



Τεχνολογικό Εκπαιδευτικό Ίδρυμα Κρήτης

Σχολή Διοίκησης και Οικονομίας

Τμήμα Διοίκησης Επιχειρήσεων

Πτυχιακή Εργασία

«Τρόποι μετασχηματισμού Α.Ε»

Σπουδαστές: Μιχελάκης Γεώργιος Α.Μ :2778

Κοτσαρίδης Κωνσταντίνος Α.Μ :2069

Επόπτης : κα Μπίμπα Εμμανουέλα

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2011

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Κεφάλαιο 1: ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ Α.Ε.	σελ. 5
1.1 Ορισμός, έννοια και χαρακτηριστικά της Α.Ε.	σελ. 5
1.2 Ιστορική προέλευση Α.Ε	σελ. 7
1.3 Βασικές Νομικές Διατάξεις για τις Α.Ε	σελ. 7
1.4 Οικονομική σημασία των Α.Ε	σελ. 8
Κεφάλαιο 2: ΙΔΡΥΣΗ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΤΗΣ Α.Ε.	σελ. 9
2.1 Προϋποθέσεις ίδρυσης Α.Ε	σελ. 9
2.2 Επωνυμία, Σκοπός, Διάρκεια, Μετοχές, Μετοχικό Κεφάλαιο της Α.Ε.	σελ. 10
2.3 Σύσταση της Α.Ε.	σελ. 20
2.4 Δημοσιότητα της Α.Ε.	σελ. 23
2.5 Ακυρότητα της Α.Ε.	σελ. 24
2.6 Καταστατικό	σελ. 25
Κεφάλαιο 3: ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	
ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ – ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ	σελ. 27
3.1 Γενικά	σελ. 27
3.2 Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα μετατροπών και συγχωνεύσεων	σελ. 32
3.3 Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου 1%	σελ. 34
3.4 Δυνατοί τρόποι μετατροπής και συγχωνεύσεως σε Ε.Π.Ε. και Α.Ε.	σελ. 36

<i>3.5 Διαφορές μεταξύ του Ν.2166/1993 και του Ν.Δ. 1297/1972 (ισχύ μέχρι 31.12.11)</i>	<i>σελ. 40</i>
Κεφάλαιο 4: ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ ΣΕ Α.Ε	<i>σελ. 44</i>
<i>4.1 Μετασχηματισμός Ατομικής Επιχείρησης σε Α.Ε.</i>	<i>σελ. 44</i>
<i>4.2 Μετασχηματισμός Προσωπικών Εταιρειών σε Α.Ε.</i>	<i>σελ. 47</i>
<i>4.3 Μετασχηματισμός Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.</i>	<i>σελ. 48</i>
Κεφάλαιο 5: ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ ΑΠΟ Α.Ε.	<i>σελ. 51</i>
<i>5.1 Μετασχηματισμός Α.Ε. σε Προσωπική Εταιρεία</i>	<i>σελ. 51</i>
<i>5.2 Μετασχηματισμός Α.Ε. σε Ε.Π.Ε.</i>	<i>σελ. 52</i>
Κεφάλαιο 6: ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	<i>σελ. 55</i>
<i>6.1 Συγχώνευση επιχειρήσεων προς δημιουργία Α.Ε.</i>	<i>σελ.55</i>

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Στόχος της παρούσης πτυχιακής εργασίας είναι να αναφερθεί στους τρόπους με τους οποίους μπορεί να μετασχηματιστεί μία Α.Ε. Για τους μετασχηματισμούς επιχειρήσεων χρησιμοποιούνται συγκεκριμένοι νόμοι, για τους οποίους η εκάστοτε ενδιαφερόμενη Α.Ε πρέπει να πληροί τις απαιτούμενες, γι' αυτούς, προϋποθέσεις.

Αρχικά, αναφέρεται στα γενικά χαρακτηριστικά των Α.Ε , ώστε να γίνει σαφής ο όρος «Α.Ε» και ειδικότερα να γίνουν κατανοητές οι διαδικασίες που απαιτούνται για να επέλθει η ίδρυση , σύσταση και λειτουργία μιας Α.Ε . Έπειτα , αναλύονται έννοιες περί μετατροπής και συγχωνεύσεως, στις αντίστοιχες περιπτώσεις τους , καθώς και στα πλεονεκτήματα – μειονεκτήματα που επέρχονται από αυτές. Ακόμη, αναφέρεται στους νόμους με τους οποίους είναι δυνατοί οι τρόποι μετασχηματισμού καθώς και στις διαφορές που υπάρχουν μεταξύ τους. Επιπλέον, γίνεται αναφορά και για το Φόρο Συγκέντρωσης Κεφαλαίου.

Στη συνέχεια, εμβαθύνετε στις περιπτώσεις μετατροπών και συγχωνεύσεων, δηλαδή με ποιά διαδικασία ακολουθείται καθώς και από ποιο νόμο προβλέπεται η κάθε μία από αυτές.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ Α.Ε.

1.1 Ορισμός, έννοια και χαρακτηριστικά της Α.Ε.

Η ανώνυμη εταιρεία αποτελεί τον πιο ξεκαθαρισμένο, τον πιο τέλεια νομοθετημένο και κατά το δυνατό οργανωμένο τύπο επιχειρηματικής μονάδας.

Η Α.Ε είναι η κατ' εξοχήν κεφαλαιουχική εταιρεία που το κεφάλαιό της διαιρείται σε ίσα μερίδια ,τις μετοχές, και τα κυριότερα χαρακτηριστικά της είναι:

A) Η ευθύνη των μετόχων της Α.Ε. είναι περιορισμένη και φθάνει μέχρι του ποσού της εισφοράς τους. Οι μέτοχοι δεν ευθύνονται προσωπικά με την ατομική τους περιουσία για τις υποχρεώσεις της εταιρείας. Η ευθύνη τους περιορίζεται στην εκπλήρωση της υποχρέωσης που ανέλαβαν για την καταβολή της εισφοράς τους.

B) Οι αποφάσεις στην Α.Ε. παίρνονται κατά πλειοψηφία. Οι αποφάσεις για τα τρέχοντα ζητήματα και για την όλη διοίκηση και διαχείριση της εταιρικής περιουσίας είναι αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου και οι σοβαρότερες αποφάσεις (διορισμός διοικητικού συμβουλίου, αύξηση κεφαλαίου, αλλαγή σκοπού, διάλυση εταιρείας κ.α.) είναι αρμοδιότητα της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων.

Στη Γενική Συνέλευση έχουν δικαίωμα να παραστούν και να ψηφίσουν όλοι οι μέτοχοι. Στην Α.Ε. η πλειοψηφία είναι πανίσχυρη και αποφασίζει για κάθε ζήτημα, έτσι αυτό εξασφαλίζει την σταθερότητα διοικήσεως και απόλυτη ευχέρεια χειρισμών στη λειτουργία της.

Γ) Το κεφάλαιο της Α.Ε. διαιρείται σε ίσα μερίδια, που ενσωματώνονται σε έγγραφα, τις μετοχές. Οι μετοχές είναι αξιόγραφα, που μεταβιβάζονται εύκολα.

Δ) Για τη σύσταση της Α.Ε. απαιτούνται αυστηροί όροι δημοσιότητας, συμβολαιογραφικό έγγραφο, έγκριση της εποπτεύουσας αρχής και δημοσίευση του καταστατικού της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αλλά και σ' ολόκληρη την διάρκεια της ζωής της, η δημοσιότητα είναι απαραίτητη (δημοσίευση σε εφημερίδες του ετήσιου Ισολογισμού της, τις ανακοινώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της, τυχόν μεταβολή έδρας κ.α.).

Ε) Η Διάρκεια της Α.Ε. ορίζεται μακρά (συνήθως 50 έτη). Καταγγελία της Α.Ε. πριν απ' την λήξη της δεν επιτρέπεται, επιτρέπεται όμως η λύση της Α.Ε. με απόφαση της πλειοψηφίας των μετόχων της στην Γενική Συνέλευση.

Στ) Η Α.Ε. λόγω της σοβαρότητας της (μεγάλα κεφάλαια, πλήρες λογιστήριο, δημοσιότητα κλπ.) παρέχει πλεονεκτήματα, που καμία άλλη μορφή επιχειρήσεως δεν μπορεί να εξασφαλίσει. Στις αρχές, τις τράπεζες και στην αγορά γενικώς αντιμετωπίζεται με μεγαλύτερη εμπιστοσύνη.

Σε αυτό συντελεί και ο εύκολος τρόπος μεταβιβάσεως των μετοχών, που μπορούν να δοθούν ως ενέχυρο για την εξασφάλιση μιας συναλλαγής ή και να μεταβιβασθούν για να επιτευχθεί η είσοδος νέων προσώπων στην εταιρεία. Επίσης στο Χρηματιστήριο Αξιών γίνονται δεκτές μόνο Α.Ε.

1.2 Ιστορική προέλευση Α.Ε

Ο θεσμός της ΑΕ αναπτύχθηκε κυρίως στην εποχή της αποικιοκρατίας. Συγκροτήθηκαν τότε μεγάλοι οικονομικοί οργανισμοί που διέφυγαν στις δημόσιες εγγραφές, για να συγκεντρώσουν κεφάλαια απαραίτητα για την πραγματοποίηση των σκοπών τους. Ο παλαιότερος από αυτούς μπορεί να χαρακτηριστεί σαν η πρώτη Ανώνυμη εταιρεία. Ήταν η ολλανδική εταιρεία Ανατολικών Ινδιών(1602). Η ανώνυμη εταιρεία με τη σημερινή της μορφή διαμορφώθηκε πρώτα στη Γαλλία. Στην Ελλάδα ο θεσμός της ανώνυμης εταιρείας εισήχθη με την εισαγωγή του γαλλικού εμπορικού κώδικα. Το βασικότερο όμως νομοθέτημα που ρυθμίζει την ανώνυμη εταιρεία είναι ο Νόμος 2190/1920 «Περί ανωνύμων εταιρειών».

1.3 Βασικές Νομικές Διατάξεις για τις Α.Ε

Τις πρώτες νομικές διατάξεις για τις Α.Ε περιέλαβε ο εμπορικός νόμος. Ο βασικός νόμος που ρυθμίζει την Α.Ε είναι ο ν. 2190/1920. Τις σημαντικότερες τροποποιήσεις στον ν. 2190 επέφερε το νομοθετικό διάταγμα 4237/62 «περί τροποποιήσεων και συμπληρώσεων του ν. 2190/1920 και άλλων τινών διατάξεων». Αργότερα το β.δ. 174/63 κωδικοποίησε σε ενιαίο κείμενο τις διατάξεις του ν. 2190/20 και του ν.δ. 4237/62. Το διάταγμα αυτό υπέστη σοβαρές τροποποιήσεις από το α.ν. 148/67 «περί μέτρων προς ενίσχυση της κεφαλαιαγοράς», που στη συνέχεια τροποποιήθηκε από άλλα νομοθετήματα, όπως το δ. 34/68 και το ν.δ. 1314/72.

Με το Π.409/86 και 498/87 έγινε προσαρμογή του ελληνικού δικαίου προς τις κοινοτικές οδηγίες. Το άρθρο 31 του Π.490/86 που αντικατέστησε το άρθρο 42γ του κωδικοποιημένου νόμου 2190/20 επέβαλλε στις Α.Ε να συντάσσουν από το έτος 1987 τον ισολογισμό τους σύμφωνα με το υπόδειγμα του Ε.Γ.Α.Σ, ενώ με το άρθρο 7 του ν. 1882/90 να εφαρμόσουν πλήρως το Ε.Γ.Α.Σ.

Βέβαια αφού η μορφή της ΑΕ είναι κυρίαρχη μορφή εταιρικής επιχείρησης, στην επιχειρηματική δράση εξελίσσεται διαρκώς. Αυτό έχει σαν συνέπεια την εμφάνιση νέων δεδομένων που για την προσαρμογή τους σ' αυτά εκδίδονται νέες νομικές διατάξεις που αφορούν τη δομή και τη λειτουργία των ΑΕ. Γι' αυτό επιβάλλεται και νέα κωδικοποίηση των διατάξεων που στο μεταξύ έχουν εκδοθεί για τις ΑΕ για να εμφανίζεται ενιαία το δίκαιο των ΑΕ.

1.4 Οικονομική σημασία των Α.Ε

Η ανώνυμη εταιρεία έχει μεγάλη σημασία για την εθνική οικονομία. Η διαίρεση του κεφαλαίου της σε πολλά μερίδια μικρής αξίας, των οποίων η κτήση δεν συνεπάγεται για τους μετόχους καμία άλλη υποχρέωση εκτός από την καταβολή της εισφοράς τους, διευκολύνει τη συμμετοχή σ' αυτή ικανού αριθμού προσώπων για τη συγκέντρωση μεγάλων κεφαλαίων που μπορεί να χρησιμοποιηθούν σε παραγωγικές επενδύσεις. Η εταιρική μορφή της ανώνυμης εταιρείας αρμόζει κυρίως στις μεγάλες επιχειρήσεις, χωρίς να αποκλείεται η περίπτωση να προσλάβουν τη μορφή μεσαίες ή ακόμα και μικρές επιχειρήσεις.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

ΙΔΡΥΣΗ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΤΗΣ Α.Ε.

2.1 Προϋποθέσεις ίδρυσης Α.Ε

Για την ίδρυση ανώνυμης εταιρείας πρέπει να συμπράξουν δύο τουλάχιστον μέρη ή κατά την έκφραση του νόμου το κεφάλαιο αυτής πρέπει να αναληφθεί από δύο τουλάχιστον ιδρυτές (άρθρο 8, Κ.Ν 2190/20). Η αναλογία συμμετοχής των ιδρυτών δεν ορίζεται.

Τα ιδρυτικά μέλη της ανώνυμης εταιρείας μπορεί να είναι φυσικά ή νομικά πρόσωπα. Τα φυσικά πρόσωπα πρέπει να έχουν συμπληρώσει το δέκατο όγδοο (18ο) έτος της ηλικίας τους (σύμφωνα με το άρθρο 127 του Αστικού Κώδικα, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 3 του Ν. 1329/83). Συμμετοχή ανηλίκου στην ίδρυση ανώνυμης εταιρείας επιτρέπεται μόνο κατόπιν δικαστικής άδειας.

Κατώτερο όριο για την ίδρυση Ανώνυμης Εταιρείας είναι τα πενήντα οχτώ χιλιάδες ευρώ και εξακόσια ενενήντα τέσσερα λεπτά (58.694 €), (άρθρο 8, παρ. 2 Κ.Ν 2190/20, όπως αντικαταστάθηκε από το άρθρο 11 παρ. 1 του Ν. 2579/98), ενώ υπάρχουν περιπτώσεις που ο νόμος απαιτεί πολύ μεγαλύτερο ποσό κεφαλαίου.

Π.χ. οι προερχόμενες από συγχώνευση ή μετατροπή κατά τις διατάξεις του Ν.. 1297/72 και του Ν. 2166/93 ανώνυμες εταιρείες πρέπει να έχουν ελάχιστο ύψος μετοχικού κεφαλαίου 293.470,29€ Σύμφωνα με το Ν.2842/00, το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο για την ίδρυση Α.Ε. από 1/1/2002 ορίζεται στα 60.000 €. Για τις ήδη υπάρχουσες εταιρείες προβλέπεται η δυνατότητα να συνεχίσουν να λειτουργούν με 2.5% χαμηλότερο κεφάλαιο (δηλ. 58.500 €).

2.2 Επωνυμία, Σκοπός, Διάρκεια, Μετοχές, Μετοχικό Κεφάλαιο της Α.Ε.

2.2.1.Επωνυμία της Α.Ε.

Η επωνυμία λαμβάνεται υποχρεωτικά από το αντικείμενο εργασιών που ασκεί η εταιρεία, εκτός αν ο σκοπός της περιλαμβάνει πολλά αντικείμενα, οπότε στην περίπτωση αυτή η επωνυμία μπορεί να λαμβάνεται απ' τα κυριότερα από αυτά. Η επωνυμία πρέπει να περιέχει και τις λέξεις «Ανώνυμη Εταιρεία», ενώ παράλληλα μπορεί να περιέχει το ονοματεπώνυμο του Ιδρυτού ή Ιδρυτών, ή άλλου φυσικού προσώπου ή την επωνυμία Εμπορικής Εταιρείας και δεν επιτρέπεται να συγχέεται με άλλη επωνυμία. Όταν η επωνυμία αφορά τραπεζική Α.Ε. ο νόμος προβλέπει ότι η επωνυμία αυτής πρέπει να εγκριθεί από το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας. Το Νομικό Συμβούλιο του Κράτους με την υπ' αριθμό. 202/1972 απόφασή του δέχτηκε ότι απαγορεύεται ρητώς να αναφέρεται στην επωνυμία η λέξη «Εθνική» ή «Εθνικός».

Σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 5 του Κ.Ν. 2190/20 η διεύρυνση του σκοπού της εταιρείας δεν συνεπάγεται και την υποχρεωτική μεταβολή της εταιρικής επωνυμίας, με την οποία η εταιρεία είναι γνωστή στις συναλλαγές. Ενώ με την παράγραφο 6 του ίδιου άρθρου η εταιρεία για τις διεθνείς συναλλαγές της μπορεί να εκφράσει την επωνυμία και σε ξένη γλώσσα σε πιστή μετάφραση ή με λατινικά στοιχεία, πράγμα που μέχρι σήμερα δεν ήταν δυνατό να γίνει.

Η μεταβολή της επωνυμίας της Α.Ε. επιτρέπεται, αλλά απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, που λαμβάνεται με συνήθη απαρτία και πλειοψηφία. Επίσης χρειάζεται εγκριτική απόφαση του νομάρχη και δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

2.2.2. Εμπορική ιδιότητα της Α.Ε.

Η Ανώνυμη Εταιρεία είναι εμπορική και αν ακόμα ο σκοπός αυτής δεν είναι εμπορική επιχείρηση (άρθρο 1 Κ.Ν. 2190/20). Συνεπώς η Α.Ε. είναι «έμποροι» από το νόμο, κατά το αντικειμενικό κριτήριο.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, από μόνη την ιδιότητά τους αυτή, δεν καθίστανται έμποροι (γιατί ενεργούν ως εκπρόσωποι και για λογαριασμό της εταιρείας), εκτός αν διενεργήσουν εμπορικές πράξεις για δικό τους λογαριασμό.

Επίσης, και ο μέτοχος της Α.Ε., από μόνη την ιδιότητά του αυτή, δεν είναι έμπορος, εκτός αν κατέχει το σύνολο ή το μεγαλύτερο μέρος των μετοχών της.

2.2.3. Έδρα της Α.Ε.

Έδρα της εταιρείας ορίζεται ένας Δήμος ή μια κοινότητα της Ελληνικής επικράτειας που θα εγκατασταθεί η εταιρεία και όχι συνοικία ή δρόμος. Η έδρα της Α.Ε. είναι ουσιαστικό στοιχείο αυτής διότι:

Α) Από την έδρα της προσδιορίζεται η εθνικότητά της και η ικανότητά της ρυθμίζεται από το δίκαιο της έδρας.

Β) Από την έδρα επίσης προσδιορίζεται η δικαιοδοσία της.

Γ) Η έδρα της Α.Ε. είναι ο τόπος της υποχρεωτικής συγκλήσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων. Πάρα πολύ σπάνια επιτρέπεται να συνέρχεται η Γενική Συνέλευση σε άλλο τόπο.

Επίσης η έδρα είναι και τόπος συγκλήσεως των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου. Όσον αφορά την Μεταφορά της έδρας της ανώνυμης εταιρείας σε άλλο δήμο ή κοινότητα της Ελληνικής Επικράτειας, επιτρέπεται αλλά απαιτείται απόφαση της

Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, που λαμβάνεται συνήθη απαρτία και πλειοψηφία, επίσης χρειάζεται και τροποποίηση του καταστατικού.

Για την μεταφορά της έδρας όμως, εκτός Ελλάδος απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως με ενισχυμένη απαρτία και πλειοψηφία, επειδή επέρχεται μεταβολή της εθνικότητας.

2.2.4. Διάρκεια της Α.Ε.

Από τον νόμο ορίζεται στο καταστατικό της Α.Ε. να υπάρχει η διάρκεια αυτής. Ο νόμος δεν προβλέπει κατώτατο ή ανώτατο όριο διάρκειας της ζωής της Α.Ε., αλλά στην πράξη συνηθίζεται να τίθεται μια σχετικώς μακρά χρονική περίοδος (20-50 έτη). Α.Ε. με αόριστη διάρκεια δεν γίνεται δεκτή. Παράταση διάρκειας της Α.Ε. μπορεί να αποφασίσει μόνο η Γενική Συνέλευση των μετόχων με εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία, χρειάζεται ακόμα η τροποποίηση καταστατικού, την έγκριση του νομάρχη και δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Η απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως για παράταση της διάρκειας της Α.Ε. πρέπει να παρθεί πριν τη λήξη της διάρκειας αυτής. Αν αυτό δεν γίνει και παρέλθει η ημερομηνία λήξεως της διάρκειας της Α.Ε. τότε η Α.Ε. εισέρχεται στο στάδιο της εκκαθάρισης απ' το οποίο μπορεί να εξέλθει πλέον με την διαδικασία της αναβιώσεως.

2.2.5. Σκοπός της Α.Ε.

Για να προσδιοριστεί ο σκοπός της Α.Ε. θα πρέπει να υπάρχει περιληπτική περιγραφή των κυρίων και παρεπόμενων δραστηριοτήτων με τις οποίες θα πρόκειται να ασχοληθεί η Α.Ε. Επίσης από τον νόμο απαιτείται συσχετισμός επωνυμίας και σκοπού. Ο σκοπός της Α.Ε. μπορεί να είναι ευρύς ή να περιλαμβάνει περισσότερα από ένα αντικείμενα, αλλά δεν μπορεί να είναι τελείως γενικός και αόριστος. Η μεταβολή του σκοπού της Α.Ε. συνιστά τροποποίηση του καταστατικού και η σχετική απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων πρέπει να ληφθεί με την αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

2.2.6. Μετοχικό Κεφάλαιο Α.Ε.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Α.Ε. είναι μια αφηρημένη και σταθερή μαθηματική ποσότητα η οποία αναγράφεται στο καταστατικό και αντιστοιχεί στην αξία των εισφορών των μετόχων.

Προσδιορίζεται αν πολλαπλασιάσουμε τον αριθμό των μετοχών επί την ονομαστική αξία. Όταν τις μετοχές αναλάβουν πρόσωπα τα οποία υπόσχονται να καταβάλλουν την αξία τους λέγεται κάλυψη του Μετοχικού Κεφαλαίου και όταν εκπληρώσουν την υποχρέωσή τους είναι η καταβολή. Η κάλυψη του Μετοχικού Κεφαλαίου διακρίνεται σε ιδιωτική και δημόσια.

Α) Ιδιωτική κάλυψη του Μετοχικού Κεφαλαίου έχουμε όταν οι ιδρυτές αναλάβουν τις μετοχές.

B) Δημόσια κάλυψη έχουμε όταν και πρόσωπα τρίτα εκτός από τους ιδρυτές αναλάβουν μετοχές. Η κάλυψη πραγματοποιείται με δημόσια εγγραφή μέσω Τραπεζών ή άλλων Οργανισμών. Η πρόσκληση του κοινού γίνεται με δημοσίευση, οπότε οι ενδιαφερόμενοι εγγράφονται να αναλάβουν έναν αριθμό μετοχών με την υποχρέωση να καταβάλλουν την αξία των αναληφθέντων μετοχών που αποτελεί ένα μέρος του Μετοχικού Κεφαλαίου. Οι Τράπεζες, οι Οργανισμοί που ανέλαβαν αυτή την εργασία παίρνουν μια αμοιβή που λέγεται προμήθεια.

Η Α.Ε. της οποίας η κάλυψη του Μετοχικού Κεφαλαίου έγινε με δημόσια εγγραφή είναι υποχρεωμένη σ' ένα χρόνο να ζητήσει την εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών.

Οι εισφορές για το σχηματισμό του Μετοχικού Κεφαλαίου μπορεί να είναι χρήμα, υλικά και ύλα αγαθά, απαιτήσεις κλπ. Η αξία των υλικών και ύλων αγαθών και απαιτήσεων καθορίζεται με απόφαση της επιτροπής του άρθρου 9 του Νόμου 2190/20 η οποία υποβάλλεται σε δημοσιότητα.

Το κατώτερο όριο του Μετοχικού Κεφαλαίου για τις Α.Ε. ορίζεται σε 60.000 € ολοσχερώς καταβεβλημένο ανεξάρτητα με ποιον τρόπο έγινε η κάλυψή του, δηλαδή απ' τους ίδιους τους ιδρυτές ή με δημόσια εγγραφή.

Η καταβολή του Μετοχικού Κεφαλαίου μπορεί να γίνει είτε εφάπαξ ή με δόσεις. Η καταβολή με δόσεις υπόκειται σε κατά νόμο περιορισμούς ώστε να περιοριστούν οι κίνδυνοι που μπορεί να δημιουργήσει η τμηματική καταβολή. Οι περιορισμοί αυτοί είναι:

A) Ο χρόνος για την Ολοκληρωτική καταβολή του κεφαλαίου δεν μπορεί να υπερβεί τα δέκα χρόνια.

B) Το κατώτερο όριο κεφαλαίου που καθορίζεται απ' τον νόμο πρέπει να καταβληθεί ολοσχερώς κατά τη σύσταση της εταιρείας με την άμεση δόση.

Γ) Η άμεση καταβολή κεφαλαίου δεν μπορεί να είναι κατώτερη απ' το 1/4 του Μετοχικού κεφαλαίου δηλαδή το 1/4 της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

Δ) Αν η έκδοση των μετοχών γίνεται πάνω απ' το άρτιο δηλαδή πάνω απ' την ονομαστική της αξία η διαφορά αυτή υπέρ το άρτιο καταβάλλεται ολόκληρη εφάπαξ κατά την αρχική καταβολή (άμεση δόση).

Ε) Οι μετοχές παραμένουν ονομαστικές μέχρι την ολοκληρωτική εξόφλησή τους.

Στ) Σε περίπτωση μεταβιβάσεως μετοχής που δεν πληρώθηκε ολοκληρωτικά, ο αρχικός κάτοχος ευθύνεται αλληλεγγύως με τον νέο κύριο για το οφειλόμενο τμήμα της μετοχής, μέχρι μια διετία απ' την μεταβίβαση.

2.2.7. Μετοχές (Γενικά)

Το Μετοχικό Κεφάλαιο κάθε Α.Ε. ενσωματώνεται σε τίτλους ελεύθερα μεταβιβάσιμους, οι οποίοι ονομάζονται μετοχές. Η απόκτηση μιας μετοχής δίδει στον ιδιοκτήτη της την ιδιότητα του μετόχου όπου απορρέουν όλα τα δικαιώματα και υποχρεώσεις αυτού απέναντι στην εταιρεία. Τα βασικότερα δικαιώματα του μετόχου είναι:

α) Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη

β) Δικαίωμα συμμετοχής στο τελικό προϊόν εκκαθάρισης

γ) Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στην Γενική Συνέλευση της εταιρείας.

Όλα τα δικαιώματα ασκούνται από τον μέτοχο με βάση το ποσοστό του Μετοχικού Κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν οι μετοχές του. Η ονομαστική αξία κάθε μετοχής δεν μπορεί να είναι μικρότερη από το ποσό των τριάντα λεπτών (0,30) ευρώ και το ανώτατο όριο αυτής το ποσό των εκατό (100) ευρώ.

Οι μετοχές εκδίδονται στο άρτιο δηλαδή στην ονομαστική τους αξία και διατίθενται ή στο άρτιο ή υπέρ το άρτιο δηλαδή πάνω από την ονομαστική τους αξία. Απαγορεύεται η διάθεση των μετοχών υπό το άρτιο δηλαδή σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής της αξίας.

2.2.7 α) Διάκριση Μετοχών

Οι μετοχές διακρίνονται τόσο από τον τρόπο εκδόσεώς τους όσο και για τα δικαιώματα που παραχωρούν στους κατόχους τους. Έτσι οι μετοχές διακρίνονται σε:

i) Ονομαστικές Μετοχές

Ονομαστικές Μετοχές είναι εκείνες οι οποίες αναφέρουν το όνομα του μετόχου, το οποίο καταγράφεται επίσης και στο ανάλογο βιβλίο μετόχων της Εταιρείας. Ονομαστικές μετοχές εκδίδονται και στην περίπτωση που το κεφάλαιο της Α.Ε. καταβάλλεται σε δόσεις. Σε περίπτωση μεταβίβασης των ονομαστικών μετοχών πρέπει:

A) Να γίνει ανάλογη εγγραφή στο βιβλίο των μετόχων με την χρονολογία μεταβίβασεως και θα υπογράφεται τόσο από τον πωλητή όσο και απ' τον αγοραστή.

B) Οι μετοχές που μεταβιβάζονται ή θα αντικατασταθούν από νέους τίτλους ή θα σημειωθούν στους παλιούς τίτλους τα στοιχεία του πωλητή και του αγοραστή.

ii) Ανώνυμες Μετοχές

Ανώνυμες μετοχές στον κομιστή, είναι εκείνες στις οποίες δεν αναφέρεται το όνομα του δικαιούχου και μεταβιβάζονται όπως κάθε κινητό πράγμα.

iii) Προνομιούχες Μετοχές

Είναι οι μετοχές όπου ο νόμος δίνει τα περισσότερα προνόμια. Τα προνόμια που παρέχει ο νόμος σ' αυτές τις μετοχές είναι των κοινών:

α) Λήψη πρώτου μερίσματος πριν από τις κοινές μετοχές, ακόμα και σε χρήσεις που δεν διανέμεται μέρισμα.

β) Προνομιακή απόδοση του προϊόντος εκκαθάρισης. Οι προνομιούχες μετοχές εκδίδονται με δικαίωμα ψήφου ή και χωρίς δικαίωμα ψήφου. Οι προνομιούχες μετοχές με δικαίωμα ψήφου μπορεί να εκδοθούν και σαν μετατρέψιμες και σε κοινές μετοχές, οπότε ορίζεται και ο χρόνος μετατροπής. Το δικαίωμα μετατροπής ασκείται από τον ίδιο τον προνομιούχο μέτοχο με ατομική του δήλωση.

Οι προνομιούχες μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου έχουν ίδια προνόμια με τις μετοχές μετά ψήφου, αλλά έχουν τα εξής μειονεκτήματα:

- είναι μη αναστρέψιμες και
- δεν έχουν δικαίωμα ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις της εταιρείας.

iv) Μετοχές Επικαρπίας

Οι μετοχές επικαρπίας εκδίδονται στην περίπτωση που το κεφάλαιο της εταιρείας αποσβεσθεί, με την απόδοση της ονομαστικής αξίας της μετοχής στους μετόχους. Στον κάτοχο της μετοχής που αποσβέστηκε δίνεται άλλη μετοχή που ονομάζεται μετοχή επικαρπίας.

Ο κάτοχος της μετοχής επικαρπίας έχει όλα τα δικαιώματα του μετόχου. Δεν έχει όμως δικαίωμα στην απόληψη του πρώτου μερίσματος και δεν δικαιούται να μετέχει στην διανομή του κεφαλαίου, σε περίπτωση εκκαθάρισης παρά μόνο όταν ικανοποιηθούν οι δανειστές της Εταιρείας και οι άλλοι μέτοχοι που δεν έχουν λάβει μετοχές επικαρπίας.

2.2.7 β) Αξία Μετοχών

Κάθε μετοχή χαρακτηρίζεται από την ονομαστική της αξία, την τιμή εκδόσεως, την εσωτερική της αξία, την πραγματική της αξία και την χρηματιστηριακή της αξία.

i) Ονομαστική αξία

Ονομαστική αξία κάθε μετοχής είναι αυτή που αναγράφεται πάνω στον τίτλο και ισούται με το πηλίκο της διαίρεσης του μετοχικού κεφαλαίου δια του αριθμού των μετοχών. Η ονομαστική αξία της μετοχής δεν μπορεί να είναι μικρότερη από 0,30 λεπτά και μεγαλύτερη από 100 €.

ii) Τιμή εκδόσεως

Τιμή εκδόσεως είναι η τιμή διάθεσης των μετοχών, όταν αυτές για πρώτη φορά γίνονται αντικείμενο συναλλαγής δηλαδή κατά την σύσταση ή την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου. Η Ελληνική Νομοθεσία απαγορεύει την έκδοση - διάθεση μετοχών σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής αξίας. Επομένως η τιμή εκδόσεως της μετοχής είναι ίση με την ονομαστική αξία ή μεγαλύτερη αυτής.

iii) Εσωτερική (λογιστική) αξία της Μετοχής

Είναι εκείνη η οποία προκύπτει από την διαίρεση της συνολικής καθαρής θέσης της εταιρείας δια του αριθμού των μετοχών.

Μετ. Κεφ. + Αποθ. + Κέρδη εις νέο – ζημίες = Εσωτ. Αξία Αριθμός Μετοχών

iv) Πραγματική ή (τρέχουσα) Αξία της Μετοχής

Είναι αυτή που προκύπτει από την διαίρεση της πραγματικής καθαρής θέσης της εταιρείας δια τον αριθμό των μετοχών. Η πραγματική καθαρή θέση προκύπτει αφού αποτιμηθούν τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού στην τρέχουσα αξία τους.

v) Χρηματιστηριακή Αξία της Μετοχής

Είναι αυτή που διαμορφώνεται κατά την διαπραγμάτευσή της στο Χρηματιστήριο Αξιών. Θεωρητικά σε μια πολύ καλή αγορά και σε συνθήκες ισορροπίας η χρηματιστηριακή αξία θα πρέπει να συμπίπτει με την πραγματική της αξία.

2.3 Σύσταση της Α.Ε.

Για την ίδρυση Α.Ε., πρέπει να υπάρχουν δυο τουλάχιστον ιδρυτές. Τα ιδρυτικά μέλη της Α.Ε. πρέπει να έχουν συμπληρώσει το δέκατο όγδοο έτος της ηλικίας τους δηλαδή να έχουν δικαιοπρακτική ικανότητα.

Η Διαδικασία για την σύσταση μιας Ανώνυμης Εταιρείας είναι η ακόλουθη:

α) Σύσταση καταστατικού Α.Ε.

Κατ' αρχήν συντάσσεται το καταστατικό της Α.Ε. που υποχρεωτικά συντάσσεται στην δημοτική γλώσσα. Η παράσταση δικηγόρου κατά την υπογραφή του συμβολαίου συστάσεως Α.Ε. είναι υποχρεωτική.

β) Υπογραφή της ιδρυτικής πράξεως Α.Ε.

Το ιδρυτικό συμβόλαιο υπογράφεται από τα ιδρυτικά μέλη της Α.Ε. και τον συμπράττοντα δικηγόρο και συντάσσεται πάντοτε ενώπιον συμβολαιογράφου. Οι ιδρυτές μπορούν να παρίστανται και να υπογράψουν όλοι αυτοπροσώπως ή να αντιπροσωπευθούν με συμβολαιογραφικό πληρεξούσιο από άλλα πρόσωπα που θα υπογράψουν αντί γι' αυτούς.

Ένα αντίγραφο του συμβολαίου υποβάλλεται στην εποπτεύουσα αρχή (αρμόδια νομαρχία) προς έγκριση, την άδεια συστάσεως Α.Ε. την χορηγεί η εποπτεύουσα αρχή (νομάρχης), εκτός από τις Τραπεζικές και ασφαλιστικές Α.Ε., τις εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου και αμοιβαίων κεφαλαίων, τις αθλητικές Α.Ε. και τις Α.Ε. που έχουν τις μετοχές τους εισαγόμενες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η άδεια συστάσεως για όλες αυτές χορηγείται από τον Υπουργό Εμπορίου.

γ) Φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%

Μέσα σε 15 ημέρες από την καταχώρηση της πράξεως συστάσεως, μετατροπής ή συγχωνεύσεως Α.Ε. στο Μητρώο Α.Ε. της οικείας Νομαρχίας, οι ιδρυτές της εταιρείας οφείλουν να καταβάλουν στην Δ.Ο.Υ. της έδρας αυτής το φόρο συγκεντρώσεως κεφαλαίου που ανέρχεται σε ποσοστό ένα τοις εκατό (1%) στο ύψος του μετοχικού Κεφαλαίου. Το αποδεικτικό καταβολής του φόρου προσκομίζεται στην αρμόδια Υπηρεσία της οικείας νομαρχίας ή του Υπουργείου, όπου έχει υποβληθεί το καταστατικό της εταιρείας προς έγκριση.

δ) Ανταποδοτικό τέλος 1% υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού

Με το άρθρο 1 § 5 του Ν. 2837/2000 καθιερώθηκε η καταβολή ανταποδοτικού τέλους ένα τοις χιλίοις (1%) στη σύσταση και αύξηση κεφαλαίου μόνο των Α.Ε.

ε) Θεώρηση ιδρυτικού συμβολαίου από το οικείο Επιμελητήριο

Το ιδρυτικό συμβόλαιο, που περιέχει και το καταστατικό της συντεινόμενης Α.Ε., προσκομίζεται στο οικείο επιμελητήριο, το οποίο χορηγεί Βεβαίωση περί του ελέγχου της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου αυτής.

Οι συμβολαιογράφοι είναι υποχρεωμένοι να μην προβαίνουν στη σύνταξη εγγράφου συστάσεως εταιρείας και οι νομαρχίες να μην εγκρίνουν καταστατικό εάν δεν προσκομισθεί προέγκριση του οικείου επιμελητηρίου για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου αυτών.

στ) Δημοσιότητα συστάσεως Α.Ε.

Μετά την έγκριση του καταστατικού και την χορήγηση της σχετικής άδειας της λειτουργίας της Α.Ε., η αρμόδια υπηρεσία της νομαρχίας εγγράφει τη νεοϊδρυθείσα εταιρεία στο ειδικό μητρώο το οποίο τηρεί για τις ανώνυμες εταιρείες. Στην συνέχεια η

ίδια υπηρεσία της Νομαρχίας αποστέλλει για δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σχετική ανακοίνωση περί της συστάσεως της Α.Ε. και καταχώρησεως της συστατικής πράξεως στο Μητρώο Α.Ε.

ζ) Απόκτηση νομικής προσωπικότητας Α.Ε.

Με τις δυο αυτές πράξεις (καταχώρηση στο μητρώο και δημοσίευση στο Φ.Ε.Κ.) ολοκληρώνεται η διαδικασία συστάσεως της Α.Ε., ωστόσο η απόκτηση της νομικής προσωπικότητας της εταιρείας γίνεται με την καταχώρηση στο οικείο μητρώο Α.Ε. της αποφάσεως του νομάρχη με την οποία παρέχεται η άδεια συστάσεως και η έγκριση του καταστατικού.

Ανακεφαλαιώνοντας τα παραπάνω, τα απαιτούμενα έξοδα για την σύσταση μιας Α.Ε. είναι τα εξής:

- A)* Στον συμβολαιογράφο για την δημιουργία συμβολαίων για την σύσταση της Α.Ε.
- B)* Στο Εθνικό Τυπογραφείο για την δημοσίευση της ανακοινώσεως.
- Γ)* Στον δικηγόρο για την αμοιβή του για την σύνταξη του συμβολαίου συστάσεως Α.Ε.
- Δ)* Τον φόρο Συγκεντρώσεως Κεφαλαίου 1% επί του ποσού του μετοχικού κεφαλαίου.
- Ε)* Το ανταποδοτικό τέλος υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού ποσοστού ένα τοις χιλίοις (1‰) στο ύψος του κεφαλαίου.

Όσον αφορά τα έξοδα για την σύσταση της Α.Ε. με εισφορές σε είδος απαιτείται να προηγηθεί εκτίμηση της αξίας αυτών από επιτροπή. Η συγκρότηση αυτής της επιτροπής γίνεται κατόπιν αιτήσεως των ενδιαφερομένων προς την εποπτεύουσα αρχή (αρμόδια νομαρχία ή Υπουργείο Εμπορίου). Τα οδοιπορικά έξοδα και αποζημίωση των μελών της επιτροπής καθορίζονται με απόφαση του Υπουργού Εμπορίου και καταβάλλονται υποχρεωτικά από τους ενδιαφερόμενους μετά το πέρας της εκτιμήσεως.

2.4 Δημοσιότητα της Α.Ε.

Η Δημοσιότητα πραγματοποιείται:

A) Με την καταχώρηση της αποφάσεως του νομάρχη περί αδείας συστάσεως της Α.Ε. και εγκρίσεως του καταστατικού της στο Μητρώο Α.Ε., που τηρείται στην Υπηρεσία Εμπορίου της νομαρχίας της έδρας της εταιρείας.

B) Με τη δημοσίευση σχετικής ανακοινώσεως με τα στοιχεία της ιδρυθείσας Α.Ε. στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Η δημοσίευση αυτή γίνεται με ευθύνη των ενδιαφερομένων και με την διαδικασία που ορίζει ο νόμος και με την υπουργική απόφαση. Υποβάλλονται στην αρμόδια Νομαρχία έξι αντίγραφα της ανακοινώσεως συστάσεως που θα δημοσιευθεί στο Φ.Ε.Κ. Η Νομαρχία κρατά ένα αντίγραφο της ανακοινώσεως, ένα αντίγραφο κοινοποιεί στο οικείο Επιμελητήριο και τα υπόλοιπα τα παραδίδει με απόδειξη στον εκπρόσωπο της υπό σύστασης Α.Ε., ο οποίος τα προσκομίζει στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. για θεώρηση και πληρωμή του φόρου συγκεντρώσεως Κεφαλαίου 1%. Η Δ.Ο.Υ. κρατά ένα αντίγραφο και τα υπόλοιπα τα παραδίδει στον εκπρόσωπο της εταιρείας με απόδειξη για να τα προσκομίσει στο Εθνικό Τυπογραφείο προς δημοσίευση στο Φ.Ε.Κ. Το Αποδεικτικό της καταθέσεως στον Εθνικό Τυπογραφείο πρέπει να προσκομισθεί στη Νομαρχία εντός μηνός, αλλιώς διαγράφεται η νεοσύστατη εταιρεία απ' το Μητρώο Α.Ε. και όλη η διαδικασία συστάσεως αυτής ακυρώνεται.

2.5 Ακυρότητα της Α.Ε.

Η Α.Ε. κηρύσσεται άκυρη με δικαστική απόφαση μόνο εάν:

- α)** Το καταστατικό δεν περιλαμβάνει διατάξεις για την επωνυμία, το σκοπό, το ύψος και τον τρόπο καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου.
- β)** Ο σκοπός της εταιρείας είναι παράνομος ή αντίκειται στην δημόσια τάξη.
- γ)** Ο αριθμός των ιδρυτών είναι κατώτερος των δυο.
- δ)** Όλοι οι ιδρυτές, όταν υπογράφηκε η εταιρική σύμβαση δεν είχαν την ικανότητα για δικαιοπραξία.
- ε)** Το συστατικό έγγραφο δεν είναι δημόσιο (συμβολαιογραφικό).

Η Ακύρωση της εταιρείας επέρχεται με την έκδοση της τελεσίδικης δικαστικής αποφάσεως, αλλά ανατρέχει στον χρόνο της πρωτόδικης αποφάσεως. Η τελεσίδικη απόφαση καταχωρείται στο μητρώο Α.Ε. της οικείας νομαρχίας και δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

2.6 Καταστατικό

2.6.1 Περιεχόμενο του Καταστατικού

Το καταστατικό της ανώνυμης εταιρείας αποτελεί τον καταστατικό χάρτη αυτής, γιατί όχι μόνο το νομικό έγγραφο της συστάσεώς της, αλλά διαλαμβάνει και όλα τα βασικά θέματα που αφορούν στις σχέσεις των μετόχων μεταξύ τους, στη διοίκηση της εταιρείας, στις υποχρεώσεις αυτής έναντι τρίτων και του Κράτους και γενικά στη ζωή ολόκληρη, αλλά και στο θάνατο (διάλυση) αυτής. Πρόδηλη, λοιπόν η ανάγκη να είναι συνταγμένο με σαφήνεια και ακριβολογία, που να προλαβαίνει αμφιβολίες και περιπλοκές.

Το καταστατικό περιέχει τα εξής (αρ. 2 Κ. Ν. 2190/20):

- 1. Την εταιρική επωνυμία και το σκοπό της εταιρείας.*
- 2. Την έδρα της εταιρείας και τη διάρκειά της*
- 3. Το ύψος και τον τρόπο καταβολής του μετοχικού Κεφαλαίου.*
- 4. Το είδος των μετοχών, καθώς και τον αριθμό, την ονομαστική αξία τους και την έκδοσή τους.*
- 5. Τον αριθμό των μετοχών κάθε κατηγορίας, εάν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετοχών.*
- 6. Την μετατροπή ονομαστικών μετοχών σε ανώνυμες ή ανωνύμων σε ονομαστικές*
- 7. Τη σύγκληση ,τη συγκρότηση, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητες των Γενικών Συνελεύσεων.*
- 8. Τη σύγκληση, τη συγκρότηση, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου.*
- 9. Τους ελεγκτές.*
- 10. Τα δικαιώματα των μετόχων.*

11. Τον ισολογισμό και τη διάθεση κερδών.

12. Τη λύση της εταιρείας και την εκκαθάριση της περιουσίας της.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ – ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ

3.1 ΓΕΝΙΚΑ

Οι επιχειρήσεις πολλές φορές προσαρμοσμένες στα νέα οικονομικά δεδομένα και στις νέες προκλήσεις και σε συνδυασμό με τη ταχύτητα των οικονομικών συναλλαγών και την τεχνολογική εξέλιξη αναζητούν νέες μορφές λειτουργίας και ανάπτυξης μέσω της αλλαγής νομικού τύπου ή μέσω της συγχωνεύσεως με άλλες επιχειρήσεις με στόχο να ανταποκριθούν στα ζητήματα που προκύπτουν από τη σύγχρονη τεχνοοικονομική εξέλιξη.

Έτσι, σήμερα, με τη παγκοσμιοποίηση υπάρχει πλέον ο παγκόσμιος πόλεμος των συγχωνεύσεων μεγάλων εταιρειών, συνεργασιών μέσω εξαγορών ή ανταλλαγών μετοχών, απορρόφησης της μιας εταιρείας από την άλλη, με αποτέλεσμα την έντονη συγκέντρωση των επιχειρήσεων. Τα συγκεκριμένα είδη μετασχηματισμών αποτελούν σήμερα στη χώρα μας με την άνθιση των κεφαλαιαγορών καθημερινό φαινόμενο.

Βέβαια εκτός από τους οικονομικούς λόγους οι επιχειρήσεις μετατρέπονται ή μεταβάλλουν τη νομική τους μορφή και για λόγους φορολογικούς, νομικούς και άλλους. Οι φορολογικοί λόγοι αποτελούν το καταλυτικό παράγοντα στη λήψη αποφάσεων για μετασχηματισμό από τα αρμόδια όργανα των επιχειρήσεων.

Η πολιτεία έχοντας σκοπό την ενίσχυση της ιδιωτικής πρωτοβουλίας για τη δημιουργία ισχυρών οικονομικών επιχειρήσεων δημιούργησε ένα θεσμικό πλαίσιο μέσω των νομοθετημάτων που έχει σε ισχύ, δηλαδή το Ν.Δ. 1297/1972 και αφετέρου με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993, Μετατροπές και Συγχωνεύσεις Εταιρειών με τον οποίο πιο εύκολα οι επιχειρήσεις μπορούν να συγχωνευθούν ή να μετατραπούν σε

Α.Ε. ή Ε.Π.Ε. με απλό και σύντομο τρόπο, παρακάμπτοντας το πιο σύνθετο και χρονοβόρο από πλευράς διαδικασιών των μετασχηματισμών του Ν.Δ. 1297/1972 ή και των διατάξεων του Ν. 2190/1920 (άρθρα 67-89).

3.1.1 ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΩΝ

Μετατροπή σημαίνει μεταβολή της νομικής μορφής της εταιρείας χωρίς εκκαθάριση και ίδρυση νέας εταιρείας και χωρίς ανάγκη μεταβίβασης των εταιρικών αντικειμένων και των εταιρικών χρεών στην εταιρεία με τη νέα της μορφή.

Η μετατροπή αφορά μόνο ένα νομικό πρόσωπο, του οποίου ο μετασχηματισμός σε άλλου νομικού τύπου εταιρεία επέρχεται με μονομερή δικαιοπραξία.

Οι περιπτώσεις που παρουσιάζονται στη πράξη είναι οι εξής:

1. Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε προσωπική εταιρεία (Ο.Ε., Ε.Ε.)
2. Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (Ε.Π.Ε.)
3. Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε ανώνυμη εταιρεία (Α.Ε.)
4. Μετατροπή Ο.Ε. σε Ε.Ε. και το αντίθετο
5. Μετατροπή προσωπικής εταιρείας (Ο.Ε., Ε.Ε.) σε Ε.Π.Ε. (άρθρο 53 Ν.3190/55)
6. Μετατροπή προσωπικής εταιρείας (Ο.Ε., Ε.Ε.) σε ανώνυμη εταιρεία (άρθρο 67 Κ.Ν. 2190/20,όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 17 Ν. 2239/95)
7. Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία (άρθρο 67 Κ.Ν. 2190/20)
8. Μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε προσωπική εταιρεία (άρθρο 66α Κ.Ν. 2190/20, το οποίο προστέθηκε με το άρθρο 66 Ν. 3604/07)
9. Μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε Ε.Π.Ε. (άρθρο 51 Ν. 3190/55 και 66 Κ.Ν. 2190/20)

Μερικές από αυτές τις περιπτώσεις είναι πολύ συνηθισμένες στη πράξη και άλλες σπανιότερες.

Από τις παραπάνω εννιά περιπτώσεις μετατροπής μόνο για πέντε υπάρχει ρητή αναφορά και ρύθμιση με διατάξεις της περί εταιρειών νομοθεσίας. Για τις άλλες περιπτώσεις μετατροπής επιχειρήσεων σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. γίνεται αναφορά στις διατάξεις του άρθρου 1 του Ν.Δ. 1297/72 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93. Η έλλειψη ειδικών διατάξεων επί του μετασχηματισμού ορισμένων επιχειρηματικών μορφών δεν εμπόδισε τις σχετικές συναλλαγές. Στη πράξη ακολουθήθηκαν οι προβλεπόμενες από τις κείμενες διατάξεις διαδικασίες μετασχηματισμού και για τις περιπτώσεις που ο νόμος σιωπούσε Έτσι, πρόεκυψε η καταχρηστική μετατροπή (περίπτωση που δεν ρυθμίζεται από το νόμο) παράλληλα με τη γνήσια μετατροπή (που ρυθμίζεται με ειδικές διατάξεις).

Όταν γίνεται μετατροπή επιχείρησης οποιασδήποτε νομικής μορφής, υποβάλλεται το έντυπο της δήλωσης διακοπής δραστηριότητας από τη μετατρεπόμενη για να διαγραφεί ο **παλαιός Α.Φ.Μ. και συγχρόνως υποβάλλεται το έντυπο της δήλωσης έναρξης** δραστηριότητας από τη νέα για τη χορήγηση σ' αυτήν νέου Α.Φ.Μ.

3.1.2 ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΝ

Συγχώνευση είναι η οικονομική πράξη με την οποία δύο ή περισσότερες επιχειρήσεις λύονται με σκοπό το μετασχηματισμό μιας (κατά κανόνα μεγαλύτερης και ισχυρότερης) οικονομικής μονάδας. Οι λυόμενες επιχειρήσεις δεν τίθενται σε εκκαθάριση, επειδή η περιουσία τους μεταβιβάζεται στην επιχείρηση που προκύπτει από τη συγχώνευση. Η συγχώνευση αποτελεί σύμβαση μεταξύ δύο ή περισσότερων εταιρειών .

Οι περιπτώσεις συγχωνεύσεως που παρουσιάζονται στη πράξη είναι οι εξής :

1. Συγχώνευση δύο ή περισσότερων ατομικών επιχειρήσεων σε προσωπική εταιρεία (Ο.Ε.,Ε.Ε.)
2. Συγχώνευση μιας ή περισσότερων ατομικών επιχειρήσεων και μιας ή περισσότερων προσωπικών εταιρειών σε προσωπική εταιρεία. (Ο.Ε.,Ε.Ε.)
3. Συγχώνευση δύο ή περισσότερων προσωπικών εταιρειών σε προσωπική εταιρεία (Ο.Ε.,Ε.Ε.)
4. Συγχώνευση δύο ή περισσότερων ατομικών επιχειρήσεων σε Ε.Π.Ε.
5. Συγχώνευση δύο ή περισσότερων προσωπικών εταιρειών σε Ε.Π.Ε.
6. Συγχώνευση μιας ή περισσότερων ατομικών επιχειρήσεων και μιας ή περισσότερων προσωπικών εταιρειών σε Ε.Π.Ε.
7. Συγχώνευση μιας ή περισσότερων εταιρειών περιορισμένης ευθύνης και ατομικής επιχειρήσεως ή προσωπικής εταιρείας σε Ε.Π.Ε.
8. Συγχώνευση δύο ή περισσότερων εταιρειών περιορισμένης ευθύνης είτε με σύσταση νέας Ε.Π.Ε. είτε με απορρόφηση από μια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης άλλης ή άλλων εταιρειών περιορισμένης ευθύνης.
9. Συγχώνευση δύο ή περισσότερων ανώνυμων εταιρειών είτε με σύσταση νέας Α.Ε. είτε με απορρόφηση από λειτουργούσα Α.Ε. άλλης ή άλλων ανώνυμων εταιρειών.
10. Συγχώνευση μιας ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών με μια ή περισσότερες επιχειρήσεις άλλου νομικού τύπου (ατομικές, προσωπικές εταιρείες, Ε.Π.Ε. κλπ).
11. Συγχώνευση δύο ή περισσότερων επιχειρήσεων (ατομικών, προσωπικών εταιριών, Ε.Π.Ε. κλπ) ανάμεσα στις οποίες δεν περιλαμβάνεται ανώνυμη εταιρεία, με σκοπό τη δημιουργία νέας ανώνυμης εταιρείας.

Οι συγχωνεύσεις επιχειρήσεων διακρίνονται σε εκείνες που προβλέπονται και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του εμπορικού δικαίου και σε εκείνες που δεν προβλέπονται από το νόμο. Οι πρώτες καλούνται γνήσιες συγχωνεύσεις, οι δεύτερες μη γνήσιες ή καταχρηστικές.

Οι διατάξεις που αναφέρονται στη συγχώνευση εταιρειών είναι:

α) Του Ν.Δ. 1297/72 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93, που πραγματεύονται τη συγχώνευση οποιωνδήποτε εταιρικών τύπων σε Α.Ε. και Ε.Π.Ε.

β) Των άρθρων 68-80 του Κ.Ν. 2190/20, όπως αυτά τροποποιήθηκαν με το Π.Δ. 498/87, τα οποία αφορούν μόνο συγχωνεύσεις Α.Ε.

γ) Των άρθρων 54-55 του Ν. 3190/55 για τη συγχώνευση Ε.Π.Ε.

3.2 ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΤΡΟΠΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΝ

3.2.1 ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΑΠΟ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΚΑΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

- Ενίσχυση της επιχειρήσεως σε μέσα και πρόσωπα. Επιτυγχάνεται συγκέντρωση κεφαλαίου και είσοδος νέων επιχειρηματικών στελεχών στην οικονομική μονάδα.
- Δημιουργία ισχυρότερης οικονομικής μονάδας, αύξηση της πιστοληπτικής ικανότητας.
- Επίτευξη μεγαλύτερου βαθμού οργανώσεως τόσο στη παραγωγή, όσο και στη διαχείριση.
- Φορολογικά πλεονεκτήματα. Εφόσον η μετατροπή και η συγχώνευση γίνει με βάση τις διατάξεις των αναπτυξιακών νόμων (Ν.Δ. 1297/72, άρθρα 2166/93) απαλλάσσονται από : το φόρο μεταβιβάσεως περιουσιακών στοιχείων και ακινήτων, τα τέλη χαρτοσήμου και τους υπέρ τρίτων φόρους ή σύμβαση μετατροπής ή συγχωνεύσεως, το φόρο υπεραξίας και το φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίων.
- Περιορισμός της ευθύνης των ιδιοκτητών της επιχειρήσεως μέχρι του ποσού του κεφαλαίου συμμετοχής τους, εφόσον η μετατροπή ή συγχώνευση καταλήγει σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε.
- Δυνατότητα συνεχίσεως της επιχειρήσεως από άλλα πρόσωπα, σε περίπτωση θανάτου ή αποχωρήσεως ή των ιδρυτών.

3.2.2 ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΑΠΟ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΚΑΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

- Ο προσωπικός έλεγχος του επιχειρηματία πάνω στην επιχείρηση του μειώνεται γιατί όσο πιο μεγάλη είναι η οικονομική μονάδα τόσο αυξάνει και η χαλάρωση ελέγχου των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.
- Περισσότεροι έλεγχοι επί των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και μεγαλύτερη γραφειοκρατία.
- Μείωση ευελιξίας στη λήψη άτυπων και ταχύτατων αποφάσεων από τον επιχειρηματία.

3.3 ΦΟΡΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 1%

3.3.1 ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΛΛΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΦΣΚ 1%

- ❖ Οι εμπορικές εταιρείες, οι οποίες είναι οι ομόρρυθμες, οι ετερόρρυθμες,, οι ετερόρρυθμες κατά μετοχές, οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης και οι ανώνυμες.
- ❖ Οι κοινοπραξίες επιτηδευματιών και ελεύθερων επαγγελματιών
- ❖ Οι συνεταιριστικές οργανώσεις κάθε βαθμού, οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, τα λοιπά νομικά πρόσωπα, οι ενώσεις προσώπων και η κοινωνία, με την προϋπόθεση ότι ο επιδιωκόμενος σκοπός από τα πρόσωπα αυτά είναι κερδοσκοπικός.
- ❖ Τα υποκαταστήματα των αλλοδαπών που εγκαθίστανται στην Ελλάδα.

3.3.2 ΠΡΑΞΕΙΣ ΠΟΥ ΥΠΟΒΑΛΛΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΦΣΚ 1%

- Η σύσταση των παραπάνω αναφερθέντων προσώπων, των οποίων το κεφάλαιο τους σχηματίζεται με εισφορά περιουσιακών στοιχείων οποιουδήποτε είδους. Η αποτίμηση της αξίας των εισφερόμενων σε είδος περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972, μετά την τροποποίηση του Κ.Ν. 2190/1920 με το ν. 3604/2007, μπορεί να ενεργείται όχι μόνο από την εκτιμητική επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 αλλά και από ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές ή εκτιμητές και εμπειρογνώμονα.
- Η αύξηση του κεφαλαίου αυτών των προσώπων, η οποία γίνεται με εισφορά περιουσιακών στοιχείων οποιουδήποτε είδους.
- Η αύξηση του κεφαλαίου αυτών των προσώπων που θα προκύψει από την αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων που γίνεται με διάταξη νόμου δεν

υπόκειται στο φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου 1%, γιατί με την αναπροσαρμογή αυτή γίνεται απλή αριθμητική μεταβολή στην έκφραση των ακινήτων σε χρήμα.

3.3.3 ΕΠΙΒΟΛΗ Φ.Σ.Κ. 1% ΜΟΝΟ ΣΤΙΣ ΝΕΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ

Σε περίπτωση μετατροπής ή συγχώνευσης εταιρείας σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. πιθανότατα να προκύψει κεφάλαιο της νέας εταιρείας μεγαλύτερο από το κεφάλαιο της μετατρεπόμενης ή των συγχωνευόμενων εταιρειών, οπότε φορολογείται μόνο το επιπλέον κεφάλαιο που δημιουργείται με νέες εισφορές.

3.3.4 ΔΗΛΩΣΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΦΣΚ 1%

Τα πρόσωπα που υπάγονται στο φόρο, οφείλουν να υποβάλλουν δήλωση στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. μαζί με αντίγραφο του εγγράφου της οικείας πράξεως και να καταβάλλουν ολόκληρο το ποσό του οφειλόμενου φόρου.

Η δήλωση υποβάλλεται :

1. Στη σύσταση, αύξηση, μετατροπή και συγχώνευση μέσα σε 15 ημέρες από την καταχώρηση της πράξεως στο οικείο μητρώο ή από τη σχετική εγγραφή στα οικεία βιβλία στη περίπτωση που δεν συντάσσεται έγγραφο.
2. Στα δάνεια των προσώπων που είναι υποχρεωμένη στην επιβολή του ΦΣΚ 1% (περιπτώσεις ε' και στ' της παραγράφου 1 του άρθρου 18)⁵ μέσα σε 15 ημέρες, από τότε που καταρτίστηκε το οικείο έγγραφο ή, ένα δεν υπήρχε έγγραφο, από τότε που γίνεται η εγγραφή στα οικεία βιβλία.

3. Στη μεταφορά στην Ελλάδα της έδρας της πραγματικής διεύθυνσης ή της καταστατικής έδρας των προσώπων που είναι υπόχρεοι στην επιβολή ΦΣΚ 1%, μέσα σε 15 ήμερες από τη μεταφορά.
4. Στη διάθεση κεφαλαίων σε υποκατάστημα ξένης εταιρείας, μέσα σε 15 ημέρες από την εγγραφή στα οικεία βιβλία των διατιθέμενων κεφαλαίων.

3.4 ΔΥΝΑΤΟΙ ΤΡΟΠΟΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΚΑΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΣΕ Ε.Π.Ε. ΚΑΙ Α.Ε.

3.4.1 ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ Κ.Ν. 2190/1920

Με τις διατάξεις του νόμου αυτού, η μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. και η συγχώνευση Α.Ε. γίνεται με συμβολαιογραφική πράξη χωρίς φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις. Το κεφάλαιο της Α.Ε. που προκύπτει από τη μετατροπή ή τη συγχώνευση πρέπει να είναι τουλάχιστον 60.000 ευρώ. Στη συγκεκριμένη περίπτωση οφείλεται φόρος μεταβίβασης ακινήτων και φόρος εισοδήματος για τυχόν υπεραξία των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και διάφορα τέλη. Η εκτίμηση των εισφερόμενων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της μετατρεπόμενης και των συγχωνευόμενων εταιρειών γίνεται από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20.

Για να γίνει εφαρμογή μόνο των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/20 πρέπει:

- Το μετοχικό κεφάλαιο που θα προκύψει από τη μετατροπή ή τη συγχώνευση των εταιρειών να είναι μικρό και να μην μπορεί να καλύψει το ελάχιστο όριο που προϋποθέτει το Ν.Δ. 1297/72 και ο Ν. 2166/93, το οποίο είναι σήμερα 300.000 ευρώ.
- Να μην συντρέχουν οι προϋποθέσεις εκμεταλλεύσεως των ευεργετημάτων που παρέχουν τα νομοθετήματα Ν.Δ. 1297/72 και Ν. 2166/93

Η συγκεκριμένη διαδικασία μετατροπής και συγχωνεύσεως είναι η πιο απλή και η λιγότερο γραφειοκρατική και χρονοβόρα.

3.4.2 ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ Ν.Δ. 1297/1972

Η εφαρμογή των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/1972 αποκλείει την παράλληλη εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993, επειδή οι προβλεπόμενες διαδικασίες και οι προϋποθέσεις που θέτουν αυτά τα δυο νομοθετήματα παρουσιάζουν ουσιαστικές διαφορές.

Για την εφαρμογή του Ν.Δ. 1297/1972 απαιτούνται :

- Το κεφάλαιο που προέρχεται από τη μετατροπή ή τη συγχώνευση των εταιρειών πρέπει να ανέρχεται τουλάχιστον στο ποσό των 300.000 ευρώ προκειμένου για Α.Ε. και των 146.735 ευρώ για Ε.Π.Ε.
- Οι μετοχές της νέας από μετατροπή ή συγχώνευση Α.Ε. υποχρεωτικά πρέπει να είναι ονομαστικές στο σύνολο τους και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% για 5 έτη.
- Τα εταιρικά μερίδια της νέας Ε.Π.Ε. που προκύπτουν από τη μετατροπή ή τη συγχώνευση να είναι κατά 75% μη μεταβιβάσιμες για 5 έτη.

- Με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972 παρέχονται κίνητρα, τα οποία είναι :
- Αναβολή της φορολογίας εισοδήματος επί της υπεραξίας, που προκύπτει κατά τη μετατροπή ή συγχώνευση, μέχρι το χρόνο διαλύσεως της συγχωνευθείσας ή της νέας εταιρείας.
- Απαλλαγή από το φόρο μεταβιβάσεως των εισφερόμενων ακινήτων
- Αναστολή της φορολογήσεως των αφορολόγητων κρατήσεων, που έχουν σχηματισθεί από τις συγχωνευόμενες ή μετατρεπόμενες επιχειρήσεις
- Απαλλαγή της συμβάσεως συγχωνεύσεως ή μετατροπής από κάθε φόρο ή τέλος υπέρ του Δημοσίου
- Φ.Σ.Κ. 1% οφείλεται μόνο στο επιπλέον κεφάλαιο της Α.Ε. από τυχόν νέες εισφορές
- Δεν οφείλεται εισφορά υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού 1%

Η εκτίμηση των εισφερόμενων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της μετατρεπόμενης ή των συγχωνευόμενων επιχειρήσεων γίνεται από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920.

3.4.3 ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 1-5 ΤΟΥ Ν. 2166/1993

Ο νόμος αυτός παρέχει τα ίδια φορολογικά κίνητρα, όπως και το Ν.Δ. 1297/1972, για το μετασχηματισμό επιχειρήσεων σε Α.Ε. και Ε.Π.Ε. Επί πλέον, σε περίπτωση υπάρχουσας ζημίας στη μετασχηματιζόμενη επιχείρηση, παρέχει δικαίωμα μεταφοράς της ζημίας στον ισολογισμό της νέας εταιρείας και συμψηφισμού αυτής με προκύπτοντα κέρδη της νέας εταιρείας στα επόμενα 2 έτη.

Το μετοχικό κεφάλαιο που απαιτείται για τη μετατροπή ή την συγχώνευση επιχειρήσεων βάσει του Ν. 2166/1993 είναι ίδιο με αυτό που απαιτείται βάσει του Ν.Δ. 1297/1972. Η διαφορά που υπάρχει μεταξύ τους είναι ότι οι μετοχές της νέας εταιρείας

δεν απαιτείται να είναι ονομαστικές ούτε απαγορεύεται η μεταβίβαση τους κατά ποσοστό 75% για την πρώτη πενταετία.

Ο μετασχηματισμός των επιχειρήσεων γίνεται με βάση τις λογιστικές αξίες των διαφόρων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, όπως αυτά εμφανίζονται στον ισολογισμό. Η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των άνω στοιχείων γίνεται είτε από φοροελεγκτικά όργανα της αρμόδιας Δ.Ο.Υ., είτε από ορκωτό ελεγκτή, είτε από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920. Οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις πρέπει να τηρούν βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κ.Β.Σ.

3.5 ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΟΥ Ν.2166/1993 ΚΑΙ ΤΟΥ Ν.Δ. 1297/1972 (ΙΣΧΥ ΜΕΧΡΙ 31.12.11)

3.5.1 ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ

Α) Σύμφωνα με το Ν. 2166/1993 οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις πρέπει να τηρούν βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κ.Β.Σ. ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 δεν υπάρχει περιορισμός, μπορούν να μετατραπούν ή να συγχωνευθούν επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία πρώτης ή δεύτερης κατηγορίας του Κ.Β.Σ.

Β) Σύμφωνα με το Ν. 2166/1993 οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις απαιτείται να έχουν συντάξει τουλάχιστον ένα ισολογισμό για δωδεκάμηνο ή μεγαλύτερο χρονικό διάστημα ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 δεν απαιτείται η σύνταξη ισολογισμού.

Γ) Σύμφωνα με το Ν. 2166/1993 οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις επιτρέπεται να μετατραπούν ή να συγχωνευθούν σε ημεδαπή Α.Ε. ή Ε.Π.Ε. και υποκαταστήματα αλλοδαπών επιχειρήσεων εγκατεστημένα στην Ελλάδα ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 δεν επιτρέπεται η μετατροπή ή η συγχώνευση.

Δ) Σύμφωνα με το Ν. 2166/1993 οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις δεν επιτρέπεται η σύσταση νέας Α.Ε. με εισφορά κλάδου λειτουργίας επιχείρησης, παρά μόνο η απορρόφηση του κλάδου από υφιστάμενη Α.Ε. ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 επιτρέπεται η σύσταση νέας Α.Ε. με εισφορά κλάδου.

Ε) Σύμφωνα και με το Ν.Δ. 2166/1993 και με το Ν.Δ. 1297/1972 οι οικοδομικές επιχειρήσεις ή εκμετάλλευσης ακινήτων δεν υπάγονται στα κίνητρα για μετατροπή ή συγχώνευση.

3.5.2 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΠΡΑΞΕΙΣ ΠΟΥ ΕΠΙΟΝΤΑΙ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΣΥΝΤΑΞΕΩΣ ΑΥΤΟΥ

Α) Σύμφωνα με το Ν.Δ. 2166/1993 η σύνταξη του ισολογισμού για τους σκοπούς του μετασχηματισμού γίνεται μετά από την απόφαση των αρμοδίων οργάνων της επιχείρησης ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 μπορεί να χρησιμοποιηθεί ισολογισμός και με προγενέστερη ημερομηνία από την ημερομηνία λήψης της απόφασης των αρμόδιων οργάνων της επιχείρησης για το μετασχηματισμό της.

Β) Σύμφωνα με το Ν. 2166/1993 δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί ο πρώτος ισολογισμός ως ισολογισμός μετασχηματισμού ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθεί οποιοσδήποτε ισολογισμός της εταιρείας.

Γ) Σύμφωνα με το Ν.Δ. 2166/1993 οι πράξεις που διενεργεί η μετασχηματιζόμενη επιχείρηση από την επόμενη μέρα του ισολογισμού μετασχηματισμού γίνονται για λογαριασμό της νέας εταιρείας ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 οι πράξεις που διενεργεί η μετασχηματιζόμενη επιχείρηση από την επόμενη μέρα του ισολογισμού μετασχηματισμού γίνονται για λογαριασμό της και όχι για λογαριασμό της νέας εταιρείας.

Δ) Σύμφωνα με το Ν.Δ. 2166/1993 δεν απαιτείται σύνταξη νέου ισολογισμού με την ολοκλήρωση της μετατροπής ή της συγχώνευσης ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 απαιτείται η σύνταξη νέου ισολογισμού.

3.5.3 ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΗΣ ΕΙΣΦΕΡΟΜΕΝΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΗΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΖΟΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Σύμφωνα με το Ν. 2166/1993 δεν απαιτείται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920, αλλά μόνο επιβεβαίωση της λογιστικής αξίας αυτών που διενεργείται είτε από

Ορκωτό Ελεγκτή, είτε από Οικονομικό Έφορο, είτε από Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 απαιτείται υποχρεωτικά εκτίμηση της περιουσίας της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920.

3.5.4 ΕΙΣΦΕΡΟΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Σύμφωνα με το Ν.Δ. 2166/1993 το εταιρικό ή το μετοχικό κεφάλαιο της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης αποτελεί το εισφερόμενο κεφάλαιο στη νέα ή την απορροφούσα εταιρεία ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 η Καθαρή Θέση της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης, όπως προκύπτει μετά από την εκτίμηση της Εκτιμητικής Επιτροπής του άρθρου 9 των περιουσιακών στοιχείων αυτής, αποτελεί το εισφερόμενο κεφάλαιο στη νέα ή την απορροφούσα εταιρεία.

3.5.5 ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΕΙΣΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΗΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΖΟΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Α) Σύμφωνα με το Ν.Δ. 2166/1993 οι μετοχές που θα εκδοθούν λόγω της εισφοράς της περιουσίας της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης μπορεί να είναι ανώνυμες ή ονομαστικές κατ' επιλογήν και δεν υπάρχει περιορισμός για τη μεταβίβαση αυτών ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 πρέπει να είναι υποχρεωτικά ονομαστικές και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% του συνόλου αυτών για 5 έτη (δεν ισχύει για τη περίπτωση συγχώνευσης Α.Ε.).

3.5.6 ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΠΡΟΕΡΧΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΟΦΑ ΤΟΝ ΚΛΑΔΟ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΕΙΣΦΟΡΑΣ ΚΛΑΔΟΥ

Σύμφωνα με το Ν.Δ. 2166/1993 σε περίπτωση εισφοράς κλάδου από λειτουργούσα Α.Ε. ή Ε.Π.Ε. σε λειτουργούσα Α.Ε., το κεφάλαιο της εταιρείας που απορροφά το κλάδο, δεν μπορεί να είναι μικρότερο των 300.000 ευρώ και το κεφάλαιο της εισρέουσας τον κλάδο, δεν μπορεί να είναι μικρότερο μετά την εισφορά, των 60.000 ευρώ αν είναι Α.Ε., ή των 18.000 ευρώ αν είναι Ε.Π.Ε. ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 σε περίπτωση εισφοράς κλάδου από λειτουργούσα Α.Ε. ή Ε.Π.Ε. σε λειτουργούσα ή συνιστώμενη Α.Ε., το κεφάλαιο της εταιρείας που απορροφά τον κλάδο της νέας εταιρείας, δεν μπορεί να είναι κατώτερο των 300.000 ευρώ και το κεφάλαιο της εισφέρουσας το κλάδο της επιχείρησης, δεν μπορεί να είναι μικρότερο μετά την εισφορά, των 300.000 ευρώ αν είναι Α.Ε. ή των 146.735 ευρώ αν είναι Ε.Π.Ε.

3.5.7 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Σύμφωνα με το Ν.Δ. 2166/1993 οι μετατρεπόμενες ή συγχωνευόμενες επιχειρήσεις θα φορολογηθούν για το αποτέλεσμα που θα προκύψει με βάση τον ισολογισμό μετασχηματισμού που έχει συνταχθεί ενώ με το Ν.Δ. 1297/1972 οι μετατρεπόμενες ή συγχωνευόμενες επιχειρήσεις θα φορολογηθούν και για το χρονικό διάστημα από την ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχωνεύσεως.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ ΣΕ Α.Ε

4.1 ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ ΑΤΟΜΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΣΕ Α.Ε

Ο μετασχηματισμός ατομικής επιχειρήσεως σε Α.Ε. μπορεί να γίνει με τους εξής τρόπους : Α) Με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, Β) Με βάση το Κ.Ν. 2190/1920 και το Ν.Δ. 1297/1972 και Γ) Με βάση το Κ.Ν. 2190/1920 και τα άρθρα του Ν.Δ. 2166/1993.

Η διαδικασία μετασχηματισμού ατομικής επιχειρήσεως σε Α.Ε. είναι η ακόλουθη :

1. *Λήψη απόφασης για τη μετατροπή.*

Στις ατομικές επιχειρήσεις την απόφαση παίρνει μόνος του ο επιχειρηματίας και δεν απαιτείται να υποβληθεί αυτή σε κάποιο τύπο.

2. *Συγκρότηση επιτροπής άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/1920 και εκτίμηση περιουσίας της μετατρεπόμενης επιχειρήσεως.*

Η ατομική επιχείρηση υποβάλλει αίτηση, προς τη νομαρχία της έδρας της μετατρεπόμενης επιχειρήσεως ή προς τη νομαρχία της περιφέρειας, στην οποία θα έχει την έδρα της η Α.Ε., για τη συγκρότηση της προβλεπόμενης από το άρθρο 9 του Κ.Ν. 2190/1920 επιτροπής. Η αίτηση πρέπει να συνοδεύεται από πρόσφατο ισολογισμό.

3. *Η έκθεση εκτιμήσεως της επιτροπής του άρθρου 9.*

Η επιτροπή θα συντάξει την έκθεσή της και θα την υποβάλλει στην οικεία νομαρχία, κοινοποιώντας την και στην ενδιαφερόμενη επιχείρηση. Με βάση αυτή την έκθεση η μετατρεπόμενη εταιρεία θα προσέλθει στο συμβολαιογράφο, όπου θα συνταχθεί το

συμβόλαιο της νέας Α.Ε. Στο συμβολαιογράφο θα πρέπει να συμβληθεί και κάποιο άλλο φυσικό πρόσωπο που εκπροσωπεί τη μετατρεπόμενη επιχείρηση, γιατί η σύσταση Α.Ε. απαιτεί τουλάχιστον δύο πρόσωπα. Το συστατικό συμβόλαιο περιλαμβάνει ολόκληρο το καταστατικό της νέας Α.Ε.

4. *Συμβολαιογραφικό έγγραφο.*

Για τη συμφωνία μετατροπής ατομικής επιχειρήσεως σε Α.Ε. απαιτείται συμβολαιογραφικό έγγραφο. Η σύνταξη του μπορεί να γίνει είτε σε συμβολαιογράφο της έδρας της εταιρείας είτε σε άλλη πόλη και είναι απαραίτητη η παράσταση δικηγόρου.

5. *Θεώρηση από το Επιμελητήριο.*

Η Α.Ε. υποβάλλει δύο αντίγραφα του συμβολαίου μετατροπής στο Επιμελητήριο. Αφού έχει διενεργηθεί ο σχετικός έλεγχος της επιστρέφει το ένα αντίγραφο θεωρημένο, για χρήση του στη Νομαρχία.

6. *Υποβολή συστατικού συμβολαίου της Α.Ε. στη Νομαρχία.*

Αντίγραφο θεωρημένο της συμβολαιογραφικής πράξεως συστάσεως υποβάλλεται στην εποπτεύουσα αρχή για την έκδοση της εγκριτικής απόφασης.

7. *Πληρωμή φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου.*

Μέσα σε 15 ημέρες από τα καταχώρηση της διοικητικής απόφασης για τη σύσταση Α.Ε. στο Μητρώο Α.Ε. της οικείας Νομαρχίας πρέπει να πληρωθεί Φ.Σ.Κ. 1% στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. Η πληρωμή γίνεται με την υποβολή σχετικής δηλώσεως και με δύο κυρωμένων αντιγράφων του συμβολαίου συστάσεως της Α.Ε.

8. *Εισφορά υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού.*

Καταβολή εισφοράς υπέρ επιτροπής ανταγωνισμού 1%ο στο ποσό του κεφαλαίου της Α.Ε. σε ειδικό λογαριασμό της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος. Σε περίπτωση συστάσεως Α.Ε. από μετατροπή ή συγχώνευση μέσω των διατάξεων του Ν.Δ.1297/1972 και Ν.Δ. 2166/1993 δεν οφείλεται η εισφορά.

9. *Δημοσιότητα Α.Ε.*

Η δημοσιότητα, στην οποία πρέπει να υποβληθεί η απόφαση του Νομάρχη για τη σύσταση Α.Ε. πρέπει να περιλαμβάνει : α) Καταχώρηση Α.Ε. στο μητρώο Α.Ε. που τηρείται στην Υπηρεσία Εμπορίου της Νομαρχίας που έχει έδρα η εταιρεία. β) Δημοσίευση σχετικής ανακοινώσεως με τη σύσταση της Α.Ε. στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

4.2. ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΕ Α.Ε.

Ο μετασχηματισμός προσωπικής εταιρείας σε Α.Ε. προβλέπεται και ρυθμίζεται από τη παράγραφο 2 του άρθρου 67 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως έχει αντικατασταθεί με το άρθρο 17 του Ν.Δ. 2339/1995.

Η διαδικασία μετασχηματισμού προσωπικής εταιρείας σε Α.Ε. είναι η ακόλουθη:

1. Λήψη αποφάσεως για τη μετατροπή από τους εταίρους της Προσωπικής Εταιρείας.
2. Συγκρότηση Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920, κατόπιν υποβολής αιτήσεως της προσωπικής εταιρείας προς την οικεία Νομαρχία.
3. Η Επιτροπή εκτιμάει τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της προσωπικής εταιρείας και συντάσσει σχετική αίτηση.
4. Με βάση την έκθεση αυτή καταρτίζεται το καταστατικό της ανώνυμης εταιρείας που προκύπτει από τη μετατροπή και υπογράφεται ενώπιον συμβολαιογράφου. Αντίγραφο του συμβολαίου μετατροπής υποβάλλεται στην οικεία Νομαρχία, η οποία εκδίδει τη σχετική απόφαση εγκρίσεως της μετατροπής της προσωπικής εταιρείας σε Α.Ε. και του καταστατικού της.
5. Η απόφαση εγκρίσεως της Νομαρχίας καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας και δημοσιεύεται σχετική ανακοίνωση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Με τις παραπάνω ενέργειες τελειώνει η διαδικασία της μετατροπής και αποκτά νομική προσωπικότητα η Α.Ε.
6. Υποβολή δηλώσεως στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. για την εγγραφή της Α.Ε. στο Μητρώο της Δ.Ο.Υ. και λήψη του Α.Φ.Μ.

4.3 ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ Ε.Π.Ε ΣΕ Α.Ε.

Το άρθρο 67 του Κ.Ν. 2190/1920 ρυθμίζει ευθέως τη μετατροπή της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. και συνεπώς πρόκειται για περίπτωση γνήσιας μετατροπής αφού διέπεται από ειδική νομοθετική ρύθμιση. Επιπλέον, η μετατροπή μπορεί να γίνει και με βάση τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972 ή των άρθρων 1-5 του Ν.Δ. 2166/1920

Η διαδικασία για τη μετατροπή μιας Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. είναι η ακόλουθη:

1. Εκτίμηση περιουσιακών στοιχείων της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920.

Η αίτηση της Ε.Π.Ε. προς την αρμόδια Νομαρχία για τη σύσταση Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 προηγείται από κάθε άλλη ενέργεια. Η αίτηση θα συνοδεύεται από πρόσφατο ισολογισμό της εταιρείας. Η επιτροπή θα πρέπει να εκτιμήσει το ενεργητικό και το παθητικό της εταιρείας και να προσδιορίσει τη καθαρή θέση αυτής.

Το κατώτερο όριο του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε., που θα προκύψει από τη μετατροπή της Ε.Π.Ε., δεν μπορεί να είναι λιγότερο από 60.000 ευρώ, αν η μετατροπή γίνει μόνο με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και των 300.000 ευρώ, αν η μετατροπή γίνει και με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972 ή του Ν.Δ. 2166/1993. Σε περίπτωση που το ποσό της ενεργητικής καθαρής θέσεως είναι μικρότερο από τα παραπάνω ελάχιστα όρια τότε η διαφορά καλύπτεται με νέες εισφορές των εταίρων η και τρίτων.

Η ονομαστική αξία της μετοχής της Α.Ε. πρέπει να είναι ίση με το εταιρικό μερίδιο ή με ακριβές πολλαπλάσιο του.

2. Λήψη αποφάσεως σε συνέλευση των εταίρων για τη μετατροπή της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.

Η μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. γίνεται με απόφαση της συνελεύσεως των εταίρων της Ε.Π.Ε., η οποία λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον 3/4 του όλου αριθμού των εταίρων, που εκπροσωπούν τα 3/4 του όλου εταιρικού κεφαλαίου. Οι εταίροι της Ε.Π.Ε.,

που διαφωνούν, μπορούν, έστω και αν το καταστατικό περιέχει αντίθετη διάταξη, να μεταβιβάσουν τα μερίδια τους σε τρίτους.

3.Σύνταξη του καταστατικού της Α.Ε.

Η απόφαση περί μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. διατυπώνεται με τη μορφή καταστατικού και συντάσσεται με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920. Περιλαμβάνει το ύψος του κεφαλαίου, το πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας και τους Ελεγκτές της πρώτης εταιρικής χρήσεως.

4.Συμβολαιογραφική Πράξη Μετατροπής.

Το συμβολαιογραφικό έγγραφο πρέπει να περιλαμβάνει ολόκληρο το καταστατικό της Α.Ε. μαζί με την έκθεση της Επιτροπής του άρθρου 9 και να υπογραφεί από όλους τους εταίρους, που πήραν την απόφαση μετατροπής. Εάν κάποιος από τους εταίρους που υπέγραψε για τη λήψη της απόφασης περί μετατροπής, δεν εμφανισθεί στον συμβολαιογράφο ή αρνείται να υπογράψει τη συμβολαιογραφική πράξη και χωρίς τη ψήφο του δεν συμπληρώνεται η απαιτούμενη διπλή πλειοψηφία των 3/4, τότε δημιουργείται πρόβλημα ακυρότητας της μετατροπής.

5.Διοικητική Έγκριση της πράξεως μετατροπής και του καταστατικού της Α.Ε.

Η έγκριση της Διοικητικής Αρχής για τη σύσταση της νέας Α.Ε. και του καταστατικού της παρέχεται από την αρμόδια Νομαρχία ή από το Υπουργείο Εμπορίου. Στην αρμόδια Νομαρχία υποβάλλονται δύο αντίγραφα της συμβολαιογραφικής πράξης μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. και μετά από έλεγχο εκδίδεται η εγκριτική απόφαση. Η αρμόδια Υπηρεσία Εμπορίου της Νομαρχίας ελέγχει τη νομιμότητα της μετατροπής και του καταστατικού, τη καταβολή φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1% και την επωνυμία της Α.Ε. Σε περίπτωση που η Α.Ε. δεν έχει θεωρηθεί για τον έλεγχο της επωνυμίας της από το οικείο Επιμελητήριο η Νομαρχία δε μπορεί να εγκρίνει το καταστατικό της.

6. Δημοσιότητα της μετατροπής.

Δημοσιότητα της μετατροπής, που για τη συντεινόμενη Α.Ε., περιλαμβάνει καταχώρηση της εγκριτικής απόφασης στο Μητρώο Α.Ε. της οικείας Νομαρχίας και δημοσίευση σχετικής ανακοινώσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Πριν από την ολοκλήρωση των πιο πάνω διατυπώσεων δημοσιότητας, η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά τη τήρηση των διατυπώσεων αυτών η εταιρεία που έχει προέρθει από τη μετατροπή συνεχίζεται ως ανώνυμη εταιρεία.

Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται χωρίς να επέρχεται βίαιη διακοπή τους και χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε ειδικότερη διατύπωση για τη συνέχιση τους.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ ΑΠΟ Α.Ε.

5.1 ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ Α.Ε. ΣΕ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Το άρθρο 66 του Ν.Δ. 3604/2007 παρεμβάλλεται στον Κ.Ν. 2190/1920 άρθρο 66α, ο οποίος περιλαμβάνει διατάξεις σχετικά με τη διαδικασία μετασχηματισμού Α.Ε. σε Ε.Π.Ε., για το μετασχηματισμό Α.Ε. σε προσωπική εταιρεία.

Ο μετασχηματισμός Α.Ε. σε προσωπική εταιρεία γίνεται με ομόφωνη απόφαση όλων των μετόχων, στην οποία θα πρέπει να περιλαμβάνονται οι όροι του καταστατικού της προσωπικής εταιρείας.

Πριν από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων δημοσιότητας, ο μετασχηματισμός δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Η μετασχηματιζόμενη Α.Ε. συνεχίζεται με τη μορφή προσωπικής εταιρείας. Μετά την ολοκλήρωση του μετασχηματισμού, οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται στο όνομα της νέας εταιρείας, χωρίς να επέρχεται διακοπή τους.

5.2 ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ Α.Ε. ΣΕ Ε.Π.Ε.

Ο μετασχηματισμός Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. προβλέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 51 Ν.Δ. 3190/1955 και 66 Κ.Ν. 2190/1920, όπως έχουν αντικατασταθεί από το άρθρο 16 του Ν.Δ. 2339/1995.

Η διαδικασία μετασχηματισμού Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. είναι η ακόλουθη:

I. Λήψη απόφασης των μετόχων της Α.Ε.

Η μετατροπή Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. γίνεται με απόφαση των μετόχων, οι οποίοι καλούνται σε τακτική ή έκτακτη γενική συνέλευση. Η απόφαση θα ληφθεί στη γενική συνέλευση εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι οι οποίοι πρέπει να εκπροσωπούν τα 2/3 του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου ή ότι προβλέπει το καταστατικό.

II. Συγκρότηση Επιτροπής άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/1920

Εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της μετατρεπόμενης Α.Ε. κατά τη σύσταση της Ε.Π.Ε. από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920.

III. Σύνταξη καταστατικού της Ε.Π.Ε.

Το καταστατικό της Ε.Π.Ε. που έχει προέλθει από τη μετατροπή πρέπει υποχρεωτικά να περιλαμβάνει την έκθεση της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 και να αναγράφει το ύψος και τη κάλυψη του εταιρικού κεφαλαίου. Το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. θα είναι ίσο προς τη καθαρή θέση, που αναφέρεται στην έκθεση εκτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων της Α.Ε. Επιπλέον δεν μπορεί να είναι κατώτερο των 18.000 ευρώ και θα πρέπει να διαιρείται σε ίσα μερίδια, καθένα από τα οποία να είναι ίσο με 30 ευρώ ή πολλαπλάσιο του ποσού αυτού.

IV. Υπογραφή συμβάσεως μετατροπής.

Η πράξη μετατροπής της Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. πρέπει να έχει την μορφή συμβολαιογραφικού εγγράφου, το οποίο όλοι οι μέτοχοι της μετατρεπόμενης Α.Ε. πρέπει να το υπογράψουν ενώπιον του συμβολαιογράφου. Σε περίπτωση που υπάρξουν μέτοχοι της Α.Ε. που διαφωνούν για τη μετατροπή, οι μετοχές αυτών δεν υπολογίζονται για το σχηματισμό του απαιτούμενου ποσοστού απαρτίας και πλειοψηφίας.

V. Έγκριση Υπουργού Εμπορίου ή Νομάρχη.

Αρχικά, η μετατροπή Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. πρέπει να εγκριθεί από την οικεία Νομαρχία ή τον Υπουργό Εμπορίου και στη συνέχεια η σχετική εγκριτική απόφαση να καταχωρηθεί στο Μητρώο Α.Ε. Η σχετική ανακοίνωση πρέπει να δημοσιευθεί και στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

VI. Θεώρηση του καταστατικού της Ε.Π.Ε. από τη Δ.Ο.Υ., Ταμεία Νομικών και Πρόνοιας και Επιμελητήριο.

Δύο κυρωμένα αντίγραφα του συμβολαίου μετατροπής Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. υποβάλλονται στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. εντός προθεσμίας 15 ημερών από της υπογραφής της συμβολαιογραφικής πράξεως. Ταυτόχρονα, θα πληρωθεί ο Φ.Σ.Κ. 1%, εφόσον το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. είναι μεγαλύτερο από της Α.Ε. και οφείλεται σε τυχόν νέες εισφορές. Η Δ.Ο.Υ. θεωρεί το ένα από τα δύο αντίγραφα συμβολαίου και το επιστρέφει στην εταιρεία. Το θεωρημένο από τη Δ.Ο.Υ. αντίγραφο προσκομίζεται στη συνέχεια στο Ταμείο Νομικών και στο Ταμείο Πρόνοιας Δικηγόρων για να θεωρηθεί και από αυτά. Στη συνέχεια, προσκομίζεται και στο οικείο Επιμελητήριο για να χορηγηθεί η βεβαίωση χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Ε.Π.Ε.

VII. Δημοσιότητα της Ε.Π.Ε.

Δημοσίευση σχετικής ανακοίνωσης με τα στοιχεία της Ε.Π.Ε. που έχει προέλθει από τη μετατροπή στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Η ανακοίνωση περί ιδρύσεως της Ε.Π.Ε. γίνεται με επιμέλεια κάθε εταίρου ή διαχειριστή και με δαπάνες της εταιρείας.

Μετατροπή Α.Ε. σε Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.

Παλαιότερα η Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. δεν μπορούσε να προέλθει από μετατροπή οποιασδήποτε μορφής επιχειρήσεως αλλά τώρα πλέον με την εγκύκλιο του ΠΟΛ. 1086/2006 είναι εφικτή η μετατροπή Α.Ε. σε Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

6.1 ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΡΟΣ ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.

6.1.1 ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΣΕ Α.Ε.

Οι περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε Α.Ε. που παρουσιάζονται στη πράξη είναι οι εξής :

1. Συγχώνευση δύο ή περισσότερων ανώνυμων εταιρειών είτε με σύσταση νέας Α.Ε. είτε με απορρόφηση από λειτουργούσα Α.Ε. άλλης ή άλλων ανώνυμων εταιρειών.
2. Συγχώνευση μιας ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών με μια ή περισσότερες επιχειρήσεις άλλου νομικού τύπου (ατομικές, προσωπικές εταιρείες, Ε.Π.Ε. κλπ).
3. Συγχώνευση δύο ή περισσότερων επιχειρήσεων (ατομικών, προσωπικών εταιριών, Ε.Π.Ε. κλπ) ανάμεσα στις οποίες δεν περιλαμβάνεται ανώνυμη εταιρεία, με σκοπό τη δημιουργία νέας Ανώνυμης Εταιρείας.

Σε περίπτωση που συγχωνεύονται δύο ή περισσότερες Α.Ε. σε μια νέα Α.Ε. εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 68-80 του Κ.Ν. 2190/1920, ενώ όταν συγχωνεύονται επιχειρήσεις διάφορων νομικών τύπων σε Α.Ε. εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 4 του Κ.Ν. 2190/1920 και μπορεί επιπλέον οι διατάξεις των Ν.Δ. 1297/1972 και Ν.Δ. 2166/1993.

6.1.2 ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΔΥΟ Ή ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΩΝ Α.Ε. ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ.

Η διαδικασία που απαιτείται για τη συγχώνευση Α.Ε. με απορρόφηση είναι η εξής :

1. Κατάρτιση Σχεδίου Συμβάσεως και Δημοσιότητα αυτού.

Τα διοικητικά Συμβούλια της απορροφούσας και της ή των απορροφούμενων εταιρειών συνεδριάζουν και οργανώνουν έγγραφο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως με απορρόφηση.

Το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως πρέπει να περιέχει τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία : Α) Την ειδικότερη μορφή, την επωνυμία, την έδρα και τον αριθμό μητρώου των εταιρειών που συγχωνεύονται. Β) Τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών καθώς και το ύψος του χρηματικού ποσού μετρητών που θα αποδοθούν κατά τη διάρκεια της συγχωνεύσεως.

Γ) Τις διατυπώσεις παραδόσεως των νέων μετοχών που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία.

Δ) Την ημερομηνία από την οποία οι μετοχές, που παραδίδονται στους μετόχους της ή των απορροφημένων εταιρειών, παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της απορροφούσας εταιρείας, καθώς και κάθε ειδικό όρο σχετικό με το δικαίωμα αυτό. Ε) Την ημερομηνία από την οποία οι πράξεις της ή των απορροφημένων εταιρειών θεωρούνται ότι γίνονται για λογαριασμό της απορροφούσας εταιρείας, και τη τύχη των οικονομικών αποτελεσμάτων που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχώνευσης. ΣΤ) Τα δικαιώματα που εξασφαλίζει η απορροφούσα εταιρεία στους μετόχους που έχουν ειδικά δικαιώματα στην ή στις απορροφούμενες εταιρείες, καθώς και στους μετόχους άλλων τίτλων, πλην μετοχών. Ζ) Τα ιδιαίτερα πλεονεκτήματα που παρέχονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στους τακτικούς ελεγκτές των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Το σχέδιο υποβάλλεται για δημοσιότητα, από κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, δύο τουλάχιστον μήνες πριν από την ημερομηνία συνεδριάσεως της γενικής συνελεύσεως των μετοχών που καλείται να αποφασίσει για το σχέδιο αυτό. Η δημοσιότητα περιλαμβάνει :

1. Υποβολή του σχεδίου στις οικείες Νομαρχίες και στη Διεύθυνση Α.Ε. του Υπουργείου Εμπορίου για καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. 2. Δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σχετικής ανακοίνωσης. 3. Δημοσίευση περίληψης του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα μέσα σε 10 ημέρες από την ολοκλήρωση των άνω δημοσιεύσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες καταρτίζει λεπτομερή έκθεση στην οποία επεξηγεί και δικαιολογεί από νομική και οικονομική άποψη, το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως. Η έκθεση αυτή υποβάλλεται στη Γενική Συνέλευση και μαζί με τα σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως υποβάλλεται στις Υπηρεσίες Εμπορίου Νομαρχιών ή του Υπουργείου Εμπορίου για να καταχωρηθεί στο Μητρώο Α.Ε.

2. Εκτίμηση των Περιουσιακών Στοιχείων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών.

Οι συγχωνευόμενες εταιρείες υποβάλλουν αίτηση (συνοδευόμενη από πρόσφατους ισολογισμούς και αναλυτικά ισοζύγια των Ιοβάθμιων λογ/σμών) στο Υπουργείο Εμπορίου ή στις Νομαρχίες που υπάγονται οι συγχωνευόμενες εταιρείες. Εάν όλες οι συγχωνευόμενες Α.Ε. υπάγονται στη ίδια Νομαρχία, η αίτηση υποβάλλεται στη συγκεκριμένη Νομαρχία, η οποία θα συγκροτήσει και την Επιτροπή.

Εάν οι συγχωνευόμενες εταιρείες υπάγονται σε διαφορετικές Νομαρχίες, τότε η αίτηση υποβάλλεται κατευθείαν στη Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως του Υπουργείου, που συγκροτεί και την Επιτροπή.

Στην έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων πρέπει να περιλαμβάνεται : α) Η αξία της εισφερόμενης εταιρικής περιουσίας στο σύνολο της για τη μεταβολή του κεφαλαίου της απορροφούσας εταιρείας. β) Η μέθοδος ή οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν για το καθορισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών. γ) Δήλωση για το εάν η μέθοδος ή οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν είναι κατάλληλες για την ή τις συγκεκριμένες περιπτώσεις, τις αξίες που προέκυψαν από την εφαρμογή κάθε μεθόδου και γνώμη για τη βαρύτητα που αποδόθηκε σε ορισμένες μεθόδους για τον προσδιορισμό των αξιών αυτών, καθώς και περιγραφή σε περίπτωση δυσκολιών που προέκυψαν κατά την εκτίμηση.

Επιπλέον, υποβάλλονται στο Μητρώο Α.Ε. το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεων, αντίγραφα Εκθέσεων των Δ.Σ. των συγχωνευόμενων εταιρειών στις οποίες αιτιολογείται από νομική και οικονομική άποψη τα Σ.Σ.Σ. και Πρακτικά συνεδριάσεων των Δ.Σ. των συγχωνευόμενων εταιρειών στις οποίες εγκρίθηκαν το Σ.Σ.Σ. (Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως) και οι άνω εκθέσεις.

Ο νόμος επιβάλλει τη δημοσιότητα της ενάρξεως της διαδικασίας συγχωνεύσεως για ενημέρωση και περιφρούρηση των συμφερόντων των μετόχων, των πιστωτών και του ευρύτερου κοινού.

3. Εξασφάλιση Πιστωτών.

Οι πιστωτές των συγχωνευόμενων εταιρειών, μέσα σε ένα μήνα από τη δημοσίευση του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν να λάβουν επαρκείς εγγυήσεις αν η οικονομική κατάσταση των συγχωνευόμενων εταιρειών καθιστά απαραίτητη τη προστασία αυτή.

Έπειτα από αίτηση των συγχωνευόμενων εταιρειών στο αρμόδιο δικαστήριο, μπορεί να επιτρέψει τη συγχώνευση παρά τις αντιρρήσεις των πιστωτών.

Έγκριση της Συμβάσεως Συγχωνεύσεως από τις Γενικές Συνελεύσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών.

Κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες πραγματοποιούν γενική συνέλευση για την έγκριση του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως και του νέου καταστατικού της απορροφούσας εταιρείας εφόσον έχει παρέλθει ένας μήνας από τη δημοσίευση του σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα.

Αν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετοχών, η απόφαση της γενικής συνελεύσεως για τη συγχώνευση τελεί υπό την έγκριση της ή των κατ' ιδίαν κατηγοριών μετοχών, τα δικαιώματα των οποίων θίγονται από τη συγχώνευση.

Υπογραφή Συμβολαιογραφικής Πράξεως.

Μετά τη πραγματοποίηση των γενικών συνελεύσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών, υπογράφεται από εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους ή από όλα τα μέλη των Δ. Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών η οριστική σύμβαση συγχωνεύσεως ενώπιον συμβολαιογράφου.

Στο συμβόλαιο της συμβάσεως συγχωνεύσεως, που παραμένει στο αρχείο του συμβολαιογράφου, επισυνάπτονται τα εξής :

α. Κυρωμένα αντίγραφα των πρακτικών των γενικών συνελεύσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών, στις οποίες εγκρίθηκε η συγχώνευση και το καταστατικό της απορροφούσας.

β. Υπογεγραμμένο αντίγραφο του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως από τα εξουσιοδοτημένα πρόσωπα των συγχωνευόμενων εταιρειών.

γ. Ένα Φ.Ε.Κ.(Φύλλο Εφημερίδας της Κυβερνήσεως), στο οποίο δημοσιεύθηκε η ανακοίνωση για τη καταχώρηση του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεων και ένα φύλλο της ημερήσιας εφημερίδας στο οποίο δημοσιεύθηκε περίληψη του Σ.Σ.Σ.

δ. Υπεύθυνη δήλωση ότι δεν υπήρξαν αντιρρήσεις από τους πιστωτές και υπογεγραμμένοι από τους εκπροσώπους των Δ. Συμβουλίων.

ε. Αντίγραφο της Εκθέσεως της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων.

στ. Κυρωμένα αντίγραφα πρακτικών συνεδριάσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών, στις οποίες εξουσιοδοτήθηκαν τα πρόσωπα που θα υπογράψουν ενώπιον συμβολαιογράφου τη σύμβαση συγχωνεύσεως.

Έγκριση Συγχωνεύσεως από το Υπουργείο Εμπορίου.

Αντίγραφα του συμβολαίου συγχωνεύσεως υποβάλλονται, κατά περίπτωση, στο Υπουργείο Εμπορίου και στις Νομαρχίες, που υπάγονται οι συγχωνευόμενες εταιρείες. Τον έλεγχο, τις πιθανόν διορθώσεις και την έγκριση της συγχωνεύσεως θα ενεργήσει η αρμόδια Νομαρχία της απορροφούσας εταιρείας. Αν η απορροφούσα εταιρεία υπάγεται στο Υπουργείο

Εμπορίου, τότε την έγκριση θα τη δώσει η Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως του Υπουργείου αυτού.

ζ. Δημοσιότητα Συγχωνεύσεως.

Η δημοσιότητα περιλαμβάνει :

i. Καταχώρηση, στο Μητρώο Α.Ε. της αρμόδιας Νομαρχίας ή του Υπουργείου Εμπορίου, της διοικητικής αποφάσεως που εγκρίνει τη συγχώνευση, των αντιγράφων των πρακτικών γενικών συνελεύσεων που εγκρίναν τη συγχώνευση και του αντιγράφου της συμβάσεως συγχωνεύσεως.

ii. Σύνταξη και αποστολή της ανακοίνωσης περί συγχωνεύσεως από την Εποπτεύουσα Αρχή στο Εθνικό Τυπογραφείο και δημοσίευση της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Από την ημερομηνία της άνω καταχωρήσεως στο Μητρώο Α.Ε. επέρχονται για τις συγχωνευόμενες εταιρείες τα ακόλουθα αποτελέσματα:

α. Οι απορροφημένες εταιρείες παύουν να υπάρχουν.

β. Η απορροφούσα εταιρεία υποκαθίσταται σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της ή των απορροφημένων εταιρειών

γ. Οι μέτοχοι των απορροφημένων εταιρειών γίνονται μέτοχοι της απορροφούσας.

6.1.3 ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ Α.Ε. ΑΠΟ ΑΛΛΗ Α.Ε. ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΕΙ ΤΟ 100% ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

Η απορρόφηση Α.Ε. από άλλη Α.Ε. που κατέχει το 100% των μετοχών της υπόκειται στις διατάξεις των άρθρων 69-77, με εξαίρεση τις διατάξεις των άρθρων 69 § 2 περιπτώσεις β', γ' και δ', 69 § 4, 71, 73 § 1 περιπτώσεις δ' και ε', 75 §1 περίπτωση β' και 76.

Πρόκειται για συγχώνευση με απορρόφηση, αφού η απορροφημένη εταιρεία μεταβιβάζει το σύνολο της περιουσίας της στην απορροφούσα και λύεται χωρίς να ακολουθεί στάδιο εκκαθαρίσεως.

Η διαδικασία που εφαρμόζεται είναι αυτή που προβλέπεται και για τη περίπτωση συγχώνευσης Α.Ε. με κάποιες εξαιρέσεις. Έτσι :

- Στο Σ.Σ.Σ. (Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως) δεν περιέχονται τα στοιχεία για τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών, για τις διατυπώσεις παραδόσεως των νέων μετοχών της απορροφούσας στους μετόχους της απορροφούμενης και για την ημερομηνία από την οποία οι μετοχές αυτές παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της απορροφούσας εταιρείας. Όλα αυτά τα στοιχεία παραλείπονται γιατί με την επερχόμενη συγχώνευση, η απορροφούσα εταιρεία δεν αυξάνει το κεφάλαιο της και άρα δεν εκδίδει νέες μετοχές.
- Τα Δ.Σ. των συγχωνευόμενων εταιρειών δεν χρειάζεται να συντάξουν την προβλεπόμενη έκθεση, όπου δικαιολογείται από νομική και οικονομική άποψη η συγχώνευση και ειδικά η σχέση ανταλλαγής μετοχών.
- Δεν γίνεται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Μόνο σε περίπτωση που εφαρμόζονται οι ευεργετικές διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972 είναι αναγκαία η εκτίμηση της περιουσίας των περιουσιακών στοιχείων.

- Οι μέτοχοι της απορροφημένης εταιρείας δεν γίνονται μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας εφόσον οι μετοχές της πρώτης εταιρείας ανήκουν ήδη κατά κυριότητα στους μετόχους της δεύτερης.
- Τα μέλη του Δ.Σ. της απορροφημένης εταιρείας και η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων δεν έχει ευθύνη έναντι των μετόχων της απορροφημένης και τρίτων.

Μπορεί να παραληφθεί η απόφαση της γενικής συνελεύσεως για έγκριση του Σ.Σ.Σ. εφόσον : Α) Η δημοσιότητα του Σ.Σ.Σ. πραγματοποιείται, από κάθε μια από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, ένα μήνα πριν την έναρξη των αποτελεσμάτων της πράξεως της απορροφήσεως. Β) Όλοι οι μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας έχουν το δικαίωμα, ένα μήνα πριν τη έναρξη των αποτελεσμάτων της πράξεως της απορροφήσεως να λάβουν γνώση του Σ.Σ.Σ., των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και της εκθέσεως διαχειρίσεως του Δ.Σ. των τριών τελευταίων ετών.

6.1.4 ΕΞΑΓΟΡΑ Α.Ε. ΑΠΟ ΑΛΛΗ Α.Ε.

Στην εξαγορά Α.Ε. από άλλη Α.Ε. εφαρμόζονται, κατάλληλα προσαρμοσμένες, οι διατάξεις των άρθρων 69-77 του Κ.Ν. 2190/1920, που ρυθμίζουν τη συγχώνευση με απορρόφηση. Έτσι :

1. Στο Σ.Σ.Σ. α) δεν θα αναφέρεται η σχέση ανταλλαγής των μετοχών, αλλά η τιμή στην οποία εξαγοράζονται οι μετοχές της εξαγοραζόμενης εταιρείας. β) δεν θα καθορίζεται η διαδικασία και οι διατυπώσεις ανταλλαγής των παλαιών με νέες μετοχές, αλλά θα αναφέρεται μόνο ότι οι μετοχές της εξαγοραζόμενης εταιρείας παραδίδονται από τους κατόχους τους στην εξαγοράζουσα και ακυρώνονται. γ) δεν θα περιληφθεί ο ειδικός όρος για την ημερομηνία από την οποία οι νέες μετοχές, που παραδίδονται στους μετόχους των συγχωνευόμενων εταιρειών, παρέχουν δικαίωμα στα κέρδη της απορροφούσας εταιρείας.

2. Στην Έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων πρέπει να αναφέρεται εάν το αντίτιμο για την εξαγορά των μετοχών που έχει συμφωνηθεί είναι δίκαιο και λογικό.

3. Για την εφαρμογή της εξαγοράς απαιτείται η έγκριση της γενικής συνελεύσεως των μετοχών κάθε μιας από τις μετέχουσες στην εξαγορά εταιρείες.

Ιδιαίτερα Χαρακτηριστικά της Εξαγοράς:

- Στην εξαγορά Α.Ε. (εξαγοραζόμενης) από άλλη Α.Ε. (εξαγοράζουσα) δεν υπάρχει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της δεύτερης (εξαγοράζουσας).
- Η εξαγοράζουσα δεν εκδίδει νέες μετοχές αφού δε συντελείται αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.
- Οι μέτοχοι της ή των εξαγοραζομένων εταιρειών δε γίνονται μέτοχοι της εξαγοράζουσας γιατί με την τελείωση της εξαγοράς, παραδίδουν τις μετοχές τους προς ακύρωση και λαμβάνουν το συμφωνηθέν αντίτιμο χωρίς να δημιουργείται καμία νέα σχέση με την εξαγοράζουσα.
- Οι μετοχές της εξαγοραζόμενης εταιρείας ακυρώνονται και οι μέτοχοι της λαμβάνουν χρήματα των μετοχών τους που χάνουν.

6.1.5 ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΜΕ ΣΥΣΤΑΣΗ ΝΕΑΣ Α.Ε.

Κατά τη ρητή διάταξη της § 1 του άρθρου 80 του Κ.Ν. 2190/1920, η διαδικασία, που προβλέπεται από τα άρθρα 69-77 του Κ.Ν. 2190/1920 για τη συγχώνευση Α.Ε. με απορρόφηση, εφαρμόζεται και στη συγχώνευση Α.Ε. με σύσταση νέας Α.Ε.

Όταν μεταξύ των συγχωνευόμενων εταιρειών υπάρχει Α.Ε. αλλά και επιχειρήσεις οποιασδήποτε άλλης νομικής μορφής εφαρμόζεται η διαδικασία που στηρίζεται στις διατάξεις των § 1 και 2 του άρθρου 4 του Κ.Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972 ή των άρθρων 1-5 του Ν.Δ. 2166/1993.

Η διαδικασία συγχωνεύσεως δύο Α.Ε. με σύσταση νέας Α.Ε. είναι η εξής:

1. Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών εγκρίνουν την έναρξη των επίσημων διαπραγματεύσεων, εξουσιοδοτώντας τα πρόσωπα που θα κάνουν τις διαπραγματεύσεις και θα συντάξουν το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

Εφόσον συνταχθεί το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, υπογράφεται από τα εξουσιοδοτημένα μέλη ή από όλα τα μέλη του κάθε Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου επί της Συγχωνεύσεως.

Παράλληλα με τη σύνταξη του Σ.Σ.Σ., το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες επιχειρήσεις οφείλει να καταρτίσει λεπτομερή έκθεση, στη οποία θα επεξηγεί και θα δικαιολογεί από νομική και οικονομική άποψη το Σ.Σ.Σ. και τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών.

3. Έγκριση Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και Εκθέσεως από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Σ.Σ.Σ. και η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, όταν είναι έτοιμα, θα υποβληθούν στα διοικητικά συμβούλια των εταιρειών που συγχωνεύονται για να εγκριθούν σε ειδικές συνεδριάσεις τους.

4. Μητρώο Α.Ε. και Δημοσίευση.

Το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. Επιπλέον, το Σ.Σ.Σ. δημοσιεύεται με μορφή περίληψης στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

5. Υποβολή δικαιολογητικών συγχωνεύσεως στην Εποπτεύουσα Αρχή. Συγκρότηση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων. Δημοσιότητα συγχωνεύσεως.

Οι συγχωνευόμενες εταιρείες υποβάλλουν κοινή αίτηση στην αρμόδια Νομαρχία (ή στο Υπουργείο Εμπορίου) για τη σύσταση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων που θα εκτιμήσουν τα περιουσιακά στοιχεία των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Επιπλέον, υποβάλλονται στο Μητρώο Α.Ε. το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεων, αντίγραφα Εκθέσεων των Δ.Σ. των συγχωνευόμενων εταιρειών στις οποίες αιτιολογείται από νομική και οικονομική άποψη τα Σ.Σ.Σ. και Πρακτικά συνεδριάσεων των Δ.Σ. των συγχωνευόμενων εταιρειών στις οποίες εγκρίθηκαν το Σ.Σ.Σ. και οι άνω εκθέσεις.

Ο νόμος επιβάλλει τη δημοσιότητα της ενάρξεως της διαδικασίας συγχωνεύσεως για ενημέρωση και περιφρούρηση των συμφερόντων των μετόχων, των πιστωτών και του ευρύτερου κοινού στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα.

6. Εξασφάλιση Πιστωτών.

Οι πιστωτές των συγχωνευόμενων εταιρειών, μέσα σε ένα μήνα από τη δημοσίευση του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν να λάβουν επαρκείς εγγυήσεις αν η οικονομική κατάσταση των συγχωνευόμενων εταιρειών καθιστά απαραίτητη τη προστασία αυτή.

Έπειτα από αίτηση των συγχωνευόμενων εταιρειών στο αρμόδιο δικαστήριο, μπορεί να επιτρέψει τη συγχώνευση παρά τις αντιρρήσεις των πιστωτών.

7. Διοικητική Έγκριση και Αποτελέσματα Συγχωνεύσεως.

Μετά τη καταχώρηση του Σ.Σ.Σ. και των άλλων δικαιολογητικών στο Μητρώο Α.Ε. καθώς και τη συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων ακολουθούν οι παρακάτω ενέργειες :

- ❖ Εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιρειών από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων και σύνταξη σχετικής εκθέσεως από αυτήν, η οποία κοινοποιείται και στις ενδιαφερόμενες επιχειρήσεις.
- ❖ Παράλληλα τρέχουν οι προθεσμίες για τη παροχή εγγυήσεων στους πιστωτές των συγχωνευόμενων εταιρειών (ένας μήνας από τη δημοσίευση σε μια οικονομική

εφημερίδα περιλήψεως του Σ.Σ.Σ.) και για την ενημέρωση των μετόχων (ένας μήνας πριν από τη γενική συνέλευση που θα εγκρίνει τη σύμβαση συγχωνεύσεως).

- ❖ Έγκριση συμβάσεως συγχωνεύσεως από τη γενική συνέλευση των μετόχων κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες.
- ❖ Υπογραφή συμβολαιογραφικής πράξεως.
- ❖ Έγκριση της συγχωνεύσεως, η οποία γίνεται με έκδοση διοικητικής απόφασης από την Εποπτεύουσα Αρχή (αρμόδια Νομαρχία ή Διεύθυνση Α.Ε. του Υπουργείου Εμπορίου ή της οικείας Περιφέρειας). Η απόφαση εγκρίσεως της συμβάσεως συγχωνεύσεως και του καταστατικού της νέας Α.Ε. καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε., ενώ σχετική ανακοίνωση δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αποτελέσματα Συγχωνεύσεως :

Τα αποτελέσματα της συγχωνεύσεως επέρχονται από την ημερομηνία που θα καταχωρηθούν τα άνω στο Μητρώο Α.Ε. και είναι τα εξής :

- Η νέα Α.Ε. υποκαθίσταται σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των συγχωνευόμενων εταιρειών
- Οι μέτοχοι των συγχωνευόμενων εταιρειών γίνονται μέτοχοι της νέας Α.Ε.
- Οι συγχωνευόμενες εταιρείες παύουν να υπάρχουν.
- Οι εκκρεμείς δίκες, που είχαν οι συγχωνευθείσες εταιρείες συνεχίζονται αυτοδικαίως από τη νέα Α.Ε.

ΣΥΓΡΑΜΜΑΤΑ

- Δημητρίου Καραγιάννη, <<Συστάσεις, μετατάξεις – μετατροπές – συγχωνεύσεις – απορροφήσεις – λύσεις και εκκαθαρίσεις επιχειρήσεων στην πράξη >>, (2007) 4η Έκδοση
- Δημητρίου Καραγιάννη, <<Λογιστικά – κοστολόγηση – φοροτεχνικά – γενικό λογιστικό σχέδιο – ΚΒΣ στη πράξη>> , (2009) 21η έκδοση
- Μιλτιάδη Κ. Λεοντάρη, «Ανώνυμες Εταιρείες», Εκδόσεις Πάμισος, Αθήνα 2000
- Μιλτιάδη Κ. Λεοντάρη, «Μετατροπή-Συγχώνευση & Διάσπαση Εταιρειών», Εκδόσεις Πάμισος 5η έκδοση , Αθήνα 2008
- Ιωάννη κ. Δρυλλεράκη, «Ανώνυμες Εταιρείες», Νομική Βιβλιοθήκη Έκδοση 1999

ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΕΣ

- www.taxheaven.gr/acforum/index.php?showtopic=43215
- www.taxheaven.gr/show_law.php?&id=336
- www.mitilinos.gr/?p=108
- www.taxheaven.gr/show_law.php?&id=7028
- www.taxheaven.gr/show_law.php?id=3193
- www.taxheaven.gr/acforum/lofiversion/index.php?t62240.html
- www.taxheaven.gr/show_law.php?&id=7686
- www.epixeirisi.gr/index.php?pgrp=1&aid=1222780953
- <http://www.capital.gr/law/articles.asp?catid=38&subcatid =102>
- Nomothesia.ependyseis.gr/eu-law/get/File/%CE%9D+2166+1993.pdf?bodyId=561009
- www.fle.gr/forologika/snomoi/2004/Nomos3196_04.htm
- www.taxheaven.gr/show_law.php?id=37
- www.taxad.gr/index/php?option=com_content&task=view&id=804&Itemid=100

- www.gus.gr/show_law.php?id=2680&mode=html
- www.taxad.gr/index.php?option=com_content&task=view&id=782&Itemid=100
- <http://nomothesia.ependyseis.gr/eu-law/getFile/%CE%9D%CE%94+1297+1972.pdf?bodyId=561044>