



Λευκωσία, 9 Απριλίου 2025

Phoenix Vega Mezz PLC Οικονομικές Καταστάσεις 2024

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Phoenix Vega Mezz PLC (η «Εταιρεία») σε συνεδρίασή του στις 9 Απριλίου 2025, ενέκρινε τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2024 έως 31 Δεκεμβρίου 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 οικονομικό έτος 2024 καθώς και τα αντίστοιχα συγκριτικά μεγέθη παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Επιλεγμένα μεγέθη αποτελεσμάτων χρήσης (€ εκατ.)	31/12/24	31/12/23
Έσοδα απο τόκους	9,3	9,9
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ²	51,8	3,2
Ζημιές απομείωσης/ αναστροφές ³	(0,4)	(0,7)
Έξοδα ⁴	(0,4)	(0,3)
Λειτουργικά κέρδη / (ζημιές)	60,2	12,0
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων	60,7	12,3
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) για το έτος	59,6	11,2

Επιλεγμένα μεγέθη χρημ/κής θέσης (€ εκατ.)	31/12/24	31/12/23
Επενδύσεις στο αποσβεσμένο κόστος	10,4	6,4
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	72,5	26,5
Ταμείο	8,2	14,4
Λοιπά ⁵	0,3	0,4
Σύνολο ενεργητικού	91,4	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 €6,7δισ., τα οποία μεταβιβάστηκαν τον Ιούλιο 2020 από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. στις εταιρίες ειδικού σκοπού Phoenix NPL Finance DAC, Vega I NPL Finance DAC, Vega II NPL Finance DAC και Vega III NPL Finance DAC, αντίστοιχα, οι οποίες εδρεύουν στην Ιρλανδία. Τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

² Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και από αναπροσαρμογές σε επενδύσεις στο αποσβεσμένο κόστος

³ Ζημιές απομείωσης/αναστροφές σε επενδύσεις στο αποσβεσμένο κόστος

⁴ Διοικητικά και άλλα έξοδα

⁵ Τα «Λοιπά» μεγέθη αφορούν σε εισπρακτέα ποσά και εισπρακτέους φόρους

Η εύλογη αξία των Ομολογιών στις 31 Δεκεμβρίου 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 15,67% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, και εκτιμώμενη υπολειπόμενη διάρκεια 10 ετών, για τις προσαρμοσμένες σε κίνδυνο αναμενόμενες ταμειακές ροές.

Η Σημείωση 6.5 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων του 2024 ενσωματώνει την επίδραση στα καθαρά κέρδη από πιθανές προσαρμογές σε μία από τις σημαντικές παραδοχές της μεθοδολογίας αποτίμησης, διατηρώντας αμετάβλητες τις υπόλοιπες παραδοχές.

Το 2024 η Εταιρεία κατέγραψε καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και από αναπροσαρμογές σε επενδύσεις στο αποσβεσμένο κόστος, ύψους €51,8 εκατ.. Η αύξηση της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά το τρέχον έτος, οφείλεται κυρίως στην αναθεώρηση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών των Ομολογιών και του χρονικού ορίζοντα αποτίμησης, μετά την επικαιροποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων.

Για το οικονομικό έτος 2024, η Εταιρεία έχει λάβει έσοδα από κουπόνια αξίας €10,6 εκατ. σε σχέση με τις Ομολογίες που κατέχει. Περαιτέρω, έπειτα από τις 31 Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία εισέπραξε €3,4 εκατ. κουπόνια. Η πληρωμή κουπονιών στους κατόχους των ομολογιών μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από το Vega III NPL Finance DAC αναβλήθηκε το 2024, ενώ από το 2ο τρίμηνο 2024, η πληρωμή κουπονιών στους κατόχους των ομολογιών μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από το Phoenix NPL Finance DAC έχει επίσης αναβληθεί.

Οι Ομολογίες αποτελούν το κύριο περιουσιακό στοιχείο της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, τα έσοδα της Εταιρείας προέρχονται κυρίως 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 Διοικητικού Συμβουλίου των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων 2024).

Τα έξοδα της Εταιρείας για την ίδια περίοδο αφορούν σε έξοδα φορολογίας για το 2024, λειτουργικά και διαχειριστικά έξοδα όπως ασφάλιστρα, αμοιβές ορκωτών ελεγκτών, αμοιβές τρίτων για την παροχή νομικών, διοικητικών υπηρεσιών και υπηρεσιών συμβούλων.

Στις 5 Ιουλίου 2024, κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά €16,0 εκατ. με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από €0,0212 σε €0,0084. Ως αποτέλεσμα της ως άνω μείωσης μετοχικού κεφαλαίου, η ονομαστική αξία των μετοχών μειώθηκε σε €10,5 εκατ., καθώς το ποσό των €16,0 εκατ. διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά. Σε συνέχεια των ανωτέρω, την Τρίτη 3 Δεκεμβρίου 2024 πραγματοποιήθηκε η πληρωμή κεφαλαίου στους δικαιούχους (€ 0,0128 ανά μετοχή).

Λαμβάνοντας υπόψη τα κουπόνια που εισπράχθηκαν από τις Ομολογίες και τις εκτιμώμενες μελλοντικές υποχρεώσεις και έξοδα της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται να προτείνει στην επερχόμενη ΕΓΣ διανομή σε μετρητά προς τους μετόχους της Εταιρείας. Η προβλεπόμενη διανομή αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός του ημερολογιακού έτους 2025, με την επιφύλαξη των εγκρίσεων της ΕΓΣ και των ισχυουσών κανονιστικών και εταιρικών απαιτήσεων.

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.

Επιπλέον των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρεία δημοσίευσε σήμερα αρχείο με τις 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.

Η Εταιρεία

Phoenix Vega Mezz PLC