

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της «ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ.ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ ΚΑΙ ΥΙΟΣ Α.Ε. Εμπόριο- Βιομηχανία Υαλικών και Ειδών οικιακής χρήσης» (η «Εταιρεία») με α) κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τους μετόχους και συνδεδεμένα μέρη μέχρι ποσού 5 εκατομμυρίων ευρώ και β) με καταβολή μετρητών έως 5 εκατομμυρίων ευρώ και εισφορά εις είδος ποσού έως 5 εκατομμυρίων ευρώ, και με αποκλεισμό (κατάργηση) του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, το άρθρο 22 παρ. 1 του Ν. 4706/2020, την παράγραφο 4.1.1 και 4.1.2 του Κανονισμού του Euronext Athens και την Απόφαση 25 του Κανονισμού της Euronext Athens Holding A.E (το «Euronext Athens»).

Δυνάμει της από 11/5/2026 πρόσκλησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, το τελευταίο κάλεσε του Μετόχους της Εταιρείας σε Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της (πρόσκληση) δημοσιεύθηκε στη μερίδα ΓΕΜΗ της Εταιρείας και εστάλη προς δημοσίευση και στο Euronext Athens με τα κάτωθι (μεταξύ άλλων) θέματα ημερήσιας διάταξης:

«12. Κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων προς τους μετόχους και συνδεδεμένα μέρη ποσού μέχρι 5 εκ. ευρώ με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης υφιστάμενων μετόχων

13. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών έως 5 εκ. ευρώ με κατάργηση δικαιώματος προτίμησης υφιστάμενων μετόχων.

14. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με εισφορά σε είδος ποσού έως 5 εκ

Με βάσει τα ανωτέρω, προτείνεται όπως η ΤΓΣ αποφασίσει, με την προβλεπόμενη στο νόμο απαρτία και πλειοψηφία, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, έως ποσού €5.000.000 με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων και έως ποσού €5.000.000 με καταβολή μετρητών και €5.000.000 με εισφορά σε είδος (η «Αύξηση»).

Η ως άνω Αύξηση θα καλυφθεί εν μέρει (α) με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων (β) εν μέρει με καταβολή μετρητών και (γ) εν μέρει με εισφορά εις είδος, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 27 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, ώστε να παρασχεθεί σε νέους επενδυτές της Εταιρείας η δυνατότητα να συμμετάσχουν στην κάλυψη της Αύξησης

Η προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά έως €5.000.000, κρίνεται επιβεβλημένη αφενός για τη θωράκιση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας της Εταιρείας, αφετέρου για την ενίσχυση της ουσιαστικής βιωσιμότητας αυτής, καθώς μετά την επιτυχή κεφαλαιακή αναδιάρθρωση και την εξυγίανση των οικονομικών της καταστάσεων, η εισροή νέων κεφαλαίων θα επιτρέψει αφενός μεν την κάλυψη των εταιρικών αναγκών κεφαλαίου κίνησης, δεδομένου ότι μέρος των αντληθέντων κεφαλαίων θα κατευθυνθεί άμεσα στην υποστήριξη της εμπορικής παρουσίας της Εταιρείας μέσω του υφιστάμενου δικτύου διανομής, με σκοπό τη δημιουργία σταθερών ταμειακών ροών και τον περιορισμό του λειτουργικού κινδύνου που αντιμετωπίζει η Εταιρεία κατά τα τελευταία χρόνια, αφετέρου δε την ενίσχυση του πιστοληπτικού προφίλ της Εταιρείας, μειώνοντας το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος δανεισμού στο μέλλον και αποφεύγοντας παράλληλα την αναζήτηση εναλλακτικών τρόπων χρηματοδότησης αυτής.

Αναφορικά με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος (share for share exchange) έως €5.000.000 μετά από αποτίμηση που θα διενεργηθεί με βάση το άρθρο 17 του Ν.

4548/2018, πρόκειται για μη εισηγμένη εταιρία εξωτερικού με συναφή δραστηριότητα που μέσω συνεργειών θα ενισχύσει σημαντικά τα μεγέθη και τα αποτελέσματα της εταιρίας.

Το Δ.Σ της Εταιρείας θεωρεί επωφελή και επιβεβλημένο για την εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος, τον αποκλεισμό (κατάργηση) του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, στο πλαίσιο της Αύξησης, για τους ακόλουθους λόγους:

1. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει με την απαιτούμενη εκ του νόμου πλειοψηφία των πιστωτών της την από 28.04.2025 Συμφωνία Εξυγίανσης σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4738/2020, η οποία επικυρώθηκε δικαστικώς με την υπ' αριθμ. 12240/2026 απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Θεσσαλονίκης (Εκουσία Δικαιοδοσία). Η εν λόγω απόφαση προβλέπει, μεταξύ άλλων, την κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας έναντι του μετόχου της κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου (κατά προσέγγιση ποσού Ευρώ 1.340.000), καθώς και τη μερική διαγραφή και ρύθμιση λοιπών απαιτήσεων, με σκοπό την αποκατάσταση της χρηματοοικονομικής της θέσης και τη διασφάλιση της βιωσιμότητάς της.

Στο πλαίσιο αυτό, η προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του εγκεκριμένου σχεδίου εξυγίανσης, καθώς αποσκοπεί στην ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων μέσω κεφαλαιοποίησης απαιτήσεων υφιστάμενου πιστωτή- μετόχου.

2. Περαιτέρω, με δεδομένο ότι η πλειοψηφία των υφιστάμενων μέτοχων διατηρεί απαιτήσεις έναντι της Εταιρείας, προτείνεται η κεφαλαιοποίηση μέρους αυτών (ποσού κατά προσέγγιση Ευρώ 3.500.000) στο πλαίσιο της προτεινόμενης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Η εν λόγω κεφαλαιοποίηση αναμένεται να συμβάλει ουσιαδώς στη μείωση του δανεισμού και των υποχρεώσεων της Εταιρείας, ενισχύοντας παράλληλα τα ίδια κεφάλαιά της και βελτιώνοντας τη χρηματοοικονομική της διάρθρωση. Παράλληλα, η συμμετοχή των πιστωτών-μετόχων στην Αύξηση μέσω κεφαλαιοποίησης των απαιτήσεών τους ευθυγραμμίζεται με τους στόχους του σχεδίου εξυγίανσης και διευκολύνει την αποτελεσματική υλοποίησή του.

3. Επιπροσθέτως και με δεδομένο τα ανωτέρω, σκοπείται η είσοδος νέων και σημαντικών επενδυτών στην Εταιρεία μέσω της Αύξησης.

Η διεύρυνση της μετοχικής βάσης μέσω της εισόδου νέων επενδυτών αναμένεται να ενισχύσει παράλληλα την παρουσία και την εικόνα της Εταιρείας στην αγορά. Ειδικότερα, η συμμετοχή νέων επενδυτών στο πλαίσιο της προσφοράς, σε συνδυασμό με την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης και θα συμβάλει στην περαιτέρω θωράκιση της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας.

Συγχρόνως, με τον περιορισμό του δικαιώματος προτίμησης θα διασφαλισθεί η πλήρης κάλυψη της Αύξησης και η ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, γεγονός που θα ήταν εξαιρετικά δύσκολο να επιτευχθεί στην περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου υπέρ των παλαιών μετόχων, καθιστώντας δυνατή την επαναφορά της σε καθεστώς διαπραγμάτευσης των μετοχών της στη ρυθμιζόμενη αγορά, γεγονός που θα συμβάλει στην αποκατάσταση της εμπιστοσύνης της επενδυτικής κοινότητας και στη δημιουργία αξίας προς όφελος των μετόχων. Συνεπώς η ο προτεινόμενος περιορισμός του δικαιώματος προτίμησης δεν αποσκοπεί στον αποκλεισμό ή την αδικαιολόγητη απομείωση της συμμετοχής των λοιπών μετόχων, αλλά συνδέεται άρρηκτα με την εξυγίανση της εταιρίας μέσω της έμπρακτης στήριξης των υφιστάμενων μετόχων και την είσοδο νέων επενδυτών με σκοπό την ομαλή συνέχιση τη λειτουργίας της Εταιρίας.

Επισημαίνεται ότι δεν υφίσταται εγγύηση ως προς την πλήρη κάλυψη της Αύξησης. Επομένως σε περίπτωση μερικής κάλυψης του ποσού της προτεινόμενης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου

τότε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας θα αυξηθεί μόνο κατά το ποσό της μερικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28, παρ. 1 του Ν. 4548/2018 ως ισχύει (δυνατότητα μερικής κάλυψης).

Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών θα καθοριστεί σε επόμενο στάδιο και σε κάθε περίπτωση η ΤΓΣ θα καθορίσει και οριστικοποιήσει, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, τους λοιπούς όρους της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, όπως ενδεικτικά τον τρόπο διάθεσης των νέων μετοχών, την τιμή διάθεσης των νέων μετοχών και την προθεσμία καταβολής του ποσού της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου εντός των χρονικών ορίων του άρθρου 20 του Ν. 4548/2018. Η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνει σταδιακά από την εταιρία και εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί εντός 24 μηνών από την ολοκλήρωση της προτεινόμενης αύξησης.

Απολογισμός της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων από προηγούμενες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, εφόσον έχει παρέλθει από την ολοκλήρωση κάθε αύξησης χρόνος μικρότερος των τριών (3) ετών.

Σημειώνεται ότι δεν έχουν πραγματοποιηθεί αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας εντός των τριών (3) τελευταίων ετών.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 12 ΜΑΙΟΥ 2026