Charalampos Simopoulos
12.06.2026 16:14:56

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε.

Ταχ. Δ/νση :Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας :106 77, Αθήνα
Πληροφορίες :Β.Μπουρμά
Τηλέφωνο :210-3893525
E-mail :vbourma@mindev.gov.gr

Αθήνα, 12.06.2026
Αρ. Πρωτ.: 4119090

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ. στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ Δ. ΜΟΥΖΑΚΗΣ» Ανώνυμος Εταιρεία Βιομηχανίας, Εμπορίου, Μελετών και Επενδύσεων**»

Την 12.06.2026 καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6081305, το από 13.05.2026 απόσπασμα πρακτικού της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ Δ. ΜΟΥΖΑΚΗΣ» Ανώνυμος Εταιρεία Βιομηχανίας, Εμπορίου, Μελετών και Επενδύσεων» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 263901000, σύμφωνα με το οποίο αποφασίστηκε ομόφωνα από τους Μετόχους η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και με συμψηφισμό της δανειακής απαίτησης αξίας ευρώ ενός εκατομμυρίου τριακοσίων εξήντα επτά χιλιάδων επτακοσίων ογδόντα ενός και λεπτών είκοσι επτά (€1.367.781,27) που τηρεί έναντι της Εταιρείας ο Μέτοχος, Ελευθέριος-Ίων-Ερίκος Μουζάκης-Γκάγκνουμ, εκδίδοντας δύο εκατομμύρια επτακόσιες τριάντα πέντε χιλιάδες πεντακόσιες εξήντα δύο (2.735.562) νέες, κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης πενήντα λεπτών (€0,50) έκαστη.
Το υπολειπόμενο εκ της κεφαλαιοποίησης ποσό λεπτών είκοσι επτά (€0,27) θα αποδοθεί στον Μέτοχο τοις μετρητοίς.
Επίσης, εγκρίνεται η παροχή εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προκειμένου να διεκπεραιώσει όλες τις επακόλουθες απαιτούμενες ενέργειες για την κατά τα ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ενώπιον πάσας αρμόδιας Αρχής και την συνακόλουθη τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας.

Τέλος, επισυνάπτεται η από 22.04.2026 έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς τη Γενική Συνέλευση στην οποία αναφέρονται οι λόγοι που επιβάλλουν την

κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και στην οποία δικαιολογείται η τιμή των προς έκδοση νέων μετοχών.

Ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης

Σιμόπουλος Χαράλαμπος

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ Δ. ΜΟΥΖΑΚΗΣ Ανώνυμος Εταιρεία Βιομηχανίας, Εμπορίου, Μελετών και Επενδύσεων**» (εφεξής «Εταιρεία») προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 13ης Μαΐου 2026 (καθώς και κάθε τυχόν μετ' αναβολής ή επαναληπτική αυτής), σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 1 Ν. 4548/2018

Α. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η παρούσα έκθεση έχει συνταχθεί στο πλαίσιο της υποχρέωσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, όπως εκθέσει και αναλύσει στη Γενική Συνέλευση τους λόγους που επιβάλλουν την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων Μετόχων καθώς και να δικαιολογήσει την τιμή έκδοσης των νέων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 1 Ν.4548/2018, στο πλαίσιο της προτεινόμενης στην ημερησία διάταξη της από 13.05.2026 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με συμψηφισμό απαίτησης.

Ειδικότερα, με την παρούσα έκθεση, το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει το σύνολο των αναγκαίων πληροφοριών για την πλήρη ενημέρωση και κατανόηση από τους/τις Μετόχους των λόγων που διαμορφώνουν το πλαίσιο της κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης κατά νόμο, σε σχέση με την ανωτέρω αύξηση.

Β. ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΦΕΛΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει στη Γενική Συνέλευση την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μέσω συμψηφισμού υφιστάμενης δανειακής απαίτησης που τηρεί Μέτοχος έναντι της Εταιρείας. Η δανειακή απαίτηση αυτή προέρχεται από χρηματοδότηση που είχε νομίμως παρασχεθεί προς την Εταιρεία εντός του Μαρτίου και του Απριλίου 2025 και καταγράφεται στα βιβλία της Εταιρείας ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Το εν λόγω δάνειο, ύψους ευρώ ενός εκατομμυρίου πεντακοσίων χιλιάδων (€1.500.000,00) είχε συναφθεί έντοκο με ετήσιο επιτόκιο 4%, μηνιαίο επιτόκιο υπερημερίας 0,83% και διάρκεια αποπληρωμής 10 ετών.

Η εν λόγω δανειακή απαίτηση ούσα νόμιμη, υπαρκτή και απαιτητή, αποτιμήθηκε ως προς την παρούσα αξία της, σύμφωνα με τα άρ. 17 και 20 του Ν. 4548/2018, δυνάμει της από 22.04.2026 Έκθεσης Αποτίμησης των ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών, κκ Σπύρου Μήλιου και Δημητρίου Μάνου, σε ευρώ ένα εκατομμύριο τριακόσιες εξήντα επτά χιλιάδες επτακόσια ογδόντα ένα και λεπτά είκοσι επτά (€1.367.781,27).

Λαμβάνοντας υπόψιν τα ανωτέρω, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προτείνεται στο πλησιέστερο δυνατό του ισόποσου της απαίτησης, ήτοι ποσού ευρώ ένα εκατομμύριο τριακόσιες εξήντα επτά χιλιάδες επτακόσια ογδόντα ένα (€1.367.781,00) με έκδοση δύο εκατομμυρίων επτακοσίων τριάντα πέντε χιλιάδων πεντακοσίων εξήντα δύο (2.735.562) νέων, κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης πενήντα λεπτών (€0,50) έκαστη, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων Μετόχων (εφεξής «η Αύξηση»). Σημειώνεται δε ότι κατόπιν της κεφαλαιοποίησης θα παραμείνει ποσό λεπτών είκοσι επτά (€0,27) εκ της κρινόμενης απαίτησης, το οποίο θα αποδοθεί στον Μέτοχο τοις μετρητοίς.

Η Αύξηση κατά τα ανωτέρω με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων Μετόχων κρίνεται εύλογη και καθίσταται επιβεβλημένη ενόψει, μεταξύ άλλων, των κατωτέρω παρατιθέμενων λόγων:

1. Αποτελεί τη μοναδική τοκοφόρο απαίτηση έναντι της Εταιρείας

Όπως προκύπτει από τις νομίμως δημοσιευθείσες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, υφίστανται δύο ειδών υποχρεώσεις προς Μετόχους, ήτοι (α)υποχρέωση προς τον Μέτοχο Ελευθέριο-Ίωνα-Ερίκο Μουζάκη-Γκάγκνουμ (η προτεινόμενη προς συμψηφισμό) και (β)υποχρέωση προς τους Μετόχους-κληρονόμους του αείμνηστου Ελευθερίου Μουζάκη, ιδρυτή της Εταιρείας. Η τελευταία εξ αυτών των απαιτήσεων, ύψους την 31.12.2025 ευρώ δεκαέξι εκατομμύρια εκατόν είκοσι τρείς χιλιάδες διακόσια εξήντα έξι και λεπτά εβδομήντα τέσσερα (€16.123.266,74), αποτελεί άτοκη μακροπρόθεσμη υποχρέωση της Εταιρείας προερχόμενη από κεφάλαια του ίδιου του ιδρυτή.

Αντιθέτως, η έτερη απαίτηση -προτεινόμενη προς συμψηφισμό- είναι τοκοφόρος, γεγονός που δημιουργεί ετήσια επιβάρυνση για την Εταιρεία ύψους 4%. Ως εκ τούτου, η κεφαλαιοποίηση της απαίτησης αυτής αποτελεί οικονομικά ορθολογική επιλογή, αφού θα οδηγήσει σε οριστική εξάλειψη της υποχρέωσης καταβολής τόκων ή/και επιτοκίου υπερημερίας, στη μείωση των χρηματοοικονομικών εξόδων και τη βελτίωση των χρηματοοικονομικών δεικτών και της καθαρής θέσης της Εταιρείας.

Κατ' αυτόν τον τρόπο, η προτεινόμενη Αύξηση εξυπηρετεί το εταιρικό συμφέρον ενώ δεν εισάγει αυθαίρετη διάκριση μεταξύ των Μετόχων, ένεκα της προφανώς διαφορετικής φύσης των απαιτήσεων και συγκεκριμένα του γεγονότος ότι μόνο η υπό κεφαλαιοποίηση απαίτηση δημιουργεί πολλαπλασιαστικό επιβαρυντικό χρηματοοικονομικό κόστος για την Εταιρεία.

2. Αποτελεί την απλούστερη και λειτουργικά αποτελεσματικότερη λύση

Η επιλογή της κεφαλαιοποίησης αποκλειστικά της συγκεκριμένης απαίτησης, αντί της ταυτόχρονης κεφαλαιοποίησης των απαιτήσεων όλων των υφιστάμενων Μετόχων, κρίνεται ως η πλέον πρόσφορη και λειτουργική λύση υπό τις παρούσες συνθήκες. Η διαδικασία κεφαλαιοποίησης πολλαπλών απαιτήσεων από διαφορετικούς πιστωτές θα συνεπαγόταν σημαντικά αυξημένη οργανωτική και διαδικαστική πολυπλοκότητα, καθώς θα απαιτούσε το συντονισμό και την ταυτόχρονη συμμετοχή όλων των δικαιούχων απαιτήσεων, ενώ ταυτόχρονα η Εταιρεία θα επιβαρυνόταν με την απόδοση των τοκοφόρων δόσεων αποπληρωμής της δανειακής απαίτησης.

Στην προκειμένη περίπτωση, το ζήτημα καθίσταται περισσότερο σύνθετο δεδομένου ότι η σύνθεση των δικαιούχων Μετόχων-κληρονόμων έχει μεταβληθεί σε σχέση με το παρελθόν, καθώς δύο εκ των αρχικών Μετόχων-κληρονόμων έχουν αποβιώσει και στη θέση τους έχουν υπεισέλθει περισσότεροι κληρονόμοι. Ως εκ τούτου, ο αριθμός των δικαιούχων έχει αυξηθεί, οι σύνθετες κληρονομικές δομές έχουν πολλαπλασιαστεί και τα εξ αυτών εγειρόμενα νομικά ζητήματα ενδεχομένως θα δυσχέραιναν την προεξόφληση της δυνατότητας κεφαλαιοποίησης μέρους των δικαιούχων κάτι που ενδέχεται να μη συνάδει με τη βούληση ή τη χρηματοοικονομική στρατηγική όλων των ενδιαφερομένων.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω, η επιλογή της στοχευμένης κεφαλαιοποίησης της συγκεκριμένης απαίτησης κρίνεται ότι εξυπηρετεί καλύτερα την ανάγκη για μία ταχεία, απλουστευμένη και διοικητικά λιγότερο επιβαρυντική διαδικασία ενίσχυσης της κεφαλαιακής βάσης της Εταιρείας.

Γ. ΤΙΜΗ ΕΚΔΟΣΗΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Η τιμή έκδοσης των νέων μετοχών προτείνεται σε λεπτά πενήντα (€0,50) για κάθε μία. Η τιμή αυτή ταυτίζεται με την ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας κάτι που συμβάλλει στη διατήρηση της αναλογικότητας μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών και του κεφαλαίου, προστατεύοντας τους υφιστάμενους Μετόχους από αδικαιολόγητη απομείωση των συμμετοχών τους, ενώ παράλληλα αποφεύγεται η δημιουργία υπεραξίας ή υπερτίμησης της απαίτησης.

Αθήνα, 22 Απριλίου 2026

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛ. Δ. ΜΟΥΖΑΚΗΣ ΑΕΒΕΜΕ»