega II NPL Finance DAC και Vega III NPL Finance DAC (‘οι ‘Εκδότες’), αντίστοιχα, οι οποίες εδρεύουν στην Ιρλανδία. Τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Η εύλογη αξία των Ομολογιών στις 30 Ιουνίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 εκτιμήθηκε από ανεξάρτητο εκτιμητή, σύμφωνα με τις γενικά αποδεκτές αρχές και τις μεθόδους που ακολουθούνται διεθνώς. Χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος προεξοφλημένων αναμενόμενων ταμειακών ροών, περιλαμβάνοντας εκτιμώμενο προεξοφλητικό επιτόκιο 18% στις 30 Ιουνίου 2024, και εκτιμώμενη υπολειπόμενη διάρκεια 10 ετών, με συντελεστή απομείωσης 40% στο μακροπρόθεσμο μέρος της υπολειπόμενης διάρκειας.

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων του 1ου Εξαμήνου 2024, εάν ο χρονικός ορίζοντας αποτίμησης αυξανόταν κατά 1 έτος, η εύλογη αξία των Ομολογιών, διατηρώντας αμετάβλητες τις υπόλοιπες μη παρατηρήσιμες παραδοχές, θα αυξανόταν κατά €2,7 εκατ.

Η αύξηση της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην τρέχουσα περίοδο, οφείλεται κυρίως στην αναθεώρηση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών των ομολόγων και του χρονικού ορίζοντα αποτίμησης, μετά την επικαιροποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων.

Οι Ομολογίες αποτελούν το κύριο περιουσιακό στοιχείο της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, τα έσοδα της Εταιρείας προέρχονται από την είσπραξη κουπονιών από τις Ομολογίες. Η είσπραξη αυτή εξαρτάται από το ποσό των συνολικών εσόδων των Εκδοτών, τα οποία θα επιστραφούν, μεταξύ άλλων, στην Εταιρεία, ως ομολογιούχος, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Προτεραιότητας Πληρωμών (όπως περιγράφεται στην Έκθεση Διαχείρισης των Οικονομικών Καταστάσεων του 1ου Εξαμήνου 2024). Για το 1ο εξάμηνο 2024, η Εταιρεία έχει λάβει έσοδα από κουπόνια αξίας €6,8 εκατ. σε σχέση με τις Ομολογίες που κατέχει. Σε συνέχεια της 30 Ιουνίου 2024, η Εταιρεία εισέπραξε τοκομερίδια αξίας €2,4 εκατ. Κατά το 9μηνο 2024, η απόδοση των κουπονιών προς τους κατόχους των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας από τη Vega III NPL Finance DAC αναβλήθηκε, ενώ κατά το 2ο και 3ο τρίμηνο του 2024 αναβλήθηκαν επίσης τα κουπόνια προς τους κατόχους των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας της Phoenix NPL Finance DAC.

Τα έξοδα της Εταιρείας κατά την ίδια περίοδο αφορούν σε έξοδα φόρου για το 1ο εξάμηνο 2024, λειτουργικά και διαχειριστικά έξοδα όπως ασφάλιστρα, αμοιβές ορκωτών ελεγκτών, αμοιβές τρίτων για την παροχή νομικών, διοικητικών υπηρεσιών και αμοιβών για την παροχή υπηρεσιών σχετικά με την εξυπηρέτηση των μετόχων.

Στις 5 Ιουλίου 2024, κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €16 εκατ., μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή από €0,0212 σε €0,0084 εκάστη. Ως αποτέλεσμα της ως άνω μείωσης μετοχικού κεφαλαίου και σύμφωνα με τους συνήθεις όρους και προϋποθέσεις, το ποσό των €16 εκατ. θα διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά, κατά €0,0128 ανά μετοχή. Η μείωση και η διανομή του κεφαλαίου αναμένεται να ολοκληρωθεί κατά το τέταρτο τρίμηνο του έτους χρήσης 2024. Η Εταιρεία θα προβεί σε ενημερώσεις της επενδυτικής κοινότητας αναφορικά με τις εξελίξεις και το χρονοδιάγραμμα της διανομής κεφαλαίου σε εύθετο χρόνο, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ισχύοντος νομικού και κανονιστικού πλαισίου.

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία, ως κάτοχος των Ομολογιών, δεν έχει μονομερώς το δικαίωμα στη διαμόρφωση ή την υλοποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων των χαρτοφυλακίων Phoenix και Vega, τα οποία εφαρμόζονται από τον διαχειριστή απαιτήσεων αυτών. Κατά συνέπεια, η Εταιρεία δεν μπορεί μονομερώς να επηρεάσει τα έσοδά της.

Στο πλαίσιο αναβάθμισης της πληροφορίας προς την επενδυτική κοινότητα, η Εταιρεία δημοσιεύει σήμερα αρχείο με κύριες οικονομικές πληροφορίες σχετικά με τις ομολογίες μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας των τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega I, Vega II και Vega III, το οποίο μπορεί να βρεθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.phoenixvegamezz.com.cy

Η Εταιρεία

Phoenix Vega Mezz PLC