10 Ιουνίου 2026

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Η Galaxy Cosmos Mezz Plc (η **Εταιρεία**), οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται στην EN.A. Growth του Euronext Athens, ενημερώνει το επενδυτικό κοινό σχετικά με τις Ομολογίες που κατέχει όπως παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα και ειδικότερα σχετικά με το δικαίωμα εξαγοράς (call option), που έχει τρίτη εταιρεία ειδικού σκοπού (SPV) υπό την ιδιότητά της ως Κάτοχος Ομολογιών Σειράς Β1, ως ακολούθως:

Ποσοστό που κατέχει ανά Σειρά και Εκδότη:

Σειρά / Εκδότης	Orion X Securitisation DAC	Galaxy II Funding DAC	Galaxy IV Funding DAC	Cosmos Securitization DAC
Β2 (μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας - mezzanine)	46,3%	46,3%	46,3%	46,3%
Γ (χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας - junior)	44%	44%	44%	44%

(*) Έκαστο εκ των SPVs τιτλοποίησης (SPVs Orion X Securitisation DAC, Galaxy II Funding DAC, Galaxy IV Funding DAC και Cosmos Securitisation DAC αναφέρονται εφεξής ως «Εκδότης(-ες)».

Βάσει των εγγράφων συναλλαγής των τιτλοποιήσεων που σχετίζονται με τους ως άνω Εκδότες, υφίσταται δικαίωμα εξαγοράς για κάθε τιτλοποίηση για την απόκτηση του συνόλου (και όχι μέρους) των υποκείμενων τιτλοποιημένων δανειακών χαρτοφυλακίων και όλων των συναφών δικαιωμάτων τους (το **Δικαίωμα Εξαγοράς**), όπως είχε προηγουμένως γνωστοποιηθεί στο Πληροφοριακό Έγγραφο Ένταξης της

Εταιρείας του 2022[1] και έχει διευκρινιστεί περαιτέρω στη σχετική ανακοίνωση της 7ης Αυγούστου 2024,[2] καθώς και στις προσφάτως δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές εκθέσεις.[3]

Ο Κάτοχος Ομολογιών Σειράς Β1 δικαιούται με απόφασή του να ασκήσει το αντίστοιχο Δικαίωμα Εξαγοράς (η **Εξάσκηση**), σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων, κατόπιν ειδοποίησης προς τον αντίστοιχο Εκδότη.

Η διαδικασία της Εξάσκησης έχει ως εξής:

α. ο Εκπρόσωπος των Κατόχων Ομολογιών Σειράς Β1 κινεί τη διαδικασία με την παράδοση έγγραφης ειδοποίησης στον αντίστοιχο Εκδότη μεταξύ 30 και 60 ημερών πριν από την σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων. Η Εξάσκηση αφορά την πρόθεση του Κατόχου Ομολογιών Σειράς Β1 να αγοράσει ολόκληρο(-α) το(-α) χαρτοφυλάκιο(-α) (όχι μέρος αυτού/αυτών) και όλα τα συναφή δικαιώματα.

β. Η ειδοποίηση για την Εξάσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς είναι ανέκκλητη και κάθε Εκδότης υποχρεούται να την αποδεχθεί και, κατά τη λήξη της περιόδου ειδοποίησης, να εξοφλήσει τις σχετικές Ομολογίες. Διευκρινίζεται ότι πριν την ολοκλήρωση, ο Εκδότης (ή ο Εκπρόσωπος των Κατόχων Ομολογιών Σειράς Β1 για λογαριασμό του) πρέπει να γνωστοποιήσει στον Θεματοφύλακα των Ομολογιών (Note Trustee) και στους Κατόχους Ομολογιών την πρόθεσή του να εξοφλήσει το σύνολο των Ομολογιών, παρέχοντας ειδοποίηση μεταξύ 15 και 30 ημερών. Ως εκ τούτου, η Εξάσκηση αποτελεί συμβατικό δικαίωμα του Κατόχου Ομολογιών Σειράς Β1 βάσει των σχετικών εγγράφων τιτλοποίησης και συνιστά διαδικασία για την οποία η Εταιρεία ενημερώνεται από τον Εκδότη, υπό την

[1] https://www.galaxycosmosmezz.com/wp-content/uploads/2023/07/%CE%A0%CE%BB%CE%B7%CF%81%CE%BF%CF%86%CE%BF%CF%81%CE%B9%CE%B1%CE%BA%CE%BF%CC%81-%CE%95%CC%81%CE%B3%CE%B3%CF%81%CE%B1%CF%86%CE%BF-%CE%95%CC%81%CE%BD%CF%84%CE%B1%CE%BE%CE%B7%CF%82-Galaxy-Cosmos-Mezz-PLC.pdf

[2] https://www.galaxycosmosmezz.com/wp-content/uploads/2024/08/GCM-Press-Release-2407_CCCGC-GR-002.pdf

[3] https://www.galaxycosmosmezz.com/wp-content/uploads/2026/04/GALAXY-COSMOS-MEZZ-PLC-2025-Financial-statements-Greek-FINAL-30.04.2026.pdf
https://www.galaxycosmosmezz.com/wp-content/uploads/2025/04/GALAXY-COSMOS-MEZZ-PLC-2024-Financial-statements-Greek-FINAL-30.04.2025.pdf

ιδιότητά της ως Κάτοχος Ομολογιών, στο πλαίσιο υλοποίησης της εν λόγω διαδικασίας.

γ. Μετά την Εξάσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Κάτοχος Ομολογιών Σειράς Β1 θα αγοράσει το σύνολο του/των υποκείμενου/-ων χαρτοφυλακίου/-ων και όλων των συναφών δικαιωμάτων του αντίστοιχου Εκδότη, βάσει του ακόλουθου μηχανισμού τιμολόγησης, ο οποίος είναι ο ίδιος για κάθε τιτλοποίηση.

Το τίμημα που θα καταβληθεί στον Εκδότη κατά την Εξάσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς (το **Τίμημα Εξαγοράς της Σειράς Β1 – Class B1 Call Option Purchase Price**) είναι συνολικό ποσό ίσο με το άθροισμα των ακόλουθων τεσσάρων στοιχείων:

Πρώτον, το ποσό που απαιτείται από τον Εκδότη για την εξόφληση όλων των λοιπών ποσών που οφείλει να καταβάλει κατά τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων, τα οποία κατατάσσονται προνομιακά ή συμμέτρως (*pari passu*) έναντι των Ομολογιών, σύμφωνα με το σχετικό Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών, λαμβανομένων υπόψη όλων των ποσών που είναι πιστωμένα στον λογαριασμό συναλλαγών του Εκδότη (πλην των ποσών που είναι πιστωμένα στο Λογαριασμό Κέρδους Εκδότη Ομολογιών (Issuer Profit Ledger)) προς πληρωμή κατά την εν λόγω Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων.

Δεύτερον, σε σχέση με τις Ομολογίες Σειράς Α, η Τιμή Εξάσκησης Σειράς Α (Class A Strike Price), η οποία ισούται με ποσό ίσο με το Ανεξόφλητο Υπόλοιπο Κεφαλαίου των Ομολογιών Σειράς Α πλέον τυχόν δεδουλευμένων αλλά μη καταβληθέντων τόκων.

Τρίτον, σε σχέση με τις Ομολογίες Σειράς Β, η Τιμή Εξάσκησης Σειράς Β (Class B Strike Price). Η Τιμή Εξάσκησης Σειράς Β ισούται με ποσό ίσο με το Τίμημα Εξαγοράς των Ομολογιών Σειράς Β μείον τυχόν πληρωμές κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκαν σε σχέση με τις Ομολογίες Σειράς Β πριν από την ολοκλήρωση της Εξάσκησης. Το Τίμημα Εξαγοράς των Ομολογιών Σειράς Β σημαίνει το πραγματικό τίμημα που καταβλήθηκε από το τρίτο πρόσωπο - Κάτοχο Ομολογιών Σειράς Β στην Alpha Bank (ως Πωλητή) κατά ή περίπου κατά την ημερομηνία μεταβίβασης των εν λόγω ομολογιών, πολλαπλασιαζόμενο επί (100/51).

Εάν η προκύπτουσα Τιμή Εξάσκησης Σειράς Β είναι αρνητικός αριθμός, η Τιμή Εξάσκησης Σειράς Β θα ισούται αντ' αυτού με €1 ανά 100.000 Ομολογίες Σειράς Β.

Τέταρτον, σε σχέση με τις Ομολογίες Σειράς Γ, η Τιμή Εξάσκησης Σειράς Γ (Class C Strike Price), η οποία ισούται με ποσό ίσο με το γινόμενο του πραγματικού τιμήματος που καταβλήθηκε στην Alpha Bank για την πώληση του 51 τοις εκατό των Ομολογιών Σειράς Γ κατά ή περίπου κατά την ημερομηνία μεταβίβασής τους, πολλαπλασιαζόμενο επί (100/51), μείον τυχόν πληρωμές κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκαν σε σχέση με τις Ομολογίες Σειράς Γ.

Εάν η προκύπτουσα Τιμή Εξάσκησης Σειράς Γ είναι αρνητικός αριθμός, η Τιμή Εξάσκησης Σειράς Γ θα ισούται αντ' αυτού με €1 ανά 100.000 Ομολογίες Σειράς Γ.

Κάθε τίμημα που καταβάλλεται στον Εκδότη δυνάμει του Δικαιώματος Εξαγοράς, που αντιστοιχεί στο Τίμημα Εξαγοράς της Σειράς Β1, θα πιστώνεται στον λογαριασμό συναλλαγών του Εκδότη. Το Τίμημα Εξαγοράς της Σειράς Β1 θα διατίθεται στη συνέχεια από τον Εκδότη σύμφωνα με το εφαρμοζόμενο Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών (Waterfall).

Υπενθυμίζεται περαιτέρω ότι η εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στην EN.A. πραγματοποιήθηκε τον Οκτώβριο του 2022 σε συνολική εύλογη αξία ύψους περίπου €23,47 εκατ., συμπεριλαμβανομένης της εύλογης αξίας των κατεχόμενων Ομολογιών η οποία ήταν ίση με €22,5 εκατ., κατά τη σχετική ημερομηνία αποτίμησης.[4]

Όλα τα ανωτέρω έχουν επίσης ληφθεί υπόψη από τον ανεξάρτητο εκτιμητή κατά την αποτίμηση των Ομολογιών που κατέχει η Εταιρεία στο πλαίσιο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Σύμφωνα με την Έκθεση και τις Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2025 (με ημερομηνία δημοσίευσης την 30.04.2026[5]) με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2025, η εύλογη αξία των εν λόγω Ομολογιών εκτιμήθηκε στα €4.361.215, σύμφωνα με γενικά αποδεκτές αρχές και κατάλληλες μεθοδολογίες αξιολόγησης. Χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος προεξόφλησης ταμειακών ροών (Discounted Cash Flows - DCF), με εκτιμώμενο κόστος ιδίων κεφαλαίων το 14,54%, υποθέτοντας ότι οι ταμειακές ροές θα διανέμονταν λαμβάνοντας υπόψη τα αναμενόμενα κουπόνια από την τιτλοποίηση Galaxy IV Funding DAC μέχρι τον Οκτώβριο 2026. Από την άλλη πλευρά, η εύλογη αξία των Ομολογιών απέκλειε οποιοδήποτε αναμενόμενο κουπόνι από τις τιτλοποιήσεις Cosmos Securitization DAC,

[4] GR_Galaxy_Cosmos_Valuation Report
[5] Παρακαλούμε δείτε την υποσημείωση 3

Galaxy II Securitization DAC και Orion X Securitization DAC, καθώς δεν έχουν καλύψει ακόμη την αναμενόμενη και απαιτούμενη δημιουργία ταμειακών ροών. Περαιτέρω, ο ανεξάρτητος εκτιμητής θεώρησε ότι οι Κάτοχοι Ομολογιών Σειράς Β1 μπορούν να ασκήσουν το Δικαίωμα Εξαγοράς τους, βάσει των σχετικών εγγράφων σε εκείνες τις συναλλαγές τιτλοποίησης όπου οι ταμειακές ροές που παράγονται από τα χαρτοφυλάκια υπερβαίνουν το Τίμημα Εξαγοράς της Σειράς Β1. Συνεπώς, ούτε οι αποπληρωμές κεφαλαίου για τις Ομολογίες Σειράς Β έχουν ληφθεί υπόψη, ούτε οποιαδήποτε αξία, προκύπτουσα από το πιθανό Τίμημα Εξαγοράς της Σειράς Β1 έχει αποδοθεί στη μεθοδολογία της εύλογης αξίας τους.

Τέλος, η Εταιρεία σημειώνει ότι η ίδια δεν είναι συμβαλλόμενο μέρος στα έγγραφα τιτλοποίησης που διέπουν τις ανωτέρω τιτλοποιήσεις και, ως εκ τούτου, δεν της επιτρέπεται νομικά να παρέχει στους επενδυτές πρόσβαση στα εν λόγω έγγραφα.