

**ΑΝΩΤΑΤΟ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΚΡΗΤΗΣ**

**ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ**

**ΤΜΗΜΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**



## **ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ Α.Ε**

**ΣΠΟΥΔΑΣΤΗΣ: ΒΛΑΜΑΚΗΣ ΝΙΚΟΣ**

**ΑΜ: 3364**

**ΕΙΣΗΓΗΤΡΙΑ: κα ΕΜΑΝΝΟΥΕΛΑ ΜΠΙΜΠΑ**

**ΗΡΑΚΛΕΙΟ, ΙΟΥΝΙΟΣ 2011**

## Περιεχόμενα

ΕΙΣΑΓΩΓΗ .....	3
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 <sup>ο</sup> .....	4
ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ.....	4
ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ .....	4
ΓΕΝΙΚΑ .....	4
Γενικά περί μετατροπών .....	5
Ο <<χαρακτήρας>> της Ανώνυμης Εταιρείας.....	7
Όργανα της Α.Ε.....	8
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 <sup>ο</sup> .....	10
ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ Α.Ε. ....	10
ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΩΝ ΣΕ ΑΕ .....	10
Μετατροπή ΑΕ σε ΕΠΕ.....	10
Μετατροπή Α.Ε. σε Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.....	13
Φορολογικές Επιπτώσεις .....	14
Μετατροπή ΑΕ σε προσωπική εταιρεία.....	16
Φορολογικές Επιπτώσεις .....	17
Ταυτόσημες διατάξεις περί μετατροπής Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. ....	18
ΑΡΘΡΟ 51 <sup>(5)</sup> Ν.3190/55 .....	18
ΑΡΘΡΟ 66 Κ.Ν.2190/20 .....	19
ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΚΩΔΙΚΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΝΟΜΟΥ 2190/1920 «ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ» ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ.....	19
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 <sup>ο</sup> .....	20
ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΑΕ.....	20
ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΑΕ.....	20
Γενικά περί συγχωνεύσεως επιχειρήσεων.....	20
Συγχώνευση αποκλειστικά ανωνύμων εταιρειών και συγχώνευση διαφόρων νομικών τύπων επιχειρήσεων σε Α.Ε. ....	21
Δυνατές περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε Α.Ε. ....	22
ΔΥΝΑΤΟΙ ΤΡΟΠΟΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ Α.Ε. ....	23
Βάσει του Κ.Ν.2190/1920.....	23
Βάσει του Ν.Δ.1297/1972 .....	23
Βάσει των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993.....	24
Διαδικασία συγχώνευσης δύο ή περισσότερων Α.Ε. με βάση το Ν.2190/20.....	25

Διαδικασία συγχώνευσης Α.Ε. με βάση το Ν.2166/93 ( Ισχύ μέχρι 31/12/2011) .....	27
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΟΥ Ν.2166/1993 ΚΑΙ ΤΟΥ Ν.Δ. 1297/1972 .....	28
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 <sup>ο</sup> .....	29
ΔΙΑΣΠΑΣΗ Α.Ε. ....	29
ΔΙΑΣΠΑΣΗ Α.Ε .....	29
Έννοια και λόγοι που οδηγούν στη διάσπαση .....	29
Διαδικασία διασπάσεως .....	31
Τρόποι διασπάσεως .....	33
Απόσχιση κλάδου και εισφορά αυτού σε Α.Ε. ....	35
Διαφορές ανάμεσα στη διάσπαση Α.Ε. και την απόσχιση κλάδου επιχειρήσεως και εισφορά αυτού σε Α.Ε. ....	36
Διαδικασία διασπάσεως Α.Ε. ....	37
ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ .....	40
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ.....	41
ΝΟΜΟΣ 2190/1920 ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ .....	41
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ .....	56

## ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στόχος της παρούσης πτυχιακής εργασίας είναι να αναδείξει τους τρόπους με τους οποίους μπορεί να μετατραπεί μια εταιρεία Α.Ε.. Για τους διάφορους τρόπους μετατροπών των επιχειρήσεων χρησιμοποιούνται συγκεκριμένοι νόμοι, άρθρα, υπουργικές αποφάσεις, για τα οποία η ενδιαφερόμενη εταιρεία πρέπει να πληρεί τις απαιτούμενες, προϋποθέσεις, για να μετατραπεί.

Αρχικά γίνεται αναφορά στα κύρια χαρακτηριστικά μιας Α.Ε. Ακολουθεί η γενική έννοια της μετατροπής και η αναφορά των περιπτώσεων των μετατροπών που υφίστανται από το νόμο. Ακόμη, αναφέρεται στους νόμους, διατάξεις κτλ. με τους οποίους είναι δυνατοί οι τρόποι μετατροπής καθώς επίσης και στις διαφορές που υπάρχουν μεταξύ τους

Στη συνέχεια, εμβαθύνετε στις περιπτώσεις των μετατροπών Α.Ε., δηλαδή σε Ε.Π.Ε. και Ο.Ε. καθώς και ποια συγκεκριμένη διαδικασία ακολουθείται για την κάθε μια περίπτωση μετατροπής και από ποιους συγκεκριμένους νόμους και άρθρα διέπεται.

Επίσης, γίνεται αναφορά στις συγχωνεύσεις Α.Ε. και στην διάσπαση Α.Ε, καθώς και στα χαρακτηριστικά των Ν.2166/1993 και Ν.Δ.1297/1972.

# ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1<sup>ο</sup>

## ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

### ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ

#### ΓΕΝΙΚΑ

Οι επιχειρήσεις πολλές φορές προσαρμοσμένες στα νέα οικονομικά δεδομένα και στις νέες προκλήσεις, και σε συνδυασμό με την ταχύτητα των χρηματοοικονομικών συναλλαγών και την τεχνολογική εξέλιξη αναζητούν νέες μορφές λειτουργίας και ανάπτυξης μέσω της μετατροπής νομικού τύπου, με στόχο να ανταποκριθούν στα ζητήματα που προκύπτουν από τις μεταβολές στις συνθήκες της αγοράς και του ανταγωνισμού αλλά και στις αλλαγές στο ευρύτερο κανονιστικό/νομοθετικό πλαίσιο.

Βέβαια εκτός από τους οικονομικούς λόγους οι επιχειρήσεις μετατρέπουν την νομική του μορφή τις περισσότερες φορές για λόγους φορολογικούς, νομικούς και άλλους. Οι φορολογικοί λόγοι αποτελούν τον κύριο παράγοντα στη διαδικασία λήψης αποφάσεων για τη μετατροπή μιας επιχείρησης.

Η πολιτεία έχοντας σκοπό την ενίσχυση της ιδιωτικής πρωτοβουλίας για τη δημιουργία ανταγωνιστικών και βιώσιμων οικονομικών μονάδων, δημιούργησε ένα θεσμικό πλαίσιο μέσω των νομοθετημάτων που έχει σε ισχύ, δηλαδή το Ν.Δ. 1297/1972 και αφετέρου τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993, με τον οποίο έχουν την δυνατότητα οι επιχειρήσεις να μετατραπούν σε Α.Ε. ή Ε.Π.Ε., με απλό και σύντομο τρόπο, παρακάμπτοντας τον πιο σύνθετο και χρονοβόρο από πλευράς μετασχηματισμών του Ν.Δ. 1297/1972 ή και των διατάξεων του Ν.2190/1920 (άρθρα 67-89).

## Γενικά περί μετατροπών

Το χαρακτηριστικό που διακρίνει τις περιπτώσεις μετατροπών εταιρικών τύπων είναι ότι, την απόφαση μετατροπής δεν ακολουθεί η εκκαθάριση της μετατρεπόμενης επιχείρησης. Αλλά το δημιουργούμενο από τη μετατροπή νομικό πρόσωπο αποτελεί –κατά έναν τρόπο- συνέχεια της μετατραπέυσας επιχείρησης, με άλλη νομική μορφή βέβαια. Η άποψη αυτή στηρίζεται στο γεγονός ότι αρκετές από τις σχετικές διατάξεις θεωρούν την προκύπτουσα από μετασχηματισμό επιχείρηση ως συνέχεια της μετατραπέυσας στο όνομα τις οποίας συνεχίζονται οι εκκρεμείς δίκες της μετατραπέυσας. Σύμφωνα την ερμηνευτική εγκύκλιο του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων ( αριθμ. 1118148/3/1992 Υπ. Οικ.-παραγρ. 8.6.5.), σύμφωνα με την οποία αν η μετατραπέυσα εταιρεία, κατά το χρόνο μετατροπής, είχε υποχρέωση τηρήσεως βιβλίου αποθήκης, η υποχρέωση αυτή συνεχίζεται να υπάρχει και για το νέο νομικό πρόσωπο (που προέκυψε από τη μετατροπή) από τη σύστασή του. Αντίθετα από πλευράς φορολογίας εισοδήματος γίνεται σαφής διαχωρισμός μεταξύ της μετατρεπόμενης επιχείρησης από την τη καινούργια νομικής μορφής, επιχείρησης.

**Μετατροπή** σημαίνει μεταβολή της νομικής μορφής της εταιρείας χωρίς εκκαθάριση και ίδρυση νέας εταιρείας και χωρίς ανάγκη μεταβίβασης των εταιρικών αντικείμενων και των εταιρικών χρεών στην εταιρεία με τη νέα της μορφή.<sup>1</sup>

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

Οι παρουσιαζόμενες στην πράξη περιπτώσεις μετατροπής επιχειρήσεων είναι:

1. Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε προσωπική εταιρεία ( Ο.Ε., Ε.Ε.)
2. Μετατροπής ατομικής επιχείρησης σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (Ε.Π.Ε.)
3. Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε ανώνυμη εταιρεία (Α.Ε.)

---

<sup>1</sup> Ρόκας Κ. Νίκος, Εμπορικές Εταιρείες, εκδ. Αντ. Α. Σακουλά 1996.

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 Ε.Π.Ε. (άρθρο 53 Ν.3190/55)
7. 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)
8. Μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε προσωπική εταιρεία (άρθρο 66<sup>α</sup> 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).

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).<sup>2</sup>

Η παρούσα πτυχιακή εργασία θα ασχοληθεί με τις περιπτώσεις μετατροπών Α.Ε.

---

<sup>2</sup> Λεοντάρη Κ. Μιλτιάδη, Μετατροπή-Συγχώνευση & Διάσπαση Εταιρειών, 5<sup>η</sup> εκδ. Πάμισος, Αθήνα 2008.

## Ο <<χαρακτήρας>> της Ανώνυμης Εταιρείας

Η Ανώνυμη Εταιρεία είναι κατεξοχήν κεφαλαιουχική εταιρεία. Ο κεφαλαιουχικός χαρακτήρας της Α.Ε. και με κριτήριο την εξάρτηση της ή όχι από τα πρόσωπα των εταίρων – μετόχων της, τη θέλει:

- I. **«Να εγγυάται αυτή η ίδια δια της περιουσίας της για τις συναλλαγές και τις υποχρεώσεις της»:** Αυτό σημαίνει πως ότι η Α.Ε. διασφαλίζει τους εταίρους – μετόχους της από πιθανή προσωπική, απεριόριστη και αλληλέγγυα ευθύνη τους ( που θα είχαν συμμετέχοντας σε μία προσωπική εταιρεία), με την ίδια την εταιρεία να ευθύνεται για τις υποχρεώσεις της με εγγύηση τη δική της περιουσία, και τους μετόχους να ευθύνονται πλέον, μόνο μέχρι του ποσού της εισφοράς τους (αξία μετοχών που κατέχουν).
- II. **«Να διοικείται από το κεφάλαιο κι όχι από τα πρόσωπα των μετόχων της»:** Με βάση την προϋπόθεση αυτή, η Α.Ε. απαιτεί κατά τη λήψη των αποφάσεων για τη διοίκηση και τη λειτουργία της, αποκλειστικά το σεβασμό της πλειοψηφίας του κεφαλαίου.
- III. **«Να μη συνδέεται άμεσα η «ζωή» της με την απόκτηση ή απώλεια της εταιρικής ιδιότητας εκ μέρους των προσώπων των εταίρων της»:** Συνέπεια αυτού είναι ότι στην Α.Ε., όχι μόνο επιτρέπεται αλλά και διευκολύνεται η μεταβίβαση της εταιρικής ιδιότητας, η οποία είναι πλέον ενσωματωμένη στα ίσης αξίας κομμάτια του κεφαλαίου της -τις μετοχές- και όχι αναγκαστικά συνδεδεμένη με τα πρόσωπα των εταίρων – μετόχων της.

Η Α.Ε. είναι εμπορική εταιρεία σύμφωνα με ειδική διάταξη του νόμου, ανεξάρτητα από το εάν ο σκοπός της είναι εμπορικός ή όχι.<sup>3</sup>

---

<sup>3</sup> Ευθυμιατού-Πουλάκου Αντωνία, Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, 5<sup>η</sup> εκδ. Αντ. Ν. Σακκουλά, Αθήνα 2008.



## Όργανα της Α.Ε.

### Γενική συνέλευση

Η γενική συνέλευση είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο σε μια ανώνυμη εταιρεία. Αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και οι κατά το νόμο αποφάσεις της είναι υποχρεωτικές για όλους τους μετόχους, ανεξάρτητα από τη συμμετοχή τους ή όχι, ανεξάρτητα κι από την προσωπική τους τοποθέτηση ακόμη, κατά τη λήψη αυτών των αποφάσεων. Διακρίνεται σε:

I. **Τακτική:** Συγκαλείται υποχρεωτικά κάθε χρόνο και μέσα σε έξι (6) το πολύ μήνες από τη λήξη της κάθε χρήσης. Αρμοδιότητές της είναι η έγκριση του ισολογισμού, η διάθεση των αποτελεσμάτων, ο διορισμός ή η απαλλαγή των μελών του διοικητικού συμβουλίου και των ελεγκτών κλπ.

Για τη λήψη των αποφάσεων της απαιτείται συνήθως απαρτία και πλειοψηφία, η παρουσία δηλαδή μετόχων που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/5 του καταβεβλημένου κεφαλαίου και πλειοψηφία του 51% των ψήφων που εκπροσωπούνται στη γενική συνέλευση.

II. **Έκτακτη:** Συγκαλείται από το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας όποτε χρειαστεί, για λόγους που η νομοθεσία ή το καταστατικό επιβάλλουν. Υποχρεωτικά όμως συγκαλείται : α) Μέσα σε τριάντα (30) μέρες μετά από την υποβολή σχετικού αιτήματος στο Δ.Σ., όταν ένας ή περισσότεροι μέτοχοι (εφόσον εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/2 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου), το θελήσουν. β) Όταν οι ελεγκτές το απαιτήσουν και μέσα σε δέκα (10) μέρες μετά από το αντίστοιχο αίτημα τους στο Δ.Σ. γ) Για να αποφασιστεί η λήψη μέτρων ή η τύχη της εταιρείας όταν το σύνολο των ίδιων κεφαλαίων της έχει διαμορφωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα από το μισό (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου.

Για την εγκυρότητα των αποφάσεων και της έκτακτης Γ.Σ. χρειάζεται «συνηθισμένη απαρτία» και «συνηθισμένη πλειοψηφία».

III. **Καταστατική:** Συγκαλείται με σκοπό την αναθεώρηση των όρων του καταστατικού (Μεταβολή Μ.Κ., συγχώνευση της εταιρείας με άλλη, μετατροπή της εταιρείας, λύση της εταιρείας, αλλαγή αντικειμένου εργασιών, παράταση της διάρκειας της εταιρείας, κλπ.).

Για την εγκυρότητα των αποφάσεων και της καταστατικής Γ.Σ., χρειάζεται ενισχυμένη (καταστατική) απαρτία και πλειοψηφία, δηλαδή τουλάχιστον τα 3/5 του αριθμού των μετοχών που εκπροσωπούνται σε αυτήν.

#### Διοικητικό Συμβούλιο

Το διοικητικό συμβούλιο (Δ.Σ.) διοικεί και εκπροσωπεί την εταιρεία. Εκλέγεται από τη Γ.Σ. (το πρώτο Δ.Σ. διορίζεται από το καταστατικό). Σύμφωνα με τους όρους και περιορισμούς του καταστατικού, τα μέλη του Δ.Σ (τουλάχιστον τρία που μπορεί να είναι μέτοχοι μπορεί και όχι), διορίζονται για χρόνο όχι μεγαλύτερο των έξι (6) ετών, χωρίς όμως να απαγορεύεται η επανεκλογή τους. Η μειοψηφία των μετόχων μπορεί να εκπροσωπείται στο Δ.Σ. με το πολύ το 1/3 των κατά το νόμο μελών του.

- Το Δ.Σ. αποφασίζει με πλειοψηφία προσώπων και με αρμοδιότητα της διοίκησης της εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και την επιδίωξη του εταιρικού σκοπού.
- Το Δ.Σ. συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά το μήνα και για λόγους ευελιξίας, μπορεί-εφόσον κάτι τέτοιο δεν απαγορεύεται από το καταστατικό, να μεταβιβάσει μεγάλο μέρος των αρμοδιοτήτων του σε διευθύνοντα σύμβουλο ή κάποιες μόνο (με περιορισμένη έκταση) σε εντεταλμένο σύμβουλο.
- Το Δ.Σ. εκπροσωπεί την εταιρεία και τα μέλη του, ευθύνονται για κάθε πράξη ή παράλειψη έναντι μετόχων και τρίτων. Έχει την ευθύνη για την τήρηση των βιβλίων.

## Ελεγκτές

Για να μπορεί η γενική συνέλευση των μετόχων να αποφασίσει έγκυρα για τα ετήσια οικονομικά μεγέθη της εταιρείας, θα πρέπει σύμφωνα με τη νομοθεσία, οι σχετικές ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της να έχουν ελεγχθεί από δύο τουλάχιστον ελεγκτές ή από ορκωτό ελεγκτή (υπό τις προϋποθέσεις- κριτήρια του άρθρου του αρθρ. 42<sup>α</sup>, παρ.6, Ν. 2190/20). Οι ελεγκτές είναι συμπληρωματικό όργανο της Α.Ε. και ο έλεγχος που διενεργούν δεν αρκείται μόνο στη λογιστική του πλευρά αλλά αφορά σ'όλη την πορεία των εταιρικών υποθέσεων τόσο κατά τη σκοπιμότητα όσο και κατά τη νομιμότητά τους.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2<sup>ο</sup> ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ Α.Ε.

### ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΩΝ ΣΕ ΑΕ

#### Μετατροπή ΑΕ σε ΕΠΕ

Η μετατροπή ΑΕ σε ΕΠΕ προβλέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 51 Ν.3190/55 και 66 Κ.Ν 2190/20 όπως αυτά αντικαταστάθηκαν από το άρθρο 16 του Ν. 2339/95.

Τα άρθρα αυτά ορίζουν τα εξής:

1. Για τη μετατροπή ΑΕ σε Ε.Π.Ε. χρειάζεται να ληφθεί απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της ανώνυμης εταιρείας.
2. Η πράξη της μετατροπής πρέπει να γίνει με συμβολαιογραφικό έγγραφο.
3. Στο συμβολαιογραφικό έγγραφο θα ενσωματωθεί το καταστατικό της (εκ μετατροπής) Ε.Π.Ε. στο οποίο πρέπει να περιλαμβάνονται οι ουσιώδεις διατάξεις του νόμου 3190/55.
4. Το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. που θα προκύψει από τη μετατροπή της ανώνυμης εταιρείας, πρέπει να είναι τουλάχιστον 4.500 ευρώ, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3190/55, όπως αυτό τροποποιήθηκε με την παράγραφο 1 του άρθρου 19 του ν.3769/2009. Σε περίπτωση που υπάρξει διαφορά θα καλυφθεί με νέες

εισφορές των εταίρων ( σε χρήμα ή είδος ). Τυχόν νέες εισφορές σε είδος θα εκτιμηθούν από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20.

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

*Λήψη αποφάσεων των μετόχων της ΑΕ*

Η μετατροπή της ΑΕ 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.

*Συγκρότηση Επιτροπής άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/20*

Στα σχετικά άρθρα 51 του Ν.3190/55 και 66 του Κ.Ν.2190/20 αναφέρεται ρητά η υποχρέωση εκτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων της μετατρεπόμενης ανώνυμης εταιρείας από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/20. Εξάλλου, η παράγραφος 2 του άρθρου 5 του Κ.Ν.3190/55, ορίζει ρητά ότι η αποτίμηση της αξίας των εις είδος εισφορών κατά τη σύσταση Ε.Π.Ε. γίνεται κατά τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/20, δηλαδή, με εκτίμηση της επιτροπής του άρθρου 9 του τελευταίου αυτού νόμου.

*Σύνταξη καταστατικού της Ε.Π.Ε.*

Το καταστατικό της Ε.Π.Ε. που έχει προέλθει από την μετατροπή, θα συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3190/55 και θα περιλαμβάνει και ολόκληρο το κείμενο της προαναφερθείσας εκτιμήσεως. Το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. θα είναι ίσο προς τη θετική καθαρή θέση που αναφέρεται στην έκθεση εκτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων της Α.Ε. Επιπλέον δεν μπορεί να είναι κατώτερο των 4.500 ευρώ και πρέπει να διαιρείται σε ίσα μερίδια, καθένα από τα οποία να είναι ίσο με 30 ευρώ ή πολλαπλάσιο του ποσού αυτού.

*Υπογραφή συμβάσεως μετατροπής*

Η πράξη της μετατροπής της Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, το οποίο θα υπογράψουν, ενώπιον του συμβολαιογράφου όλοι οι μέτοχοι της μετατρεπόμενης ανώνυμης εταιρείας . Εάν υπάρξουν μέτοχοι της Α.Ε. που διαφώνησαν στη γενική συνέλευση με την απόφαση της μετατροπής, οι μετοχές αυτών, φυσικά, δεν υπολογίζονται για το σχηματισμό των απαιτούμενων ποσοστών απαρτίας και πλειοψηφίας. Όμως, η απόφαση περί μετατροπής, που λήφθηκε νομότυπα από τους υπόλοιπους μετόχους, υποχρεώνει και τους διαφωνούντες οι απόντες.

*Έγκριση Νομάρχη ή Υπουργού Ανάπτυξης*

Η μετατροπή της Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. πρέπει να εγκριθεί από την οικεία Νομαρχία ή τον Υπουργό Ανάπτυξης και στη συνέχεια η σχετική εγκριτική απόφαση να καταχωρηθεί στο Μητρώο Α.Ε. Σχετική ανακοίνωση πρέπει να δημοσιευθεί και στην εφημερίδα της κυβερνήσεως

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

Δύο κυρωμένα αντίγραφα του συμβολαίου μετατροπής της Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. υποβάλλονται στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. εντός προθεσμίας 15 ημερών από την υπογραφή 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 του διακριτικού τίτλου της Ε.Π.Ε.

### *Δημοσιότητα της Ε.Π.Ε.*

Η δημοσιότητα της νέας εκ μετατροπής προελθούσας Ε.Π.Ε. περιλαμβάνει δύο ενέργειες:

- Καταχώρηση στα βιβλία εταιρειών του αρμοδίου της έδρας της εταιρείας Πρωτοδικείου. Αυτό γίνεται με την υποβολή στο Πρωτοδικείο του αντιγράφου του συμβολαίου επί του οποίου έχουν γίνει οι θεωρήσεις της Δ.Ο.Υ. του Επιμελητηρίου και των Ταμείων Νομικών και Πρόνοιας δικηγόρων. Κατόπιν αιτήσεως της Ε.Π.Ε., το Πρωτοδικείο της χορηγεί ένα ή περισσότερα κυρωμένα αντίγραφα του συμβολαίου μετατροπής.
- Δημοσίευση στην εφημερίδα της Κυβερνήσεως σχετικής ανακοινώσεως με τα στοιχεία της εκ μετατροπής προελθούσας Ε.Π.Ε.

### **Μετατροπή Α.Ε. σε Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.**

Το Υπουργείο Οικονομικών είχε αποφασίσει παλαιότερα ότι Μονοπρόσωπη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης δεν μπορεί να προέλθει από μετατροπή επιχειρήσεως οποιασδήποτε μορφής (εγκ. 1033549/πολ. 1132/18.4.2002).<sup>4</sup>

Αργότερα, μετάβαλε την γνώμη του και με την ακολουθούσα νεότερη εγκύκλιο του 1056093/πολ. 1086/15.6.2006, δέχθηκε ότι είναι εφικτή η μετατροπή Α.Ε. σε μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.

*«5. Με την αριθμ. 339/2005 Απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών επί της οποίας δεν ασκήθηκε, με τη σύμφωνη γνώμη του Νομικού Γραφείου Φορολογίας, αναίρεση από το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών, κρίθηκε ότι στις Μονοπρόσωπες Ε.Π.Ε. έχουν εφαρμογή οι γενικές διατάξεις περί Ε.Π.Ε. και δεν έχουν*

---

<sup>4</sup> Λεοντάρη Κ. Μιλτιάδη, Μετατροπή-Συγχώνευση & Διάσπαση Εταιρειών, 5<sup>η</sup> εκδ. Πάμισος, Αθήνα 2008.

θεσπιστεί ειδικές διατάξεις, που να διαφοροποιούν τα ζητήματα της μετατροπής των διαφόρων τύπων εταιρειών, και στη συγκεκριμένη περίπτωση των Α.Ε. σε Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.

6. Κατόπιν των ανωτέρω και μετά το γεγονός ότι η πιο πάνω απόφαση του Διοικητικού Εφετείου έχει καταστεί αμετάκλητη συνάγεται, ότι είναι εφικτή η μετατροπή Ανώνυμης Εταιρείας σε Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε., ανακαλουμένων των όσων έχουν γίνει δεκτά με το αριθμ. πρωτ. 1033549/10290/Β0012/Πολ. 1132/18.04.2002 έγγραφό μας. Περαιτέρω, δεν υπάρχει υποχρέωση σύνταξης ισολογισμού, αλλά υποβάλλεται μια δήλωση φορολογίας εισοδήματος με την οποία δηλώνονται όλα τα εισοδήματα της διαχειριστικής περιόδου εντός της οποίας έγινε η μετατροπή, ενώ η υπεραξία που ενδεχόμενα θα προκύψει υπάγεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.2238/1994 σε φορολογία. (αριθμ. πρωτ. 1001193/10016/Β0012)».

## Φορολογικές Επιπτώσεις

Η διοίκηση του Υπουργείου Οικονομίας κ Οικονομικών έχει δεχθεί (Έγγραφο 1001193/10016/Β0012/13.5.1999) ότι κατά την μετατροπή Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. δεν υπάρχει υποχρέωση για σύνταξη απογραφής και ισολογισμού κατά το χρόνο της μετατροπής, αλλά υποβάλλεται μια δήλωση φορολογίας εισοδήματος για ολόκληρη τη διαχειριστική περίοδο εντός της οποίας έλαβε χώρα η μετατροπή. Με την υποβολή της δήλωσης αυτής δηλώνονται τα εισοδήματα ολόκληρης της χρήσης, στα οποία περιλαμβάνονται και αυτά τα οποία αποκτήθηκαν κατά το διάστημα που η εταιρεία λειτουργούσε με τη μορφή της Α.Ε. Με βάση το ανωτέρω σκεπτικό τεκμαίρεται ότι, αν και δεν υφίσταται κάποιο έγγραφο του Υπουργείου που να αναφέρει ρητά, σε περίπτωση που η Α.Ε. είχε φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες για συμψηφισμό σε επόμενες χρήσεις, η προερχόμενη από Ε.Π.Ε. διατηρεί το δικαίωμα μελλοντικού συμψηφισμού.

Γενικότερα:

- α. Η υπεραξία που προκύπτει κατά τη μετατροπή, λόγω της εκτίμησης των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων υπόκειται σε φορολογία με τις γενικές διατάξεις (σήμερα 25%), με βάση το άρθρο 28 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος.
- β. Η προερχόμενη από την μετατροπή Ε.Π.Ε. εξακολουθεί να υπολογίζει φορολογικές αποσβέσεις επί της αρχικής αξίας κτήσης των εισφερθέντων παγίων και όχι επί της αξίας που προσδιόρισε η επιτροπή του άρθρου 9 (Σ.τ.Ε. 2197/1991, 734/1990).
- γ. Υποβάλλεται μια οριστική δήλωση Φόρου Μισθωτών Υπηρεσιών και χορηγείται μια βεβαίωση αποδοχών στους δικαιούχους για όλο το ημερολογιακό έτος, εφόσον με την μετατροπή δεν δημιουργείται νέο νομικό πρόσωπο.
- δ. Δεν θεωρείται κτήση η εισφορά ακινήτων από τη μετατρεπόμενη στη νέα εταιρεία, εφόσον στις περιπτώσεις αυτές δεν ιδρύεται νέο νομικό πρόσωπο αλλά απλώς μεταβάλλεται ο νομικός τύπος της εταιρείας, χωρίς να γίνεται μεταβίβαση περιουσίας. Ειδικότερα, στην περίπτωση των γνήσιων μετατροπών, όπως στην προκειμένη περίπτωση της μετατροπής Α.Ε. σε Ε.Π.Ε., εφόσον δεν μεσολαβεί λύση και εκκαθάριση αλλά η διαδοχή των εταιρικών αντικειμένων, μεταξύ των οποίων υπάρχουν και ακίνητα που ανήκουν κατά κυριότητα στην μετατρεπόμενη εταιρεία κατά το χρόνο της μετατροπής, δεν συνιστά μεταβίβαση κατά την έννοια του άρθρου 1 του Α.Ν. 1521/1950 και επομένως δεν οφείλεται Φόρος Μεταβίβασης Ακινήτων.
- ε. Η προερχόμενη από τη μετατροπή εταιρεία έχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του Κ.Β.Σ. που είχε η επιχείρηση που μετασχηματίστηκε. Για παράδειγμα εάν η Α.Ε. είχε υποχρέωση τήρησης βιβλίου αποθήκης και η Ε.Π.Ε. που προήλθε από μετατροπή επίσης έχει υποχρέωση να τηρήσει αμέσως βιβλίο αποθήκης. (άρθρο 4 και 9 του Κ.Β.Σ. – Π.Δ. 186/1992).
- στ. Εάν η Α.Ε. είχε σχηματίσει προ του μετασχηματισμού αφορολόγητα αποθεματικά ή κρατήσεις με βάση αναπτυξιακούς νόμους, εφόσον τα αποθεματικά ή οι κρατήσεις αυτές μεταφερθούν και εμφανισθούν αυτούσια σε ειδικούς λογαριασμούς της προκύπτουσας Ε.Π.Ε., δεν υπόκεινται σε φορολογία.



## Μετατροπή ΑΕ σε προσωπική εταιρεία

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

Η μετατροπή 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.

Η απόφαση της γενικής συνέλευσης περί μετατροπής της εταιρείας υποβάλλεται στη Νομαρχία προς έγκριση σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2β του Κ.Ν. 2190/1920.

Η μετατροπή της ΑΕ σε ΟΕ υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/20. Συνεπώς, η σχετική ανακοίνωση της Νομαρχίας περί έγκρισης της μετατροπής και διαγραφής της ΑΕ από το Μητρώο ΑΕ θα πρέπει να δημοσιευθεί με επιμέλεια της Νομαρχίας στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως στο τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ.

Σύμφωνα με το άρθρο 66α παρ.2 Ν.2190/20, η μετατροπή παράγει τα αποτελέσματά της από τη συντέλεση όλων των δημοσιεύσεων και διατυπώσεων δημοσιότητας.

Πριν την ολοκλήρωση των διατυπώσεων δημοσιότητας η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα, ενώ μετά την επέλευση της μετατροπής η μετατρεπόμενη ανώνυμη εταιρεία συνεχίζεται με την μορφή ομόρρυθμης εταιρείας

Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται στο όνομα της νέας εταιρείας χωρίς να επέρχεται διακοπή τους και η εταιρική περιουσία συνεχίζει να ανήκει κατά κυριότητα στον ίδιο φορέα δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, ο οποίος συνεχίζει να υφίσταται υπό διαφορετικό εταιρικό τύπο.

## Φορολογικές Επιπτώσεις

Με την αρ.1107650/11176/B0012/24.12.2007 διαταγή έχει γίνει δεκτό, ότι κατά τη μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε ομόρρυθμη ή ετερόρρυθμη εταιρεία με τις γενικές διατάξεις, αυτή συνεχίζεται με τη μορφή της ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρείας, αντίστοιχα και επομένως δεν υπάρχει υποχρέωση σύνταξης ισολογισμού. Κατά συνέπεια, θα υποβληθεί μία δήλωση φορολογίας εισοδήματος από την Ο.Ε. ή Ε.Ε., με την οποία θα δηλωθούν τα εισοδήματα ολόκληρης της χρήσης, δηλαδή και αυτά που θα έχουν προκύψει κατά το διάστημα λειτουργίας της εταιρείας με τη μορφή της Α.Ε. Συνάγεται ότι κατά την ανωτέρω μετατροπή δεν προκύπτει υπεραξία υπαγόμενη σε φορολογία λόγω μη εκτιμήσεως του ενεργητικού και του παθητικού της μετατρεπόμενης ανώνυμης εταιρείας.

Κατά την μετατροπή Α.Ε. σε Ο.Ε. ή Ε.Ε. με τις διατάξεις του άρθρου 66α του Κ.Ν.2190/1920 δεν προκύπτει υπεραξία υπαγόμενη σε φορολογία λόγω μη εκτιμήσεως του ενεργητικού και του παθητικού της μετατρεπόμενης ανώνυμης εταιρείας.

Όσον αφορά στη φορολογία μεταβίβασης ακινήτων, στην περίπτωση της κυριολεκτικής μετατροπής μιας μορφής εμπορικής εταιρείας σε άλλη, όπως στην προκειμένη περίπτωση της μετατροπής Α.Ε. σε Ο.Ε. ή Ε.Ε., η οποία προβλέπεται στο άρθρο 66α του Κ.Ν.2190/1920, όπως αυτό προστέθηκε με το άρθρο 66 του Ν.3604/2007 - εφόσον δε μεσολαβεί λύση και εκκαθάριση της Α.Ε. και όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού παραμένουν αμετάβλητα - η διαδοχή των εταιρικών αντικειμένων, μεταξύ των οποίων υπάρχουν και ακίνητα, κατά την έννοια του άρθρου 1 του α.ν. 1521/1950 δεν συνιστά μεταβίβαση.

Συνεπώς, σε περίπτωση που είναι απαραίτητη η σύνταξη σχετικής συμβολαιογραφικής πράξης και απαιτηθεί από το Υποθηκοφυλακείο η υποβολή δήλωσης φόρου μεταβίβασης ακινήτων (Φ.Μ.Α.) για τη μεταγραφή της, η σχετική δήλωση θα είναι αρνητική.

## Ταυτόσημες διατάξεις περί μετατροπής Α.Ε. σε Ε.Π.Ε.

### ΑΡΘΡΟ 51<sup>(5)</sup> Ν.3190/55

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟΝ Ζ΄

#### Μετατροπή εταιρειών εις εταιρείας περιορισμένης ευθύνης

#### Μετατροπή της ανωνύμου εταιρείας εις εταιρείαν περιορισμένης ευθύνης

#### Άρθρο 51

"1. Η μετατροπή ανώνυμης εταιρίας σε εταιρία περιορισμένης ευθύνης γίνεται με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 29 παρ. 3 και 4 και 31 παρ. 2 μετά από προηγούμενη εκτίμηση του ενεργητικού και παθητικού της σύμφωνα με το άρθρο 9 του παρόντος. Στην περίπτωση αυτή το εταιρικό κεφάλαιο δεν μπορεί να υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπεται από το άρθρο 4 του ν. 3190/1955 όπως ισχύει εκτός αν η διαφορά αυτή να καλυφθεί με νέα εισφορά των εταίρων. Η απόφαση της γενικής συνέλευσης πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου και να περιλαμβάνονται σε αυτήν οι όροι του καταστατικού της εταιρίας περιορισμένης ευθύνης.

2. Από το συντελεστή των κατά το άρθρο 8 του ν.3190/1955 δημοσιεύσεων και παράλληλα των διατυπώσεων δημοσιότητας του άρθρου 7β' για τη γενομένη μετατροπή, η μετατρεπόμενη ανώνυμη εταιρία συνεχίζεται υπό τον τύπο εταιρίας περιορισμένης ευθύνης. Πριν από την ολοκλήρωση των πιο πάνω διατυπώσεων δημοσιότητας, η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την επέλευση της μετατροπής οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται χωρίς να επέρχεται διακοπή τους."

\*\*\*Το άρθρο 51 αντικαταστάθηκε ως άνω με το άρθρο 16 του Ν.2339/1995 (Α 204).

---

<sup>5</sup> Το άρθρο 51 τέθηκε όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 16 του Ν.2339/1995 (ισχύς από 25.9.1995)

## ΑΡΘΡΟ 66 Κ.Ν.2190/20

### ΚΕΦΑΛΑΙΟΝ 10<sup>ο</sup>

"1. Η μετατροπή ανώνυμης εταιρίας σε εταιρία περιορισμένης ευθύνης γίνεται με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 29 παρ. 3 και 4 και 31 παρ. 2 μετά από προηγούμενη εκτίμηση του ενεργητικού και παθητικού της σύμφωνα με το άρθρο 9 του παρόντος. Στην περίπτωση αυτή το εταιρικό κεφάλαιο δεν μπορεί να υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπεται από το άρθρο 4 του ν. 3190/1955 όπως ισχύει εκτός αν η διαφορά αυτή να καλυφθεί με νέα εισφορά των εταίρων.

Η απόφαση της γενικής συνέλευσης πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου και να περιλαμβάνονται σε αυτήν οι όροι του καταστατικού της εταιρίας περιορισμένης ευθύνης.

2. Από το συντελεστή των κατά το άρθρο 8 του ν.3190/1955 δημοσιεύσεων και παράλληλα των διατυπώσεων δημοσιότητας του άρθρου 7β' για τη γενομένη μετατροπή, η μετατρεπόμενη ανώνυμη εταιρία συνεχίζεται υπό τον τύπο εταιρίας περιορισμένης ευθύνης. Πριν από την ολοκλήρωση των πιο πάνω διατυπώσεων δημοσιότητας, η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την επέλευση της μετατροπής οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται χωρίς να επέρχεται διακοπή τους.

\*\*\*Το άρθρο 66 αντικαταστάθηκε ως άνω με το άρθρ.16 Ν.2339/1995 (Α 204).

## **ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΚΩΔΙΚΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΝΟΜΟΥ 2190/1920 «ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ» ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ Ν.3604/2007 (ΦΕΚ 189/Α'/8.8.2007)**

Μετά το 'Αρθρο 66 προστίθεται 'Αρθρο 66α ως εξής:  
«'Αρθρο 66α - Μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε ομόρρυθμη ή ετερόρρυθμη εταιρεία

1. Η μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε ομόρρυθμη ή ετερόρρυθμη εταιρεία γίνεται με ομόφωνη απόφαση όλων των μετόχων. Στη σχετική απόφαση πρέπει να περιλαμβάνονται οι όροι του καταστατικού της ομόρρυθμης ή της ετερόρρυθμης εταιρείας.

2. Από τη συντέλεση των δημοσιεύσεων και των διατυπώσεων δημοσιότητας κατά το 'Αρθρο 42 του Εμπορικού Νόμου και το 'Αρθρο 7β του παρόντος νόμου για τη γενομένη μετατροπή, η μετατρεπόμενη ανώνυμη εταιρεία συνεχίζεται με τη μορφή

ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρείας. Πριν από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων δημοσιότητας του προηγούμενου εδαφίου, η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την επέλευση της μετατροπής, οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται στο όνομα της νέας εταιρείας, χωρίς να επέρχεται διακοπή τους.»

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3<sup>ο</sup>

### ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΑΕ

#### ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΑΕ

##### Γενικά περί συγχωνεύσεως επιχειρήσεων

Συγχώνευση είναι η οικονομική πράξη με την οποία δύο ή περισσότερες επιχειρήσεις λύνονται με σκοπό το σχηματισμό μιας (κατά κανόνα μεγαλύτερης και ισχυρότερης) οικονομικής μονάδας. Οι λυόμενες επιχειρήσεις δεν τίθενται σε εκκαθάριση, επειδή η περιουσία τους δεν διανέμεται στους ιδιοκτήτες τους, αλλά μεταβιβάζεται στην προκύπτουσα από τη συγχώνευση (νέα) επιχείρηση.<sup>6</sup>

##### Τρόποι συγχωνεύσεως

- Με δημιουργία νέας εταιρείας, της οποίας το κεφάλαιο θα αποτελείται από το άθροισμα των καθαρών θέσεων των συγχωνευμένων επιχειρήσεων και ενδεχομένως και συμπληρωματικών εισφορών. Οι συγχωνευμένες εταιρείες λύνονται, αλλά χωρίς να επακολουθήσει το στάδιο εκκαθάρισεως.
- Με απορρόφηση (της περιουσίας) μιας ή περισσότερων επιχειρήσεων (οι οποίες και λύνονται) από άλλη εταιρεία, που συνεχίζει τη λειτουργία της. Και εδώ τη λύση των απορροφημένων εταιρειών δεν ακολουθεί το στάδιο της εκκαθάρισης.

---

<sup>6</sup> Λεοντάρη Κ. Μιλτιάδη, Μετατροπή-Συγχώνευση & Διάσπαση Εταιρειών, 5<sup>η</sup> εκδ. Πάμισος, Αθήνα 2008.

## Γνήσια και μη γνήσια ή καταχρηστική συγχώνευση

Στην κείμενη εμπορική νομοθεσία υπάρχουν διατάξεις που ρυθμίζουν μόνο τη συγχώνευση των εταιρειών περιορισμένης ευθύνης σε Ε.Π.Ε. (άρθρα 54-55 Ν.3190/55) και των ανωνύμων εταιρειών σε Α.Ε. (άρθρα 68-80 Κ.Ν. 2190/20). Αυτές οι περιπτώσεις συγχωνεύσεως, των οποίων η σχετική διαδικασία ρυθμίζεται ευθέως από διάταξη νόμου, καλούνται γνήσιες συγχωνεύσεις. Όλες οι άλλες περιπτώσεις που η διαδικασία τους δεν ρυθμίζεται από το νόμο καλούνται, μη γνήσιες ή καταχρηστικές συγχωνεύσεις.<sup>7</sup>

Η συγχώνευση δύο ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών σε Α.Ε. πρέπει να ακολουθήσει τη γραφειοκρατική και αυστηρή διαδικασία, που προβλέπεται από τα άρθρα 68-80 του Κ.Ν. 2190/20, όπως αυτά τροποποιήθηκαν με το Π.Δ. 498/87. Με το διάταγμα αυτό έγινε προσαρμογή των περί συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών διατάξεων του Κ.Ν. 2190/20 στην τρίτη οδηγία Ε.Ο.Κ.. Ενώ η συγχώνευση επιχειρήσεων διαφόρων νομικών τύπων (ατομικών, προσωπικών εταιρειών κ.λ.π.) σε Α.Ε. μπορεί να γίνει με την απλή διαδικασία του άρθρου 4 του Κ.Ν.2190/20 με ή και χωρίς τη συνδρομή των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72 ή των άρθρων 1-5 του Ν.2166/93.

## Συγχώνευση αποκλειστικά ανωνύμων εταιρειών και συγχώνευση διαφόρων νομικών τύπων επιχειρήσεων σε Α.Ε.

Όταν συγχωνεύονται δύο ή περισσότερες ανώνυμες εταιρείες σε Α.Ε., είτε με σύσταση νέας Α.Ε. είτε με απορρόφηση, καθώς και στην εξαγορά που εξομοιώνεται με την απορρόφηση, εφαρμόζονται η διατάξεις των άρθρων 68-80 του Κ.Ν. 2190/20, που προβλέπουν μια αρκετά γραφειοκρατική και αυστηρή διαδικασία.

---

<sup>7</sup> Λεοντάρη Κ. Μιλτιάδη, Μετατροπή-Συγχώνευση & Διάσπαση Εταιρειών, 5<sup>η</sup> εκδ. Πάμισος, Αθήνα 2008.

Όταν μεταξύ των συγχωνευμένων επιχειρήσεων σε Α.Ε, υπάρχουν και άλλου νομικού τύπου επιχειρήσεις (ατομικές, προσωπικές εταιρείες Ε.Π.Ε. κλπ.), δεν απαιτείται η αυστηρή και γραφειοκρατική διαδικασία των άρθρων 68-80, αλλά η συγχώνευση γίνεται με βάση το άρθρο 4 του Κ.Ν.2190/20 και ενδεχομένως μια παράλληλη συνδρομή των Ν.Δ.1297/72 και Ν.2166/93.

## **Δυνατές περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε Α.Ε.**

Οι δυνατές περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε ανώνυμη εταιρεία, που μπορεί να εμφανισθούν στην πράξη είναι:

1. Συγχώνευση δύο ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών είτε με σύσταση νέας Α.Ε. είτε με απορρόφηση από λειτουργούσα Α.Ε. άλλης ή άλλων ανωνύμων εταιρειών. Να προστεθεί και η εξαγορά από λειτουργούσα Α.Ε. άλλης ή άλλων ανωνύμων εταιρειών. Σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις, εφαρμόζεται η διαδικασία που προβλέπεται από τα άρθρα 68-80 του Κ.Ν.2190/20
2. Συγχώνευση μιας ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών με μια ή περισσότερες επιχειρήσεις άλλου νομικού τύπου (ατομικές, Ε.Π.Ε., προσωπικές εταιρείες, κλπ.). Και εδώ η συγχώνευση μπορεί να γίνει είτε με σύσταση νέας Α.Ε., είτε με απορρόφηση από λειτουργούσα ανώνυμη εταιρεία των λοιπών επιχειρήσεων. Όμως σε αυτές τις περιπτώσεις δεν χρειάζεται να εφαρμοσθεί η διαδικασία που ορίζουν τα άρθρα 68-80 του Κ.Ν.2190/20 αλλά αρκεί η απλή διαδικασία του άρθρου 4 του ίδιου νόμου.
3. Συγχώνευση δύο ή περισσότερων επιχειρήσεων (ατομικών, προσωπικών εταιρειών, Ε.Π.Ε. κλπ.) ανάμεσα στις οποίες δεν περιλαμβάνεται Α.Ε. με σκοπό τη δημιουργία νέας ανώνυμης εταιρείας. Στην συγκεκριμένη περίπτωση δεν είναι δυνατόν εφαρμοσθεί η απορρόφηση, αφού δεν υπάρχουν μεταξύ των συγχωνευμένων ανώνυμη εταιρεία για να απορροφήσει τις άλλες. Στις συγχωνεύσεις αυτές εφαρμόζεται η διαδικασία που προβλέπει η παράγραφος 1 του άρθρου 4 του Κ.Ν.2190/20.

## **ΔΥΝΑΤΟΙ ΤΡΟΠΟΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ Α.Ε.**

### **Βάσει του Κ.Ν.2190/1920**

Με τις διατάξεις του νόμου αυτού, 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 μεταβιβάσεως 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.

### **Βάσει του Ν.Δ.1297/1972**

Η εφαρμογή των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/1972 ισχύει μέχρι 31.12.116 και αποκλείει την παράλληλη εφαρμογή και 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 συγχώνευση των εταιρειών πρέπει να ανέρχεται τουλάχιστον στο ποσό των 300.000 ευρώ.



- 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 συγχωνεύουσας ή της νέας εταιρείας.
- Απαλλαγή από το φόρο μεταβιβάσεως των εισφερόμενων ακινήτων.
- Αναστολή της φορολόγησεως 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.

## **Βάσει των άρθρων 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.

### **Διαδικασία συγχώνευσης δύο ή περισσότερων Α.Ε. με βάση το Ν.2190/20**

1. Συγκαλούνται οι γενικές συνελεύσεις των Α.Ε. που πρόκειται να συγχωνευθούν και αποφασίζουν για τη συγχώνευση των εταιρειών τους
2. Τα διοικητικά συμβούλια των Α.Ε. που πρόκειται να συγχωνευθούν, συντάσσουν κοινό σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης το οποίο στη συνέχεια εγκρίνεται από τις αντίστοιχες γενικές συνελεύσεις των Α.Ε. που συγχωνεύονται άρθρα (69 και 72 Ν.2190/20). Το σχέδιο αυτό της σύμβασης συγχώνευσης συνοδεύεται και με έκθεση του Δ.Σ. της κάθε μιας από τις αντίστοιχες εταιρείες.
3. Στη συνέχεια, το σχέδιο σύμβασης για τη συγχώνευση καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. της οικείας Νομαρχίας και περίληψής του δημοσιεύεται στο ΦΕΚ (άρθρο 70 Ν.2190/20). Συγχρόνως, καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. και η παραπάνω έκθεση που καταρτίζεται από το κάθε διοικητικό συμβούλιο χωριστά, όπου φυσικά επεξηγείται και δικαιολογείται το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης, η αναλογία στις ανταλλαγές μετοχών, καθώς και μεταξύ αναρροφούμενων και απορροφούσας εταιρείας.
4. Μετά από κοινή αίτηση των συγχωνευμένων εταιρειών που υποβάλλεται στη Διεύθυνση Εταιρειών της οικείας Νομαρχίας (και αν οι συγχωνευμένες εταιρείες ανήκουν σε διαφορετικές Νομαρχίες με κοινή αίτηση που

υποβάλλεται στη Διεύθυνση Α.Ε. της κεντρικής υπηρεσίας της σχετικής αρμόδιας υπηρεσίας), συγκροτείται η επιτροπή του άρθρου 9 του Ν.2190/20, η οποία και συντάσσει σχετική έκθεση. Η έκθεση αυτή υποβάλλεται χωριστά στην κάθε μια από τις συγχωνευμένες εταιρείες (άρθρο 71 Ν.2190/20). Αν το σχέδιο σύμβασης για τη συγχώνευση, που έχει ήδη εγκριθεί από τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων, έχει τροποποιηθεί από την έκθεση της επιτροπής του άρθρου 9, τότε επαναφέρεται το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης στις γενικές συνελεύσεις των Α.Ε. και ξαναεγκρίνεται με τις τροποποιήσεις που έχουν επέλθει από την επιτροπή του άρθρου 9 (άρθρο 72 Ν.2190/20).

5. Αφού εγκριθεί το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης από τις γενικές συνελεύσεις των Α.Ε., στη συνέχεια συντάσσεται από το συμβολαιογράφο το συμβόλαιο συγχώνευσης (άρθρο 74 παρ. 1 Ν.2190/20).
6. Δύο επικυρωμένα αντίγραφα από το συμβόλαιο συγχώνευσης υποβάλλονται στην οικεία νομαρχία με απλό διαβιβαστικό έγγραφο για την έκδοση της εγκριτικής απόφασης.
7. Στη συνέχεια, εγκρίνεται από το νομάρχη η συγχώνευση. Η εγκριτική απόφαση καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. και δημοσιεύεται στο ΦΕΚ. Από την ημέρα που καταχωρείται η εγκριτική απόφαση στο Μητρώο Α.Ε., θεωρείται ότι αποκτά νομική προσωπικότητα η νέα Α.Ε., που προέρχεται από τη συγχώνευση (άρθρο 7β παρ. 10 Ν.2190/20).
8. Μέσα σε 30 μέρες από τη νόμιμη σύσταση της καινούργιας Α.Ε. (άρθρο 36 παρ. 1 Ν.2859/00), υποβάλλεται στη Δ.Ο.Υ. η δήλωση έναρξης εργασιών (έντυπο Μ3), καθώς και το έντυπο Μ7 για τα μέλη του Δ.Σ., ένα αντίγραφο από το καταστατικό ίδρυσης και τα παρακάτω δικαιολογητικά:
  - Αντίγραφο της εγκριτικής απόφασης της Νομαρχίας που αφορά την ίδρυση της Α.Ε.
  - Αντίγραφο ανακοίνωσης της Νομαρχίας
  - Τ.Α.Π.Ε.Τ.

- Μισθωτήριο συμβόλαιο ή τίτλο κυριότητας ή υπεύθυνη δήλωση του Ν.1591/86 όταν πρόκειται για δωρεάν παραχώρηση του χώρου της επαγγελματικής εγκατάστασης.
- Υπεύθυνη δήλωση από τον εκπρόσωπο της Α.Ε. με την οποία να δηλώνεται ότι θα προσκομισθεί σε 2 αντίτυπα το ΦΕΚ στο οποίο καταχωρήθηκε η σύσταση της Α.Ε. αμέσως μετά τη δημοσίευση,
- Το καταστατικό ίδρυσης της Α.Ε.
- Βεβαίωση εγγραφής ή απαλλαγής των μελών της Α.Ε. από ασφαλιστικό φορέα (Ο.Α.Ε.Ε. κλπ.)
- Απόφαση Γ.Σ. για τη σύνθεση του Δ.Σ. της Α.Ε., εφόσον έχει συγκροτηθεί.
- Εξουσιοδότηση του εκπροσώπου, θεωρημένη για το γνήσιο της υπογραφής του σε περίπτωση που τα δικαιολογητικά υποβάλλονται από τρίτο πρόσωπο (πχ. από το λογιστή κλπ.).

«Σε περίπτωση που έχει κυκλοφορήσει το ΦΕΚ της σύστασης της Α.Ε., αντί των δικαιολογητικών 1,2,3 και 5, προσκομίζεται το ΦΕΚ σε δύο αντίτυπα.»

9. Δεν καταβάλλεται χαρτόσημο για τη μεταβίβαση των Α.Ε. σε νέα Α.Ε., επειδή η μεταβίβαση αυτή γίνεται λόγω συγχώνευσης και όχι λόγω πώλησης (Εγκ. Υπ. Οικ. Σ.294/45/πολ. 24/88).
10. Στη συνέχεια παίρνει από τη Δ.Ο.Υ. τον Α.Φ.Μ. και θεωρεί τα βιβλία και στοιχεία της. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τον Κ.Β.Σ. και αφορούν τις Α.Ε. που συγχωνεύονται σε νέα Α.Ε. βάση το ύψος των ακαθάριστων εσόδων της, μεταφέρονται και στη νέα Α.Ε. που προέρχεται από τη συγχώνευση αυτή.

### **Διαδικασία συγχώνευσης Α.Ε. με βάση το Ν.2166/93 ( Ισχύ μέχρι 31/12/2011)**

1. Για τη συγχώνευση τους συγκαλούνται πρώτα από τα διοικητικά συμβούλια ή τους διαχειριστές Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις και αυτές αποφασίζουν στη συνέχεια την ημερομηνία συγχώνευσης και για τις μετοχές που θα πάρουν από

την καινούργια Α.Ε. Στην ίδια συνέλευση αποφασίζεται ή η εκλογή Ορκωτού Ελεγκτή ή ο έλεγχος από ελεγκτή της Δ.Ο.Υ. ή ο έλεγχος από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Ν.2190/20.

2. Τα πρακτικά αυτά των Γ.Σ. υποβάλλονται στην αρμόδια υπηρεσία της οικείας Νομαρχίας για να καταχωρηθούν στα Μ.Α.Ε.
3. Ολοκληρώνονται οι διαδικασίες σύνταξης των ισολογισμών.
4. Ελέγχονται οι ισολογισμοί μετασχηματισμού από τον Ορκωτό Ελεγκτή ή από τον Ελεγκτή της Δ.Ο.Υ. ή από την Επιτροπή του άρθρου 9.
5. Συντάσσεται το καταστατικό της νέας εταιρείας που προέρχεται από τη συγχώνευση. Στη συνέχεια, υποβάλλονται στην Υπηρεσία της Διεύθυνσης Νομαρχίας δύο αντίγραφα από το καταστατικό ίδρυσης της νέας εταιρείας και δύο αντίγραφα από τους ισολογισμούς συγχώνευσης για δημοσίευση στο Εθνικό Τυπογραφείο. Το καταστατικό αυτό καταχωρείται στο Μ.Α.Ε. των Εταιρειών της Νομαρχίας. Από την ημέρα αυτή, η νέα Α.Ε. αποκτά νομική προσωπικότητα και αρχίζει έτσι η λειτουργία και αρχίζει έτσι η λειτουργία της.
6. Ακολουθεί η διαδικασία για τη θεώρηση βιβλίων και στοιχείων της επιχείρησης που προέρχεται από τη συγχώνευση, καθώς επίσης και η διαδικασία που ακολουθείται για την ακύρωση των θεωρημένων στοιχείων των επιχειρήσεων που συγχωνεύονται.
7. Δεν καταβάλλεται χαρτόσημο για τη μεταβίβαση επιχειρήσεων σε Α.Ε., επειδή η μεταβίβαση αυτή γίνεται λόγω συγχώνευσης και όχι λόγω πώλησης.

## **ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΟΥ Ν.2166/1993 ΚΑΙ ΤΟΥ Ν.Δ. 1297/1972**

- 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.

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

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4<sup>ο</sup>

### ΔΙΑΣΠΑΣΗ Α.Ε.

#### ΔΙΑΣΠΑΣΗ Α.Ε

#### Έννοια και λόγοι που οδηγούν στη διάσπαση

##### Διάσπασης ανώνυμης εταιρείας

Ο θεσμός της διασπάσεως ανωνύμων εταιρειών εισάγεται για πρώτη φορά στη χώρα μας το 1987. Με το Π.Δ. 498/87 προστέθηκαν στον Κ.Ν. 2190/20 τα σχετικά με το θέμα αυτό άρθρα 81-89, που μετέφεραν στο ελληνικό δίκαιο τις διατάξεις της 6<sup>ης</sup> Οδηγίας της ΕΟΚ.

Την έννοια της διασπάσεως ανώνυμης εταιρείας την δίδει το άρθρο 81 του Κ.Ν. 2190/20, ως της πράξεως, κατά την οποία μια Α.Ε. (διασπώμενη), χωρίς να περάσει από το στάδιο της εκκαθαρίσεως και χωρίς να γίνει διανομή της περιουσίας

της, λύεται και όλα τα περιουσιακά της στοιχεία (ενεργητικού και παθητικού) μεταβιβάζονται σε άλλες υφιστάμενες ή νεοϊδρυθείσες ανώνυμες εταιρείες (που καλούνται επωφελούμενες). Μετά την ολοκλήρωση της διασπάσεως, η διασπώμενη Α.Ε. παύει να υπάρχει.<sup>8</sup>

Όπως φαίνεται και από τα παραπάνω γίνεται σαφές ότι ο Κ.Ν. 2190/20 αναγνωρίζει και ρυθμίζει τη διάσπαση μόνο ανώνυμης εταιρείας.

Επομένως, ο θεσμός της διασπάσεως δεν μπορεί να εφαρμοσθεί στις υπόλοιπες μορφές εμπορικών εταιρειών (Ο.Ε.,Ε.Ε.,Ε.Π.Ε.).

Οι λόγοι που οδηγούν ή και επιβάλλουν, τη διάσπαση μιας ανώνυμης εταιρείας μπορεί να είναι:

- Οι διαφωνίες μεταξύ των μετόχων, που πολλές φορές παραλύουν αξιόλογες οικονομικές μονάδες. Αυτό συμβαίνει, κυρίως, στις λεγόμενες οικογενειακές Α.Ε., όπου μετά το θάνατο ή την κατ' άλλο τρόπο απομάκρυνση του ιδρυτή της επιχειρήσεως, οι διάδοχοι του δεν καταφέρνουν να συνεργασθούν αποδοτικά
- Η ανάγκη χωρισμού των διαφόρων τμημάτων ή κλάδων μιας μεγάλης ανώνυμης εταιρείας, που ελπίζεται ότι θα οδηγήσει στην καλύτερη οργάνωση της και τη βελτίωση της αποδοτικότητάς της. Π.χ μια ανώνυμη βιομηχανική και εμπορική εταιρεία, που παράγει απορρυπαντικά και τα προωθεί η ίδια στην αγορά, αποφασίζει τη διάσπασή της σε δύο Α.Ε., από τις οποίες η μία θα κρατήσει τον κλάδο παραγωγής (βιομηχανική) και η άλλη θα αναλάβει τον κλάδο της διαθέσεως των προϊόντων της πρώτης (εμπορική). Μια άλλη Α.Ε. που έχει την έδρα της στην Αθήνα και δύο εργοστάσια παιχνιδιών, ένα στην Αθήνα και ένα στη Θεσσαλονίκη, προχωρεί στη διάσπασή της σε δύο εταιρείες, σε κάθε μια από τις οποίες θα υπάγεται ένα εργοστάσιο, για να πετύχει αποκέντρωση και αυτονομία των παραγωγικών μονάδων της.

---

<sup>8</sup> Λεοντάρη Κ. Μιλτιάδη, Μετατροπή-Συγχώνευση & Διάσπαση Εταιρειών, 5<sup>η</sup> εκδ. Πάμισος, Αθήνα 2008.

## Διαδικασία διάσπασης

Η διαδικασία της διάσπασης που προβλέπεται από τα άρθρα 88 και 89 και από τα άρθρα 82-85 του Ν.2190/1920 είναι τα ακόλουθα:

### α) Κατάρτιση σχεδίου σύμβασης

Τα διοικητικά συμβούλια των Α.Ε., που συμμετέχουν στη διάσπαση συνέρχονται σε ιδιαίτερη συνεδρίαση όπου αποφασίζουν τη διάσπαση, καταρτίζουν εγγράφως το σχέδιο σύμβασης διάσπασης και συντάσσουν λεπτομερή έκθεση, στην οποία επεξηγούν από νομική και οικονομική άποψη το σχέδιο αυτό και επιπλέον αναφέρουν το κριτήριο κατανομής των μετόχων.

Επίσης, το Δ.Σ., της διασπώμενης εταιρείας υποχρεούται να ενημερώνει τη γενική συνέλευση των μετόχων κάθε μιας από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, καθώς και τα Δ.Σ. των επωφελούμενων εταιρειών, προκειμένου με τη σειρά τους να ενημερώσουν τις Γ.Σ. των μετόχων τους για κάθε μια σημαντική μεταβολή του ενεργητικού και του παθητικού, που έγινε από την ημερομηνία κατάρτισης του σχεδίου σύμβασης διάσπασης μέχρι την ημερομηνία συνεδρίασης της Γ.Σ. της εταιρείας που καλείται να αποφασίσει ως προς το σχέδιο.

Το σχέδιο σύμβασης διάσπασης μαζί με τη έκθεση του Δ.Σ. υποβάλλεται από κάθε μια εταιρεία που συμμετέχει στη διάσπαση, στη νομαρχία ή στο υπουργείο εμπορίου, κατά περίπτωση, για καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. και παράλληλα, μόνο, το σχέδιο σύμβασης διάσπασης δημοσιεύεται και στην εφημερίδα της κυβέρνησης (Φ.Ε.Κ.), δύο (2) τουλάχιστο μήνες πριν από τη συνεδρίαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων που καλείται να αποφασίσει για το σχέδιο αυτό. Επίσης μέσα σε δέκα (10) ημέρες από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων αυτών, δημοσιεύεται σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα περίληψη του σχεδίου σύμβασης διάσπασης.

### β) Εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των εταιρειών, που συμμετέχουν στη διάσπαση από την επιτροπή του άρθρου 9 του Ν.2190/1920.

Η επιτροπή αυτή, ορίζεται έπειτα από κοινή αίτηση όλων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, που υποβάλλεται στο υπουργείο εμπορίου, ή στις κατά τόπους νομαρχίες όπου υπάγονται οι εταιρείες αυτές. Επιπλέον της εκτίμησης της περιουσίας των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, η επιτροπή εκφράζει τη



γνώμη για τους όρους του σχεδίου σύμβασης διάσπασης, καθώς και αν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών είναι δίκαιη και λογική.

γ) Εξασφάλιση των πιστωτών

Μέσα σε ένα (1) μήνα από τη δημοσίευση της περίληψης του σχεδίου σύμβασης διάσπασης σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα, οι πιστωτές της διασπώμενης Α.Ε. έχουν δικαίωμα να ζητήσουν και να λάβουν επαρκείς εγγυήσεις εφόσον η οικονομική κατάσταση αυτής καθιστά απαραίτητη μια τέτοια προστασία και οι πιστωτές δεν έλαβαν τέτοιες εγγυήσεις

δ) Έγκρισή από τις γενικές συνελεύσεις κάθε μιας από τις Α.Ε. που συμμετείχαν στη διάσπαση

Είκοσι (20) τουλάχιστον, ημέρες μετά τη συντέλεση της δημοσιότητας του σχεδίου σύμβασης διάσπασης, οι γενικές συνελεύσεις κάθε μιας από τις Α.Ε. που συμμετείχαν στη διάσπαση, με βάση τα αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας (παρ.3 και 4 αρθ.29 και παρ. 2αρθ.31 Ν.2190/1920)συνέρχονται για να εγκρίνουν το σχέδιο αυτό, να επιφέρουν τις απαιτούμενες τροποποιήσεις των καταστατικών τους (κυρίως την τροποποίηση των άρθρων για τη λύση της διασπώμενης και για το μετοχικό κεφάλαιο των επωφελούμενων Α.Ε.)

ε) Κατάρτιση της σύμβασης διάσπασης

Η σύμβαση διάσπασης κατά τη ρητή αξίωση του νόμου, καταρτίζεται παρουσία συμβολαιογράφου. Στη συμβολαιογραφική σύμβαση διάσπασης, την οποία υπογράφουν οι εξουσιοδοτημένοι εκπρόσωποι των υπαγόμενων στη διάσπαση Α.Ε., περιλαμβάνονται και τα καταστατικά των εταιρειών που προκύπτουν από τη διάσπαση (επωφελούμενες Α.Ε), καθώς επίσης επισυνάπτονται και τα απαιτούμενα έγγραφα, (αναλυτική περιγραφή αυτών, παρέχουμε στο οικείο θέμα της συγχώνευσης)

στ) Δημοσιότητα της σύμβασης διάσπασης

Η συμβολαιογραφική σύμβαση διάσπασης υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Ν.2190/1920,δηλαδή καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. κάθε μιας από τις Α.Ε. που συμμετείχαν στη διάσπαση και δημοσιεύεται στο Φ.Ε.Κ. (ανακοίνωση- περίληψη για την καταχώρηση στο Μ.Α.Ε.) επίσης από μια άλλη Α.Ε. Από τη συντέλεση της παραπάνω δημοσιότητας και κυρίως με την

καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. (αφού η δημοσίευση στο Φ.Ε.Κ. επικουρικού χαρακτήρα), ολοκληρώνεται η διάσπαση.

## Τρόποι διασπάσεως.

Τα άρθρα 81-89 του Κ.Ν. 2190/20 ακολουθούν, σχετικά με τη διάσπαση ανωνύμων εταιρειών, την ίδια μεθόδευση, όπως και για την προβλεπόμενη από το νόμο αυτό συγχώνευση Α.Ε.

Έτσι, διακρίνουν τις εξής περιπτώσεις διασπάσεως:

1. Διάσπαση με απορρόφηση είναι η πράξη με την οποία μια ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει σε άλλες υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες (επωφελούμενες) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι αποδόσεως στους μετόχους της μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρείες και, ενδεχομένως, καταβολής ενός χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών στις οποίες δικαιούνται. Το ποσό αυτό δεν γίνεται να υπερβαίνει το 10% της διασπώμενης εταιρείας και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών της αξία της καθαρής θέσεως της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας.
2. Διάσπαση με σύσταση νέων εταιρειών είναι η πράξη με την οποία μια ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση μεταβιβάζει σε άλλες ανώνυμες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι αποδόσεως στους μετόχους της, μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρείες και ενδεχομένως, καταβολής ενός χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται. Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών, που αποδίδονται στους μετόχους της εταιρείας της διασπώμενης εταιρείας και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσεως της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας.
3. Διάσπαση με απορρόφηση και με σύσταση νέων εταιρειών είναι η πράξη με την οποία μια ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να

ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει μερικώς σε άλλες υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες (επωφελούμενες με απορρόφηση) και μερικώς σε άλλες ανώνυμες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες με σύσταση) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι αποδόσεως στους μετόχους της μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρείες και ενδεχομένως, καταβολής χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται. Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών, που αποδίδονται στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσεως της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας.

Κοινό χαρακτηριστικό όλων των περιπτώσεων διασπάσεως Α.Ε., είναι ότι οι διασπώμενες εταιρείες λύνονται χωρίς να ακολουθήσουν το στάδιο της εκκαθάρισεως. Φυσικά σε κάθε περίπτωση η διασπώμενη Α.Ε. παύει να υπάρχει.

Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με το άρθρο 81 του Κ.Ν.2190/20, μια Α.Ε. μπορεί να διασπασθεί μεταβιβάζοντας το σύνολο των περιουσιακών της στοιχείων σε άλλες Α.Ε. (επωφελούμενες) που λειτουργούν κατά το χρόνο της διασπάσεως ή εταιρείες του δημιουργούνται εκείνη τη στιγμή.

Η ίδια δυνατότητα υπάρχει και όταν η διάσπαση γίνεται με τη συνδρομή των διατάξεων του Ν.Δ.1297/72. Και στην περίπτωση αυτή δηλαδή, γίνεται δεκτό, όπως τα περιουσιακά στοιχεία μεταβιβάζονται σε λειτουργούσες ή συνιστώμενες νέες Α.Ε.

Αντίθετα, εάν η διάσπαση πραγματοποιείται με βάση τις διατάξεις του Ν.2166/93, απαιτείται όπως τα περιουσιακά στοιχεία της διασπώμενης απορροφηθούν μόνο από υφιστάμενες Α.Ε., αλλιώς (εάν μεταξύ των επωφελούμενων υπάρχουν και νεοϊδρυόμενες Α.Ε.) δεν παρέχονται οι προβλεπόμενες από το νόμο φοροαπαλλαγές (άρθρο 1 Ν.2166/93).

## Απόσχιση κλάδου και εισφορά αυτού σε Α.Ε.

Η απόσχιση κλάδου ή τμήματος επιχειρήσεως και η εισφορά αυτού σε υφιστάμενη ή συνιστώμενη ανώνυμη εταιρεία προβλέπεται από διάφορες διατάξεις αλλά διαχωρίζεται σαφώς από τη διάσπαση Α.Ε.

Ο Ν.2190/1920, δεν ρυθμίζει την περίπτωση απόσχιση κλάδου ή και τμήματος εταιρείας και τη σε συνέχεια εισφορά του, σε υπάρχουσα ή σε νέα συνιστώμενη εταιρεία. Αντίθετα όμως το θέμα αυτό αντιμετωπίζεται από τους ευεργετικούς νόμους 1297/72 και 2166/93.

Πιο συγκεκριμένα, οι νόμοι αυτοί προβλέπουν την απόσχιση (απόσπαση) κλάδου ή τμήματος αυτού, από οποιαδήποτε νομικής μορφής λειτουργούσα επιχείρηση και εισφορά του σε λειτουργούσα ή συνιστώμενη, μόνο Α.Ε.(Ν.2166/93 προβλέπει ότι η εισφορά του κλάδου μπορεί να γίνει μόνο, σε λειτουργούσα Α.Ε. ενώ σύμφωνα με το Ν.1297/72, η εισφορά του κλάδου μπορεί να γίνει ,τόσο σε λειτουργούσα όσο και σε συνιστώμενη Α.Ε.).

Ως κλάδος νοείται το κομμάτι της επιχειρήσεως, το οποίο αποτελεί ανεξάρτητο λειτουργικά και οργανωτικά σύνολο μέσα στα πλαίσια της επιχειρήσεως, χωρίς αυτό να καλύπτει το σύνολο της επιχειρηματικής δραστηριότητας της μονάδας. Π.χ. επιχείρηση παραγωγής και εμπορίας απορρυπαντικών με δύο κλάδους (παραγωγής απορρυπαντικών – εμπορίας των παραγόμενων προϊόντων).<sup>9</sup>

Ως τμήμα νοείται μικρότερο, αυτοτελές οργανωτικά και λειτουργικά, κομμάτι της επιχείρησης. Το τμήμα συνήθως είναι μέρος του κλάδου.

Σύμφωνα με την υπα'ριθμό 1038788/10359 πολ1080/1994 εγκύκλιο υπουργείου οικονομικών, με την οποία ερμηνεύονται οι διατάξεις του Ν2166/1993, παρέχονται οι ακόλουθες διευκρινίσεις:

---

<sup>9</sup> Λεοντάρη Κ. Μιλτιάδη, Μετατροπή-Συγχώνευση & Διάσπαση Εταιρειών, 5<sup>η</sup> εκδ. Πάμισος, Αθήνα 2008

- α. Η εισφέρουσα τον κλάδο ή το τμήμα επιχείρηση, δεν θα προβεί σε σύνταξη ισολογισμού μετασχηματισμού, αφού θα εξακολουθεί να υπάρχει και να λειτουργεί με άλλο κλάδο ή τμήμα και μετά από την απόσχιση.
- β. Επειδή, όμως τα στοιχεία του κλάδου ή του τμήματος πρέπει να εμφανιστούν στα βιβλία της Α.Ε. στην οποία αυτά εισφέρονται, η εισφέρουσα τον κλάδο ή τμήμα επιχείρηση πρέπει να συντάξει, κατά το χρόνο που θα οριστεί ως χρόνος, εισφέρουσα απογραφή για τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού του εισφερόμενου κλάδου ή τμήματος και με βάση αυτή, λογιστική κατάσταση στην οποία θα εμφανίζεται η περιουσιακή κατάσταση του εισφερόμενου κλάδου ή τμήματος. Και με βάση αυτή, λογιστική κατάσταση στην οποία εμφανίζεται η περιουσιακή κατάσταση του εισφερόμενου κλάδου ή τμήματος. Τόσο η απογραφή όσο και η λογιστική κατάσταση, θα πρέπει να καταχωρηθούν στο βιβλίο απογραφών και ισολογισμού..
- γ. Οι πράξεις που θα γίνουν μετά το χρόνο σύνταξης της απογραφής και θα αφορούν τον εισφερόμενο κλάδο ή τμήμα, θα παρακολουθούνται σε ιδιαίτερους λογαριασμούς στα βιβλία της εισφέρουσας τον κλάδο ή το τμήμα εταιρείας προκειμένου να μεταφερθούν με τη συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία της απορροφούσας τον κλάδο ή τμήμα Α.Ε.
- δ. Ως εισφερόμενο κεφάλαιο στη λειτουργούσα Α.Ε. θεωρείται η διαφορά που προκύπτει, μεταξύ της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού του κλάδου ή του τμήματος που εισφέρονται.

### **Διαφορές ανάμεσα στη διάσπαση Α.Ε. και την απόσχιση κλάδου επιχείρησης και εισφορά αυτού σε Α.Ε.**

Η διάσπαση εφαρμόζεται μόνο σε ανώνυμες εταιρείες, όπως λεπτομερώς ορίζεται στα άρθρα 81-89 του Κ.Ν. 2190/20. Ο θεσμός της διασπάσεως-με την έννοια των διατάξεων αυτών- δεν μπορεί να εφαρμοσθεί σε άλλου νομικού τύπου επιχειρήσεις (Ο.Ε., Ε.Ε., Ε.Π.Ε., κλπ).

Η απόσχιση, αντίθετα κλάδου ή τμήματος μπορεί να γίνει – με βάση τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72 άρθρου 7 – από οποιασδήποτε μορφής επιχείρηση

(ατομική, προσωπική εταιρεία, Ε.Π.Ε. κλπ.), αλλά για να τύχει των ευεργετημάτων του νόμου αυτού, πρέπει να εισφερθεί αποκλειστικά σε ανώνυμη εταιρεία.

Στη διάσπαση, μια υφιστάμενη ανώνυμη εταιρεία διασπάται και λύεται, χωρίς εκκαθάριση, όλα δε τα περιουσιακά στοιχεία της (ενεργητικού και παθητικού) μεταβιβάζονται σε άλλες ανώνυμες εταιρείες υφιστάμενες ή νεοσύστατες. Η διασπώμενη εταιρεία παύει να υπάρχει (εξαφανίζεται ως νομικό πρόσωπο). Στην απόσχιση κλάδου και εισφορά αυτού σε λειτουργούσα ή συνιστώμενη Α.Ε. η επιχείρηση, από την οποία αποσπάται ο κλάδος, εξακολουθεί να υπάρχει και να λειτουργεί με τα υπόλοιπα παραγωγικά τμήματά της.

## Διαδικασία διασπάσεως Α.Ε.

Οι διατάξεις για τη διάσπαση ανώνυμης εταιρείας περιλαμβάνονται στο δωδέκατο κεφάλαιο (άρθρα 81-89) του Κ.Ν. 2190/20, που προστέθηκαν στο νόμο με τα άρθρα 14-17 του Π.Δ. 498/87.

Οι διατάξεις αυτές για τη διάσπαση ανώνυμης εταιρείας καθιερώνουν διαδικασία ανάλογη προς τη διαδικασία συγχωνεύσεως Α.Ε., στην οποία και παραπέμπουν, πολλές φορές ευθέως.

Η εταιρεία που διασπάται καλείται στο νόμο διασπώμενη, ενώ οι εταιρείες στις οποίες μεταβιβάζεται η περιουσία της, καλούνται επωφελούμενες.<sup>10</sup>

Οι διαδικασία διασπάσεως ανωνύμως εταιρειών περιληπτικά για όλες τις περιπτώσεις περιλαμβάνει:

- α. Σχέδιο συμβάσεως διασπάσεως. Έκθεση Δ.Σ. των συμμετεχουσών στη διάσπαση Α.Ε.
- Τα διοικητικά συμβούλια των εταιρειών, που συμμετέχουν στη διάσπαση, καταρτίζουν εγγράφως σχέδιο συμβάσεως διασπάσεως. Το ελάχιστο περιεχόμενο του σχεδίου ορίζεται στο άρθρο 82 του Κ.Ν. 2190/20.

---

<sup>10</sup> Λεοντάρη Κ. Μιλτιάδη, Μετατροπή-Συγχώνευση & Διάσπαση Εταιρειών, 5<sup>η</sup> εκδ. Πάμισος, Αθήνα 2008

- Το σχέδιο συμβάσεως διασπάσεως υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β, δηλαδή α) Καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. της οικείας νομαρχίας από κάθε μια από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση. β) Δημοσιεύεται σχετική ανακοίνωση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.
  - Έκθεση Δ. Συμβουλίου. Το Δ.Σ. κάθε μιας εταιρείας από αυτές που συμμετέχουν στη διάσπαση συντάσσει έκθεση προς τη γενική συνέλευση των μετόχων, στην οποία επεξηγεί και αιτιολογεί και το κριτήριο κατανομής στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας των εκδιδόμενων μετοχών των επωφελομένων εταιρειών (άρθρο 82 & 5 Κ.Ν. 2190/20).
- β. Έκθεση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων
- Η επιτροπή αυτή, που καταρτίζεται σύμφωνα με το άρθρο 9 του Κ.Ν. 2190/20 κατόπιν κοινής αιτήσεως όλων των εταιρειών που μετέχουν στη διάσπαση, συντάσσει έκθεση προς τις γενικές συνελεύσεις των εταιρειών αυτών. Στην έκθεση περιλαμβάνεται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των εταιρειών των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, εκφράζεται γνώμη για το σχέδιο συμβάσεως διασπάσεως και γενικά ακολουθούνται οι διατάξεις του άρθρου 71 του Κ.Ν. 2190/20, που εφαρμόζονται και εδώ αναλόγως.
- γ. Δημοσίευση σχεδίου συμβάσεως διασπάσεως. Μέσα σε δέκα ημέρες από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων δημοσιότητας του σχεδίου συμβάσεως διασπάσεως πρέπει να δημοσιευθεί περίληψη του σχεδίου αυτού σε μια οικονομική εφημερίδα.
- δ. Απόφαση γενικής συνελεύσεως. Μετά την ολοκλήρωση των παραπάνω ενεργειών, συνέρχονται, ξεχωριστά, οι γενικές συνελεύσεις των μετόχων όλων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση και εγκρίνουν το σχέδιο συμβάσεως της διασπάσεως, όπως αυτό έχει κατατεθεί στο Μητρώο Α.Ε. και ενδεχομένως έχει τροποποιηθεί από την εποπτεύουσα αρχή ή τις υποδείξεις της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων.
- ε. Κατάρτιση Συμβάσεως Διασπάσεως. Η επόμενη ενέργεια είναι η κατάρτιση της συμβάσεως της διασπάσεως ενώπιον του συμβολαιογράφου. Στην σύμβαση περιλαμβάνονται και τα καταστατικά των ανωνύμων εταιρειών που προκύπτουν από τη διάσπαση (επωφελούμενες εταιρείες). Στο συμβολαιογραφικό έγγραφο

συναρτώνται τόσο οι αποφάσεις των γενικών συνελεύσεων, όσο και υπεύθυνη δήλωση του άρθρου 8 του Ν.1599/86 ότι δεν προβλήθηκαν αντιρρήσεις των πιστωτών και ότι οι τυχόν προσβληθείσες επιλύθηκαν.

στ. Έγκριση συμβάσεως διασπάσεως. Δύο κυρωμένα αντίγραφα του συμβολαιογραφικού εγγράφου διασπάσεως υποβάλλονται στην οικεία νομαρχία για την έκδοση της εγκριτικής απόφασης. Η έγκριση παρέχεται μετά από έλεγχο της νομιμότητας των πράξεων και διατυπώσεων που ακολούθησαν οι εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση.

Η απόφαση της εποπτεύουσας αρχής που παρέχει την έγκριση για την ή τις προερχόμενες από τη διάσπαση εταιρείες υποβάλετε στη δημοσιότητα του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/20, δηλαδή α) Καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε.. Η καταχώρηση γίνεται χωριστά στη μερίδα κάθε μιας από τις συμμετέχουσες στη διάσπαση εταιρείες. β) Δημοσιεύεται ανακοίνωση με τα κυριότερα στοιχεία της συμβάσεως διασπάσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.



## ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

Συμπερασματικά, αναφέρουμε ότι κάθε επιχείρηση έχει τη δυνατότητα να μετασχηματιστεί ώστε να δημιουργηθεί μία μεγαλύτερη και ανταγωνιστικότερη οικονομική μονάδα.

Το σημαντικότερο σημείο σε αυτή την απόφαση είναι η σωστή επιλογή του νόμου που θα ακολουθηθεί για το μετασχηματισμό. Η επιχείρηση πρέπει να επιλέξει το νόμο τον οποίο, αφενός την συμφέρει περισσότερο και αφετέρου πληρεί τις προϋποθέσεις μετασχηματισμού.

Η μετατροπή Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. ή προσωπική εταιρεία, γίνεται αποκλειστικά με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/20 και Κ.Ν.3190/55, και αυτό διότι η μετατροπή Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί με τη χρήση των πλεονεκτημάτων των διατάξεων του Ν.Δ.1297/72 και Ν.2166/93. Ο λόγος είναι ότι οι διατάξεις των δύο αυτών νομοθετημάτων αποσκοπούν στην ενίσχυση της ιδιωτικής πρωτοβουλίας για τη δημιουργία στη χώρα μας μεγαλύτερων οικονομικών μονάδων, και ως εκ τούτου δεν εφαρμόζεται σε περίπτωση μετατροπής σε χαμηλότερη νομική μορφή.

Η συγχώνευση Α.Ε., πέρα από επιλογή στρατηγικής, αποτελεί αυτοτελώς ένα εγχείρημα με μείζονα οικονομική σημασία, που προϋποθέτει από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις την προσεχτική εξέταση του ευρύτερου νομοθετικού πλαισίου, προτού επιλέξουν τον τρόπο με τον οποίον θα επιχειρήσουν την μεταξύ τους συγχώνευση, με γνώμονα πάντα και τα κίνητρα των Ν.2166/93 και Ν.Δ.1297/72.

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

### ΝΟΜΟΣ 2190/1920 ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

#### Άρθρον 8

[Ο τίτλος τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 11 του Ν.3604/2007,ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

1. Το κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρείας καλύπτεται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο καταστατικό, από έναν ή περισσότερους ιδρυτές και καταβάλλεται, κατά τη σύσταση της εταιρείας, στο σύνολο του ή εν μέρει. Στη δεύτερη περίπτωση, το μέρος που καταβάλλεται κατά τη σύσταση της εταιρείας πρέπει να είναι τουλάχιστον ίσο με το κατώτατο όριο που ορίζεται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου.

[Η παρ.1 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 11 του Ν.3604/2007,ΦΕΚ Α 189/8.8.2007].

2.Το κατώτατο όριο του μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας ιδρυομένης στο εξής, ορίζεται στο ποσό των είκοσι εκατομμυρίων «(20.000.000)» δραχμών, ολοσχερώς καταβεβλημένο κατά τη σύσταση της εταιρείας.

[Στην παρ. 2 του άρθρου 8 η φράση «είκοσι εκατομμυρίων (20.000.000)δραχμών» αντικαθίσταται από τη φράση «εξήντα χιλιάδων (60.000) ευρώ» με το άρθρο 12 Ν.2842/2000 το οποίο ισχύει από 1.1.2002]

3. Οι υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες, που έχουν εταιρικό κεφάλαιο μικρότερο του οριζόμενου στην προηγούμενη παράγραφο ορίου υποχρεούνται εντός δύο ετών από την έναρξη ισχύος του παρόντος, να αυξήσουν το κεφάλαιό τους μέχρι του ορίου αυτού, διαφορετικά ανακαλείται η άδεια σύστασής τους.

3. Οι υφιστάμενες κατά την 1.1.2002 ανώνυμες εταιρείες, που έχουν μετοχικό κεφάλαιο μικρότερο του ποσού των εξήντα χιλιάδων ευρώ, υποχρεούνται να προσαρμόσουν το κεφάλαιό τους μέχρι του ποσού αυτού και με απόκλιση έως μείον 2,5% το αργότερο μέχρι 31.12.2003 διαφορετικά ανακαλείται η άδεια σύστασής τους.

[Η παρ. 3 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 12 του Ν.2842/2000]

[Οι παρ. 2 και 3 τίθενται όπως αντικαταστάθηκαν με την παρ.1 του άρθρ.38 Ν.2065/1992 (Α 113)].

4. Οι ανώνυμες εταιρείες, που δεν επιθυμούν να συμμορφωθούν προς τις διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου, δύνανται, πριν από την παρέλευση της ανωτέρω διετίας, να μετατραπούν σε εταιρεία άλλου τύπου, με απόφαση της γενικής συνέλευσης, η οποία λαμβάνεται κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 29 και στην παράγραφο 2 του άρθρου 31 του παρόντος.»

[Το εδάφιο α της παρ.4 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με την παρ. 2 του άρθρου 38 του Ν. 2065/1992 (Α 113)]

[Με το άρθρο 12 Ν.2842/2000, από 1.1.2002, η λέξη «διετίας» στο πρώτο εδάφιο της παρ.4 του άρθρου 8 αντικαθίσταται με τη λέξη «προθεσμίας».

Η απόφασις αυτή, περιλαμβάνουσα τους όρους του Καταστατικού της νέας Εταιρείας, δέον να περιβληθῆ τον τύπον του συμβολαιογραφικού εγγράφου.

[Το τρίτο εδάφιο παρ. 4 απαλείφθηκε με την παρ.1 άρθρ.5 Ν.2339/1995 (Α 204)]

5. Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται μόνο από στοιχεία ενεργητικού που μπορούν να τύχουν χρηματικής αποτίμησης. Τα στοιχεία αυτά του ενεργητικού δεν μπορεί να περιλαμβάνουν απαιτήσεις που προκύπτουν από ανάληψη υποχρέωσης εκτέλεσης εργασιών ή παροχής υπηρεσιών

6. Το μετοχικό κεφάλαιο δεν μπορεί να μειωθεί πέρα από το κατώτατο όριο που ορίζεται στην παράγραφο 2, εκτός αν η απόφαση για τη μείωση προβλέπει την ταυτόχρονη αύξηση του κεφαλαίου τουλάχιστον έως το κατώτατο όριο ή τη μετατροπή της εταιρείας σε εταιρεία με άλλη νομική μορφή.

[Η παρ. 6 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 11 του Ν.3604/2007,ΦΕΚ Α 189/8.8.2007].

[Η αρχική παρ. 5 απαλείφθηκε και οι παρ.6 και 7, που προστέθηκαν με το άρθρο 8 του ΠΔ 409/1986 (Α 191),αναριθμήθηκαν σε 5 και 6 αντιστοίχως με την παρ.1 άρθρ.5 Ν.2339/1995 (Α 204)]

## Άρθρον 9

1 Η εξακρίβωση της αξίας των εταιρικών εισφορών σε είδος κατά τη σύσταση της εταιρείας, καθώς και σε κάθε αύξηση του κεφαλαίου της, γίνεται μετά από γνωμοδότηση τριμελούς επιτροπής εμπειρογνομόνων που αποτελείται από έναν ή δύο υπαλλήλους του Υπουργείου Ανάπτυξης Τομέας Εμπορίου) ή της αρμόδιας Νομαρχιακής Αυτοδιοίκησης, πτυχιούχους ανωτάτης σχολής, με τριετή τουλάχιστον υπηρεσία ή από έναν ή δύο ορκωτούς ελεγκτές, - λογιστές η ορκωτούς εκτιμητές και από έναν εμπειρογνώμονα, εκπρόσωπο του αρμοδίου Επιμελητηρίου.

Τα μέλη της επιτροπής δεν πρέπει να έχουν οποιαδήποτε εξάρτηση από την εταιρεία. Στις περιπτώσεις συγχωνεύσεως πιστωτικών ιδρυμάτων, η παραπάνω επιτροπή αποτελείται υποχρεωτικά από έναν Ορκωτό ελεγκτή - λογιστή και έναν ορκωτό εκτιμητή και τον εκπρόσωπο του αρμοδίου Επιμελητηρίου.

Με κανονιστικές αποφάσεις του Υπουργού Ανάπτυξης μπορεί να καθορίζονται και άλλες περιπτώσεις υποχρεωτικής σύνθεσης της επιτροπής για κατηγορίες εταιρειών, [Η παρ.1,όπως ίσχυε δυνάμει του άρθρ.22 παρ.3 Ν.2753/1999 ΦΕΚ Α 249/17.11.1999, τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 2 παρ.1 του Ν.2837/2000, ΦΕΚ Α 178/3.8.2000].

2. Τα μέλη της Επιτροπής ορίζονται με πράξη του Υπουργού Εμπορίου. Ο ορισμός πρέπει να γίνεται μέσα σε δεκαπέντε (15) ημέρες από την υποβολή της σχετικής αίτησης στο Υπουργείο Εμπορίου. Η έκθεση της Επιτροπής υποβάλλεται στο Υπουργείο Εμπορίου, μέσα σε δύο (2) μήνες από τον ορισμό των μελών της, και ταυτόχρονα με την αποδοχή της ή όχι κοινοποιείται από το Υπουργείο αυτό στην ενδιαφερόμενη εταιρεία.

[Το εδάφιο α τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με την παρ. 4 του άρθρου 2 του ΠΔ 498/1987 (Α 236)]

Η Έκθεση της Επιτροπής πρέπει να περιέχει την περιγραφή κάθε εισφοράς, να αναφέρει τις μεθόδους αποτίμησης που εφαρμόστηκαν και να πιστοποιεί για το αν οι αξίες, που προκύπτουν από την εφαρμογή αυτών των μεθόδων αποτίμησης αντιστοιχούν στον αριθμό και στην ονομαστική αξία των μετοχών που θα εκδοθούν έναντι των εισφορών αυτών, ή, σε περίπτωση που δεν είναι γνωστή η ονομαστική αξία στη λογιστική τους αξία αφού ληφθεί υπόψη και η διαφορά πάνω από το άρτιο που είναι πιθανό να προκύψει από την έκδοση των μετοχών.

Ειδικότερα, για την εκτίμηση των πάγιων περιουσιακών στοιχείων πρέπει να λαμβάνονται υπ' όψιν η πραγματική και νομική κατάσταση αυτών και τα τυχόν βάρη, καθώς και: α) προκειμένου περί ακινήτων, η τιμή και οι τίτλοι κτήσης, η εμπορικότητα της περιοχής, οι προοπτικές ανάπτυξης, οι πραγματικές τρέχουσες τιμές, οι άδειες οικοδομής και αντίστοιχη τεχνοοικονομική έκθεση μηχανικού, β) προκειμένου περί μηχανημάτων, μεταφορικών μέσων και επίπλων, η χρονολογία και η αξία κτήσης, ο βαθμός χρησιμοποίησης, συντήρησης και εμπορευσιμότητας τους, η

ενδεχόμενη τεχνολογική απαξίωσή τους και οι τρέχουσες τιμές για ίδια ή παρεμφερή πάγια στοιχεία.

[Το τρίτο εδάφιο της παρ.2 τίθεται όπως προστέθηκε με την παρ.1 άρθρ.6 Ν.2339/1995 (Α 204) και τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 14 Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

[Οι παρ. 1 και 2 τίθενται όπως αντικαταστάθηκαν με το άρθρο 9 του ΠΔ 409/1986 (Α 191)].

3. Με απόφαση του υπουργού Εμπορίου καθορίζονται τα οδοιπορικά έξοδα και η αποζημίωση των μελών της επιτροπής των προηγούμενων παραγράφων 1 και 2 που καταβάλλονται υποχρεωτικά από τους ενδιαφερόμενους μετά το πέρας της εκτίμησης.

[Η παρ.3, που είχε αντικατασταθεί με το άρθρο 9 ΠΔ 409/1986 (Α 191), τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με την παρ.2 άρθρ.6 Ν.2339/1995 (Α 204)]

4. Η εκτίμηση που γίνεται κατά το παρόν άρθρο μπορεί, με επιλογή των ιδρυτών κατά το στάδιο της ίδρυσης ή, στη συνέχεια, του διοικητικού συμβουλίου, να γίνει με δαπάνες της εταιρείας και χωρίς παρέμβαση του Υπουργείου Ανάπτυξης ή της αρμόδιας Αρχής από δύο ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές ή, κατά περίπτωση, από δύο εκτιμητές του Σώματος Ορκωτών Εκτιμητών. Για τους ορκωτούς ελεγκτές- λογιστές και για την εταιρεία ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, της οποίας είναι μέλη, δεν πρέπει να συντρέχουν κωλύματα ή ασυμβίβαστα, που θα απέκλειαν τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τα πρόσωπα αυτά, ούτε τα τελευταία θα πρέπει να έχουν αναλάβει τον τακτικό έλεγχο της εταιρείας κατά την τελευταία τριετία. Αυτοί που διενεργούν την εκτίμηση εφαρμόζουν, ως προς την εκτίμηση και το περιεχόμενο της σχετικής έκθεσης, τις διατάξεις της παραγράφου 2.

[Η παρ.4 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 14 Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007].

5. Αυξήσεις κεφαλαίων, μη αποτελούσαι τροποποιήσεις καταστατικού, πραγματοποιούμενες όμως δι' εισφορών εις είδος, θεωρούνται άκυροι, εάν δεν εξακριβωθεί κατά τας διατάξεις του παρόντος άρθρου η αξία των εις είδος εισφορών, δια των οποίων πραγματοποιούνται.

6. Οι εκθέσεις αποτίμησης των εισφορών σε είδος υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β.

[Η παρ. 6 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 9 του ΠΔ 409/1986 (Α 191)].

### **Άρθρο 67**

1. Μετατροπή εταιρείας περιορισμένης ευθύνης σε ανώνυμη εταιρεία γίνεται με απόφαση της συνέλευσης των εταίρων, που λαμβάνεται με την πλειοψηφία του άρθρου 38 παρ. 1 του Ν. 3190/1955, μετά από προηγούμενη εκτίμηση του Ενεργητικού και Παθητικού της, σύμφωνα με το άρθρο 9. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο δεν μπορεί να υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπει το άρθρο 8, ούτε μπορεί να είναι μεγαλύτερο, χωρίς νέες εισφορές, από το ποσό που προκύπτει αν, από το συνολικό ενεργητικό του ισολογισμού του υποδείγματος του άρθρου 42γ αφαιρεθούν οι υποχρεώσεις, οι τυχόν προβλέψεις και τα τυχόν μη κεφαλαιοποιούμενα αποθεματικά. Σε περίπτωση που το ποσό αυτό υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπει το άρθρο 8, η διαφορά καλύπτεται με νέα εισφορά των εταίρων. Η απόφαση της συνέλευσης των εταίρων, που περιλαμβάνει τους όρους του καταστατικού της ανώνυμης εταιρείας καθώς και τη σύνθεση του πρώτου Διοικητικού Συμβουλίου της, πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού

εγγράφου και να υποβληθεί στον Υπουργό Εμπορίου για έγκριση σύμφωνα με το άρθρο 4.

Η παραπάνω απόφαση μαζί με τη σχετική έγκριση υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β παρ. 1, παράλληλα δε και στις διατυπώσεις του άρθρου 8 παρ. 1 και 2 του Ν. 3190/1955. Πριν από την ολοκλήρωση των πιο πάνω διατυπώσεων δημοσιότητας η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την τήρηση των διατυπώσεων αυτών η από τη μετατροπή προερχόμενη εταιρεία συνεχίζεται ως ανώνυμη εταιρεία. Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται χωρίς να επέρχεται βίαιη διακοπή τους και χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε ειδικότερη διατύπωση για τη συνέχισή τους. Η ονομαστική αξία της μετοχής πρέπει να είναι ίση με το εταιρικό μερίδιο ή με ακριβές πολλαπλάσιό του, και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των 30.000 δραχμών. Οι εταίροι που διαφώνησαν μπορούν, έστω και αν το καταστατικό περιέχει αντίθετη διάταξη, να μεταβιβάσουν τα μερίδια τους σε τρίτους.

[Η παρ.1 αντικαταστάθηκε ως άνω με το άρθρο 41 του ΠΔ 409/1986 (Α 191)]

[Στην παρ. 1 του άρθρου 67 η φράση των «30.000 δραχμών αντικαθίσταται με τη φράση «των εκατό (100) ευρώ». από 1.1.2002 με το άρθρο 12 Ν.2842/2000]

2.Μετατροπή της ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρίας σε ανώνυμη εταιρία, εφόσον δεν προβλέπεται διαφορετικά το καταστατικό της, γίνεται με απόφαση όλων των εταίρων μετά από προηγούμενη εκτίμηση του ενεργητικού και παθητικού της σύμφωνα με το άρθρο 9.

Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο δεν μπορεί να υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπει το άρθρο 8 εκτός αν η διαφορά καλυφθεί με νέα εισφορά των εταίρων. Η απόφαση των εταίρων η οποία περιλαμβάνει τους όρους του καταστατικού της ανώνυμης εταιρίας, καθώς και τη σύνθεση του πρώτου διοικητικού συμβουλίου και των ελεγκτών της εταιρικής χρήσης, πρέπει να περιβληθεί στον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου και να υποβληθεί στον Υπουργό Εμπορίου για έγκριση, σύμφωνα με το άρθρο 4.Η παραπάνω απόφαση μαζί με τη σχετική έγκριση, υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β' παράλληλα δε και στις διατυπώσεις δημοσιότητας των άρθρων 42,43 και 44 του εμπορικού Νόμου όπως ισχύουν και εφαρμόζονται. Πριν από την ολοκλήρωση των πιο πάνω διατυπώσεων δημοσιότητας η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα μετά δε την τήρηση αυτών, η μετατρεπόμενη εταιρία συνεχίζεται υπό τον τύπο της ανώνυμης εταιρίας.

Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται χωρίς να επέρχεται διακοπή τους.

Κάθε εταίρος λαμβάνει μετοχές ανάλογα με την αξία της εταιρικής του μερίδος.

Η επωνυμία της μετατραπέουσας εταιρίας μπορεί να διατηρηθεί εφαρμοζόμενης και της διατάξεως του άρθρου 5. Οι ομόρρυθμοι εταίροι της ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρίας η όποια μετετράπη εξακολουθούν να ευθύνονται και μετά την μετατροπή εις ολοκληρόν και απεριόριστα για τις εταιρικές υποχρεώσεις που ανελήφθησαν μέχρι της ολοκλήρωσής των κατά τις διατάξεις του παρόντος διατυπώσεων δημοσιότητας εκτός αν οι δανειστές της εταιρίας συγκατατέθηκαν εγγράφως για τη μετατροπή της εταιρίας.

3.Στις από μετατροπή προερχόμενες εταιρίες μπορούν να εισέλθουν και νέοι μέτοχοι.

[Η παρ.2 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε και η παρ.3 προστέθηκε με το άρθ.16 Ν.2339/1995 (ΦΕΚ Α' 204)]

## Άρθρο 68

1. Η συγχώνευση ανωνύμων εταιρειών πραγματοποιείται είτε με απορρόφηση, είτε με σύσταση νέας εταιρείας.

2. Συγχώνευση με απορρόφηση είναι πράξη με την οποία μία ή περισσότερες ανώνυμες εταιρείες (απορροφούμενες), οι οποίες λύνονται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζουν σε άλλη υφιστάμενη ανώνυμη εταιρεία (απορροφούσα) το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους τους μετοχών εκδιδόμενων από την απορροφούσα εταιρεία και, ενδεχομένως καταβολής ενός χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται. Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών, που αποδίδονται στους μετόχους των απορροφούμενων εταιρειών, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτών των εταιρειών.

3. Συγχώνευση με σύσταση νέας εταιρείας είναι η πράξη με την οποία δύο ή περισσότερες ανώνυμες εταιρείες, οι οποίες λύνονται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζουν σε ανώνυμη εταιρεία, την οποία συνιστούν, το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης, στους μετόχους τους, μετοχών εκδιδόμενων από την νέα εταιρία και, ενδεχομένως, ενός χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται. Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών, που αποδίδονται στους μετόχους των λυομένων εταιρειών, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτών των εταιρειών.

[Το άρθρο 68 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 9 του ΠΔ 498/1987 (ΦΕΚ Α' 236)]

## **Άρθρο 71**

[Ο τίτλος τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 68 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

1. Για την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιρειών συντάσσεται έκθεση προς τη γενική συνέλευση των μετόχων των εταιρειών αυτών, από επιτροπή εμπειρογνομόνων ή την επιτροπή της παραγράφου 1 ή τα πρόσωπα της παραγράφου 4 του άρθρου 9. Τα πρόσωπα αυτά, που ορίζονται μετά από κοινή αίτηση ή συμφωνία των συγχωνευόμενων εταιρειών, εξετάζουν επίσης και τους όρους που περιλαμβάνονται στο σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης.

[Η παρ. 1 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 68 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

2. Στην έκθεσή τους τα πρόσωπα της παραγράφου 1 υποχρεούνται να αναφέρουν αν, κατά τη γνώμη τους, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της ή των απορροφούμενων εταιρειών προς τις μετοχές που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία είναι δίκαιη και λογική.

Στην ίδια έκθεση πρέπει να περιλαμβάνονται τουλάχιστον οι εξής πληροφορίες:

α) Η αξία της εισφερόμενης εταιρικής περιουσίας στο σύνολό της (ενεργητικό και παθητικό) για τη μεταβολή του κεφαλαίου της απορροφούσας εταιρίας την οποία συνεπάγεται η συγχώνευση, και τα στοιχεία που προβλέπονται στο άρθρο 9 παρ. 2 εδάφιο δεύτερο

β) Η μέθοδος ή οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν για τον καθορισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών.

γ) Δήλωση για το αν 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 των τυχόν δυσκολιών, που προέκυψαν κατά την εκτίμηση.

[Το πρώτο εδάφιο της παρ. 2 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 68 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

[3. Κάθε πρόσωπο της παραγράφου 1 έχει το δικαίωμα να λαμβάνει από τις συγχωνευόμενες εταιρείες οποιαδήποτε πληροφορία ή έγγραφο χρήσιμο για τη διεκπεραίωση του έργου της εκτίμησης, καθώς και να διενεργεί όλες τις απαραίτητες έρευνες και να προβαίνει στους αναγκαίους ελέγχους]

[Η παρ. 3 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 68 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007].

## **Άρθρο 72**

[Ο τίτλος τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 69 Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

1. Για τη συγχώνευση απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης κάθε μιάς από τις συγχωνευόμενες εταιρείες. Η απόφαση αυτή αφορά την έγκριση του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης και, κατά περίπτωση τις τροποποιήσεις του καταστατικού που απαιτούνται για την πραγματοποίηση της συγχώνευσης.

Η γενική συνέλευση δεν μπορεί να λάβει απόφαση αν δεν έχει τηρηθεί η προθεσμία της παραγράφου 2 του άρθρου 70 και, στην περίπτωση της παραγράφου 3 του άρθρου 70, αν δεν έχει εκδοθεί η απόφαση του δικαστηρίου.

[Το τελευταίο εδάφιο της παρ. 1 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 69 Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

2. Αν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετόχων, η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης για τη συγχώνευση τελεί υπό την έγκριση της ή των κατ'ιδίαν κατηγοριών μετόχων τα δικαιώματα των οποίων θίγονται από τη συγχώνευση.

Η έγκριση παρέχεται με απόφαση ιδιαίτερης συνέλευσης των μετόχων της κατηγορίας που θίγεται, η οποία λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις για απαρτία, και πλειοψηφία των άρθρων 29 παρ. 3 και 4 και 31 παρ. 2. Για τη σύγκληση της συνέλευσης αυτής, τη συμμετοχή σ' αυτή, την παροχή πληροφοριών, την αναβολή λήψης απόφασης, την ψηφοφορία καθώς και την ακύρωση των αποφάσεών της, εφαρμόζονται αναλόγως οι σχετικές διατάξεις για τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

[Το άρθρο 72 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 12 του ΠΔ 498/1987 (Α 236)].

## **Άρθρο 73**

1. Ένα μήνα, τουλάχιστον, πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης που καλείται για να αποφασίσει για το σχέδιο σύμβασης της συγχώνευσης, κάθε μέτοχος έχει δικαίωμα να λαμβάνει γνώση, στην έδρα της εταιρείας, τουλάχιστον των ακόλουθων εγγράφων:

α) Του σχεδίου της σύμβασης συγχώνευσης.

β) Των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, καθώς και των εκθέσεων διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου των τριών τελευταίων χρήσεων των εταιρειών που συγχωνεύονται.

γ) Εφόσον οι οικονομικές καταστάσεις της τελευταίας χρήσης φέρουν ημερομηνία λήξης της χρήσης αυτής που απέχει περισσότερο από έξι μήνες από την ημερομηνία του σχεδίου της σύμβασης συγχώνευσης, μιας λογιστικής κατάστασης (προσωρινού ισολογισμού) της εταιρείας που συντάσσεται σε ημερομηνία η οποία δεν μπορεί να προηγείται από την ημερομηνία του σχεδίου της σύμβασης συγχώνευσης περισσότερο από τρεις μήνες.

δ) Των εκθέσεων των Διοικητικών Συμβουλίων που προβλέπονται από την

παρ. 4 του άρθρου 69.

ε) Της έκθεσης της Επιτροπής που προβλέπεται, από το άρθρο 71.

2. Η λογιστική κατάσταση που προβλέπεται από την προηγούμενη παράγραφο καταρτίζεται με τις ίδιες μεθόδους και την ίδια διάταξη και εμφάνιση όπως και ο τελευταίος ετήσιος ισολογισμός. Για την κατάρτιση αυτής της λογιστικής κατάστασης ισχύουν και τα εξής:

α) Δεν είναι υποχρεωτικό να προηγείται νέα φυσική (πραγματική) απογραφή.

β) Οι αποτιμήσεις που απεικονίζονται στον τελευταίο ετήσιο ισολογισμό προσαρμόζονται κατά τρόπο που να ανταποκρίνεται μόνο στις εγγραφές των λογιστικών βιβλίων. Ωστόσο, πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι αποσβέσεις και οι προβλέψεις της ενδιάμεσης περιόδου από την ημερομηνία του ισολογισμού της τελευταίας χρήσης και τυχόν σημαντικές μεταβολές στην πραγματική αξία των περιουσιακών στοιχείων που δεν εμφανίζονται στα βιβλία.

3. Μετά από αίτηση κάθε ενδιαφερομένου μετόχου, από κάθε εταιρεία παραδίδονται ή στέλνονται, ανέξοδα πλήρη αντίγραφα η αποσπάσματα των εγγράφων που αναφέρονται στην παρ. 1.

[Το άρθρο 73 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 12 του ΠΔ 498/1987 (Α 236)]

#### **Άρθρο 74**

1. Οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων για συγχώνευση, που λαμβάνονται σύμφωνα με το άρθρο 72, μαζί με τη σχετική σύμβαση, που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο στο οποίο προσαρτάται υπεύθυνη δήλωση του άρθρου 8 του Ν. 1599/1986 (ΦΕΚ Α' 75/86) ότι δεν προβλήθηκαν οι κατά την παρ. 2 του άρθρου 79 αντιρρήσεις ή ότι οι τυχόν προβληθείσες επιλύθηκαν, και μετά από έγκριση του Υπουργού Εμπορίου, υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β για κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες.

2. Η έγκριση που προβλέπεται από την προηγούμενη παράγραφο 1 παρέχεται μόνο αφού εξακριβωθεί η ύπαρξη και η νομιμότητα όλων των πράξεων και διατυπώσεων που επιβάλλει ο παρών νόμος στις συγχωνευόμενες εταιρείες για την πραγματοποίηση της συγχώνευσης».

[Το άρθρο 74 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 12 του ΠΔ 498/1987 (Α 236)]

#### **Άρθρο 75**

[Ο τίτλος τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 70 Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

1. Από την καταχώρηση, στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, της εγκριτικής απόφασης της συγχώνευσης, που προβλέπεται από το άρθρο 74, επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα χωρίς καμιά άλλη διατύπωση, τόσο για τις συγχωνευόμενες εταιρείες όσο και έναντι των τρίτων, τα ακόλουθα αποτελέσματα:

α) Η απορροφούσα εταιρεία υποκαθίσταται στο σύνολο των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων της ή των απορροφούμενων εταιρειών, περιλαμβανομένων των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της ή των απορροφούμενων εταιρειών και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή.

[Η περ.α' τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 70 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

β) Οι μέτοχοί της ή των απορροφούμενων εταιρειών γίνονται μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας.

γ) Η απορροφούμενη ή οι απορροφούμενες εταιρείες παύουν να υπάρχουν.

2. Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται αυτοδικαίως από την απορροφούσα εταιρεία ή κατ' αυτής χωρίς καμμία ειδικότερη διατύπωση από μέρους της για τη συνέχιση και χωρίς



να επέρχεται, λόγω της συγχώνευσης, βίαια διακοπή της δίκης και χωρίς να απαιτείται δήλωση για την επανάληψή τους.

3. Οι προβλεπόμενες από την ισχύουσα νομοθεσία ιδιαίτερες διατυπώσεις για τη μεταβίβαση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων ισχύουν και στην περίπτωση συγχώνευσης.

4. Οι μετοχές της απορροφούσας εταιρείας δεν απαλλάσσονται με μετοχές της απορροφούμενης εταιρείας που κατέχονται:

α) είτε από την ίδια απορροφούσα εταιρεία, είτε από πρόσωπο που ενεργεί στο όνομα του, αλλά για λογαριασμό της εταιρείας αυτής.

β) είτε από την ίδια απορροφούμενη εταιρεία, είτε από πρόσωπο που ενεργεί στο όνομά του, αλλά για λογαριασμό της εταιρείας αυτής».

[Το άρθρο 75 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 12 του ΠΔ 498/1987 (Α 236)].

### **Άρθρο 76**

1. Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ή των απορροφουμένων εταιρειών ευθύνεται έναντι των μετόχων των εταιρειών αυτών και των τρίτων για κάθε πταίσμα του κατά την προετοιμασία και πραγματοποίηση της συγχώνευσης.

2. Κάθε μέλος της Επιτροπής που προβλέπει το άρθρο 71 ευθύνεται έναντι των μετόχων της ή των απορροφουμένων εταιρειών και των τρίτων για κάθε πταίσμα του κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του».

[Το άρθρο 76 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 12 του ΠΔ 498/1987 (Α 236)].

### **Άρθρο 77**

[Ο τίτλος τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 71 Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

1. Η συγχώνευση κηρύσσεται άκυρη με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου, το οποίο δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας, μόνο αν:

α) δεν τηρήθηκαν οι διατάξεις του άρθρου 74, ή

β. αποδειχθεί ότι η απόφαση της γενικής συνέλευσης μιας από τις εταιρείες που συγχωνεύθηκαν και που ενέκρινε τη συγχώνευση είναι άκυρη ή ακυρώσιμη κατά τις διατάξεις των άρθρων 35α και 35β.

[Η περ. β' τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 71 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

2. Η αγωγή για την ακύρωση της συγχώνευσης είναι απαράδεκτη, αν:

α) παρήλθαν έξι μήνες από την ημερομηνία καταχώρησης, στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, της εγκριτικής απόφασης της συγχώνευσης, που προβλέπεται από το άρθρο 74 ή

β) έπαψαν να υπάρχουν οι λόγοι για τους οποίους θα μπορούσε να γίνει η ακύρωση.

3. Το αρμόδιο δικαστήριο παρέχει στις ενδιαφερόμενες εταιρείες προθεσμία για την άρση των λόγων ακυρότητας της συγχώνευσης, όταν η άρση αυτή είναι εφικτή.

4. Η δικαστική απόφαση που κηρύσσει την ακυρότητα της συγχώνευσης υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β.

5. Η τριτανακοπή κατά της απόφασης που κηρύσσει την ακυρότητα της συγχώνευσης μπορεί να ασκηθεί μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την υποβολή της δικαστικής απόφασης στις διατυπώσεις δραστηριότητας του άρθρου 7β.

6. Η δικαστική απόφαση που κηρύσσει την ακυρότητα της συγχώνευσης δεν θίγει το κύρος των υποχρεώσεων που γεννήθηκαν σε όφελος ή σε βάρος της απορροφούμενης εταιρείας στην περίοδο μετά την ημερομηνία καταχώρησης, στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, της εγκριτικής απόφασης της συγχώνευσης, που προβλέπεται από το άρθρο 754, και πριν από

την υποβολή της απόφασης αυτής στη δημοσιότητα που προβλέπεται από την παράγραφο 4 του άρθρου αυτού.

7. Οι εταιρείες που έλαβαν μέρος στη συγχώνευση ευθύνονται εις ολόκληρον για τις υποχρεώσεις της προηγούμενης παραγράφου».

[Το άρθρο 77 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 12 του ΠΔ 498/1987 (Α 236)]

### **Άρθρο 78**

1. Η πράξη με την οποία μία ή περισσότερες εταιρείες μεταβιβάζουν, μετά από λύση τους χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) σε άλλη εταιρία που κατέχει το σύνολο των μετοχών τους, είτε η ίδια είτε δια μέσου προσώπων που κατέχουν τις μετοχές στο όνομά τους αλλά για λογαριασμό της, υπόκειται στις διατάξεις των άρθρων 69 έως και 77, με εξαίρεση τις διατάξεις των άρθρων 69 παρ. 2 περίπτ. β, γ και δ, 69 παρ. 4, 71, 73 παρ. 1 περίπτ. δ και ε, 75 παρ. 1 περίπτ. β, και 76.

2. Για την πράξη που προβλέπεται στην προηγούμενη παράγραφο (απορρόφηση) δεν απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των συγχωνευομένων εταιρειών, κατά παρέκκλιση από το άρθρο 72, αν:

α) η δημοσιότητα του σχεδίου σύμβασης που προβλέπει το άρθρο 69 πραγματοποιείται, από κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, ένα μήνα τουλάχιστον πριν από την έναρξη των αποτελεσμάτων της πράξης απορρόφησης, και  
β) όλοι οι μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας έχουν το δικαίωμα, ένα μήνα τουλάχιστον πριν από την έναρξη των αποτελεσμάτων της πράξης απορρόφησης να λαμβάνουν γνώση στην έδρα της απορροφούμενης εταιρείας των εγγράφων που προβλέπονται στο άρθρο 73 παρ. 1 περίπτ. α, β και γ.

Οι διατάξεις του άρθρου 73 παρ. 2 και 3 εφαρμόζονται αναλόγως».

[Το άρθρο 78 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 12 του ΠΔ 498/1987 (Α 236)]

### **Άρθρο 80**

[Ο τίτλος του άρθρου 80 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 74 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007].

1. Με την επιφύλαξη της εφαρμογής του άρθρου 4α, τα άρθρα 69 έως και 77α εφαρμόζονται και στη συγχώνευση με σύσταση νέας εταιρείας. Για την εφαρμογή αυτής της διάταξης ως απορροφούμενες εταιρείες νοούνται οι εταιρείες που εξαφανίζονται και ως απορροφούσα εταιρεία η νέα εταιρεία.

[Η παρ. 1 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 74 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

2. Το άρθρο 69 παρ. 2 περίπτ. α' εφαρμόζεται αναλόγως και για τη νέα εταιρεία.

3. Το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης, μαζί με το καταστατικό της νέας εταιρείας, εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση κάθε μιάς από τις εταιρείες που εξαφανίζονται».

[Το άρθρο 80 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 13 του ΠΔ 498/1987 (Α 236)].

### **Άρθρο 81**

1. Η διάσπαση ανωνύμων εταιρειών πραγματοποιείται, είτε με απορρόφηση, είτε με σύσταση νέων εταιρειών, είτε με απορρόφηση και σύσταση νέων εταιρειών.

2. Διάσπαση με απορρόφηση είναι η πράξη με την οποία μία ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει σε άλλες υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες (επωφελούμενες) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους της μετοχών

εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρίες και, ενδεχομένως, καταβολής ενός χρηματικού ποσού σε μετρητά

προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται. Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών, που αποδίδονται στους μετόχους της διασπώμενης εταιρίας, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία τη καθαρής θέσης της εισφερομένης περιουσίας αυτής της εταιρείας.

3. Διάσπαση με σύσταση νέων εταιριών είναι η πράξη με την οποία μία ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει σε άλλες ανώνυμες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους της μετοχών εκδιδομένων από τις επωφελούμενες εταιρείες και ενδεχομένως, καταβολής ενός χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται. Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών, που αποδίδονται στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας.

4. Διάσπαση με απορρόφηση και με σύσταση νέων εταιριών είναι η πράξη με την οποία μία ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει μερικώς σε άλλες υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες (επωφελούμενες με απορρόφηση) και μερικώς σε άλλες ανώνυμες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες με σύσταση) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους της μετοχών εκδιδομένων από τις επωφελούμενες εταιρείες και, ενδεχομένως, καταβολής ενός χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται. Το ποσό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών, που αποδίδονται στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας.

5. Στα σημεία που οι διατάξεις των άρθρων 81 έως και 87 παραπέμπουν στις διατάξεις των άρθρων 69 έως και 80 ως «εταιρείες που συγχωνεύονται» ή «συγχωνεούμενες εταιρίες», νοούνται οι εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, ως «απορροφούσα εταιρεία» νοείται κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες, ως «απορροφούμενη ή απορροφούμενες εταιρείες» η διασπώμενη εταιρεία, ως «συγχώνευση» η διάσπαση και ως «σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης» το σχέδιο σύμβασης διάσπασης.

[Το άρθρο 81 προστέθηκε με το άρθρο 14 του ΠΔ 498/1987 (ΦΕΚ Α' 236)]

## **Άρθρο 82**

[Ο τίτλος του άρθρου 82 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 75 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007].

1. Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιριών που συμμετέχουν στη διάσπαση καταρτίζουν εγγράφως σχέδιο σύμβασης διάσπασης.

2. Το σχέδιο σύμβασης διάσπασης περιέχει τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία:

α) Την ειδικότερη μορφή, την επωνυμία και την έδρα των εταιριών που συμμετέχουν στη διάσπαση, καθώς και τον αριθμό μητρώου τους.

β) Τη σχέση ανταλλαγής των μετόχων και, ενδεχομένως, το ύψος του χρηματικού ποσού μετρητών που προβλέπει το άρθρο 81.

γ) Τις διατυπώσεις παράδοσης των νέων μετοχών που εκδίδουν οι επωφελούμενες εταιρείες.

δ) Την ημερομηνία από την οποία οι μετοχές, που παραδίδονται στους μετόχους της διασπώμενης εταιρίας, παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη κάθε μιας από τις επωφελούμενες εταιρείες, καθώς και κάθε ειδικό όρο σχετικό με το δικαίωμα αυτό.

ε) Την ημερομηνία από την οποία οι πράξεις της διασπώμενης εταιρίας θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι γίνονται για λογαριασμό καθεμιάς από τις επωφελούμενες εταιρείες, και την τύχη των οικονομικών αποτελεσμάτων της διασπώμενης εταιρίας, που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της διάσπασης ως προς κάθε μια από τις επωφελούμενες εταιρείες, όπως προβλέπεται τα άρθρα 84 παρ. 4 και 85.

στ) Τα δικαιώματα που εξασφαλίζουν οι επωφελούμενες εταιρείες στους μετόχους που έχουν ειδικά δικαιώματα στη διασπώμενη εταιρεία, καθώς και στους κατόχους άλλων τίτλων, πλην μετοχών, ή τα μέτρα που προτείνονται γι' αυτούς.

ζ) Όλα τα ιδιαίτερα πλεονεκτήματα που, ενδεχομένως, παρέχονται στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στους τακτικούς ελεγκτές των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση.

η) Την ακριβή καταγραφή και περιγραφή των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της διασπώμενης εταιρίας, που πρέπει να μεταβιβαστούν σε κάθε μια από τις επωφελούμενες εταιρείες.

θ) Την κατανομή στους μετόχους της διασπώμενης εταιρίας των μετοχών που εκδίδονται από τις επωφελούμενες εταιρείες, καθώς και το κριτήριο στο οποίο βασίζεται η κατανομή αυτή.

3. α) Αν για στοιχεία του ενεργητικού της διασπώμενης εταιρίας, με βάση το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, δεν προβλέπεται η μεταβίβαση τους στις επωφελούμενες εταιρείες και εφόσον η ερμηνεία του σχεδίου αυτού δεν παρέχει τη δυνατότητα να καθοριστεί ο τρόπος κατανομής τους, τα στοιχεία αυτά ή η αντίστοιχη αξία τους κατανέμονται μεταξύ όλων των επωφελουμένων εταιρειών ανάλογα με την καθαρή θέση της εισφερομένης περιουσίας σε κάθε μία από αυτές σύμφωνα με το σχέδιο σύμβασης διάσπασης.

β) Αν για στοιχεία του παθητικού της διασπώμενης εταιρίας, με βάση το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, δεν προβλέπεται η μεταβίβαση τους στις επωφελούμενες εταιρείες και εφ' όσον η ερμηνεία του σχεδίου αυτού δεν παρέχει τη δυνατότητα να καθοριστεί ο τρόπος κατανομής τους, κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες ευθύνεται εις ολόκληρον μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της εισφερομένης περιουσίας σ'αυτή την επωφελούμενη εταιρεία.

4. Το σχέδιο σύμβασης διάσπασης υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β, από κάθε εταιρεία που συμμετέχει στη διάσπαση.

[Η παρ. 4 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 75 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

5. Οι διατάξεις της παρ.4 του άρθρου 69 εφαρμόζονται και στην περίπτωση διάσπασης εταιρειών. Στην προβλεπόμενη έκθεση των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση εξηγείται και αιτιολογείται και το κριτήριο κατανομής στους μετόχους της διασπώμενης εταιρίας των εκδιδόμενων μετοχών των επωφελουμένων εταιρειών.

6. Το Διοικητικό Συμβούλιο της διασπώμενης Εταιρίας υποχρεούται να ενημερώνει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, της παρ. 2 του άρθρου 84, καθώς και τα Διοικητικά Συμβούλια των επωφελουμένων εταιρειών, προκειμένου με τη σειρά τους να ενημερώσουν τις Γενικές Συνελεύσεις των μετοχών τους για κάθε σημαντική μεταβολή του ενεργητικού και του παθητικού που έγινε από την ημερομηνία κατάρτισης του σχεδίου σύμβασης διάσπασης μέχρι την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας που καλείται να αποφανθεί ως προς το σχέδιο».

[Το άρθρο 82 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (Α 236)]

### Άρθρο 83

1. Οι διατάξεις του άρθρου 70 εφαρμόζονται και στην περίπτωση διάσπασης εταιριών. Η προβλεπόμενη από την παρ. 1 του άρθρου 70 δημοσίευση γίνεται μέσα σε δέκα ημέρες από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων που προβλέπονται από την παρ. 4 του άρθρου 82.

2. Σε περίπτωση που πιστωτής ή ομολογιούχος δανειστής επωφελούμενης Εταιρείας, στην οποία η σχετική υποχρέωση μεταβιβάστηκε σύμφωνα με το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, δεν ικανοποιήθηκε από την Εταιρεία αυτή για την ικανοποίηση του ευθύνονται εις ολόκληρον και οι λοιπές επωφελούμενες εταιρείες μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της περιουσίας που εισφέρθηκε από τη διασπώμενη Εταιρεία σε κάθε μία από τις εταιρείες αυτές.

[Το άρθρο 83 προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (ΦΕΚ Α' 236)]

### Άρθρο 84

1. Για την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων που εξετάζει τους όρους που περιλαμβάνονται στο σχέδιο σύμβασης της διάσπασης και συντάσσει έγγραφη έκθεση προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων των εταιριών που συμμετέχουν στη διάσπαση, καθώς και το περιεχόμενο της έκθεσης, την κοινοποίηση της και τα δικαιώματα των εμπειρογνομόνων, εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 71.

2. Για τη διάσπαση απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης κάθε μίας από τις Εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση. Όσον αφορά την πλειοψηφία που απαιτείται για τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων, τη σύγκληση τους, το περιεχόμενο των αποφάσεων αυτών και την ανάγκη για χωριστές ψηφοφορίες εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 72. Όταν οι μετοχές που εκδίδονται από τις επωφελούμενες εταιρίες δεν κατανέμονται στους μετόχους της διασπώμενης Εταιρείας κατ' αναλογία των δικαιωμάτων τους στο κεφάλαιό της, οι μειωνηφούντες μέτοχοι της διασπώμενης Εταιρείας μπορούν να απαιτήσουν από την Εταιρεία αυτή να εξαγοράσει τις μετοχές τους. Στην περίπτωση αυτή έχουν αξίωση για ποσό ανάλογο με την αξία των μετοχών τους και αν υπάρξει διαφωνία για το ποσό αυτό αποφαινεται το Μονομελές Πρωτοδικείο, το οποίο δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας.

3. Για τα δικαιώματα των μετόχων των εταιριών, που συμμετέχουν στη διάσπαση, να λαμβάνουν γνώση των κρίσιμων εγγράφων που αφορούν τη διάσπαση, εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 73.

4. Για τη σύμβαση διάσπασης, τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων που εγκρίνουν τη διάσπαση και τη διοικητική έγκρισή τους, καθώς και τη δημοσιότητα τους, εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 74. Η σύμβαση διάσπασης μεταξύ της διασπώμενης Εταιρείας και των επωφελούμενων εταιριών, που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο και υπογράφεται από τους νόμιμους εκπροσώπους των εταιριών που συμμετέχουν στη διάσπαση, έπειτα από ειδική εξουσιοδότηση των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων των εταιριών που εγκρίνουν το σχέδιο σύμβασης διάσπασης περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που προβλέπονται από την παρ. 2 του άρθρου 82.

5. Για την ευθύνη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της διασπώμενης Εταιρείας και των εμπειρογνομόνων της παρ. 1 εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 76.

[Το άρθρο 84 προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (ΦΕΚ Α' 236)]

### Άρθρο 85

[Ο τίτλος του άρθρου 85 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 76 Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

1. Από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανώνυμων Εταιρειών της εγκριτικής απόφασης της διάσπασης, που προβλέπεται στην παρ.4 του άρθρου 84, επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα χωρίς καμιά άλλη διατύπωση τόσο για τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, όσο και έναντι τρίτων τα ακόλουθα αποτελέσματα:

«α) Η μεταβίβαση του συνόλου της περιουσίας (ενεργητικού και παθητικού) της διασπώμενης εταιρείας στις επωφελούμενες εταιρείες, περιλαμβανομένων των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της διασπώμενης εταιρείας και αφορούν τη μεταβιβαζόμενη περιουσία.»

Η μεταβίβαση αυτή γίνεται υπό μορφή μεριδίων και σύμφωνα με την κατανομή που προβλέπεται στο σχέδιο σύμβασης διάσπασης της παρ. 2 του άρθρου 82 ή από τις διατάξεις της παρ. 3 του άρθρου 82.

[Το πρώτο εδάφιο της περ.α΄ τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 74 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

β) Οι μέτοχοι της διασπώμενης Εταιρείας γίνονται μέτοχοι μιας ή περισσοτέρων επωφελούμενων εταιρειών, σύμφωνα με την κατανομή που προβλέπεται στο σχέδιο σύμβασης διάσπασης της παρ.2 του άρθρου 82.

γ) Η διασπώμενη Εταιρεία παύει να υπάρχει.

2. Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται αυτοδικαίως από τις επωφελούμενες εταιρείες ή κατ'αυτών, κατά την προβλεπόμενη κατανομή από το σχέδιο σύμβασης διάσπασης της παρ. 2 του άρθρου 82 ή από τις διατάξεις της παρ. 3 του άρθρου 82. χωρίς καμιά ειδικότερη διατύπωση από μέρους των εταιρειών αυτών για τη συνέχιση, χωρίς να επέρχεται βιαία διακοπή της δίκης και χωρίς να απαιτείται δήλωση για την επανάληψή τους.

3. Οι προβλεπόμενες από την ισχύουσα νομοθεσία ιδιαίτερες διατυπώσεις για τη μεταβίβαση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων, ισχύουν και στην περίπτωση διάσπασης.

4. Οι μετοχές επωφελούμενης Εταιρείας δεν ανταλλάσσονται με μετοχές της διασπώμενης Εταιρείας που κατέχονται:

α) Είτε από την ίδια την επωφελούμενη Εταιρεία, είτε από πρόσωπο που ενεργεί στο όνομα του αλλά για λογαριασμό της Εταιρείας αυτής.

β) Είτε από την ίδια διασπώμενη Εταιρεία, είτε από πρόσωπο που ενεργεί στο όνομα του αλλά για λογαριασμό της Εταιρείας αυτής».

[Το άρθρο 85 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (Α 236)]

### Άρθρο 86

[Ο τίτλος του άρθρου 86 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 77 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007].

1. Για την ακυρότητα της διάσπασης, την άρση των λόγων ακυρότητας, τις διατυπώσεις δημοσιότητας της δικαστικής απόφασης που κηρύσσει την ακυρότητα και την άσκηση τριτανακοπής, εφαρμόζονται οι διατάξεις των παρ. 1 έως και 5 του άρθρου 77.

2. Η δικαστική απόφαση που κηρύσσει την ακυρότητα της διάσπασης δεν θίγει το κύρος των υποχρεώσεων που γεννήθηκαν σε όφελος ή σε βάρος κάθε μιας από τις επωφελούμενες εταιρείες στην περίοδο μετά την ημερομηνία καταχώρησης στο Μητρώο Ανώνυμων Εταιρειών της εγκριτικής απόφασης της διάσπασης, που προβλέπεται από την παρ.4 του άρθρου 84. και πριν από την υποβολή της απόφασης αυτής σε δημοσιότητα που προβλέπεται από την προηγούμενη παράγραφο 1.

3. Κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες ευθύνεται για τις υποχρεώσεις της προηγούμενης παραγράφου 2. Για τις υποχρεώσεις αυτές ευθύνεται επίσης και η διασπώμενη Εταιρεία εις ολόκληρον μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της περιουσίας που μεταβιβάστηκε σε κάθε επωφελούμενη Εταιρεία».

4. Για τη σχέση ανταλλαγής εφαρμόζεται αναλόγως το άρθρο 77α.

[Η παρ.4 τίθεται όπως προστέθηκε με το άρθρο 77 του Ν.3604/2007, ΦΕΚ Α 189/8.8.2007]

#### **Άρθρο 87**

Σε περίπτωση κατά την οποία όλες οι μετοχές της διασπώμενης Εταιρείας, που παρέχουν δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, ανήκουν στις επωφελούμενες εταιρείες, δεν είναι απαραίτητη η έγκριση της διάσπασης από τη Γενική Συνέλευση της διασπώμενης Εταιρείας, κατά παρέκκλιση από την παρ. 2 του άρθρου 84, αν:

α) Η προβλεπόμενη από την παρ. 4 του άρθρου 82 δημοσιότητα έχει γίνει, για κάθε μία από τις εταιρίες που συμμετέχουν στη διάσπαση, τουλάχιστον ένα μήνα πριν η διάσπαση παράγει αποτελέσματα σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 85.

β) Όλοι οι μέτοχοι των εταιριών που συμμετέχουν στη διάσπαση έχουν το δικαίωμα, τουλάχιστον ένα μήνα πριν η διάσπαση παράγει αποτελέσματα, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 85, να λαμβάνουν γνώση στην έδρα της Εταιρείας τους, των εγγράφων που προβλέπονται από τη διάταξη της παρ. 1 του άρθρου 73, η οποία εφαρμόζεται και στις διασπάσεις κατά τα προβλεπόμενα από την παρ. 3 του άρθρου 84. Οι διατάξεις των παρ. 2 και 3 του άρθρου 73 εφαρμόζονται και στην περίπτωση αυτή.

γ) Μέτοχος ή μέτοχοι της διασπώμενης Εταιρείας, οι οποίοι διαθέτουν μετοχές με δικαίωμα ψήφου που αντιπροσωπεύουν το 5% τουλάχιστον του καλυφθέντος κεφαλαίου, δεν έχουν ζητήσει τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας αυτής για να αποφανθεί σχετικά με το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, και

δ) Το Διοικητικό Συμβούλιο της διασπώμενης Εταιρείας ενημέρωσε τα Διοικητικά Συμβούλια των επωφελούμενων εταιριών σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 82.

[Το άρθρο 87 προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (ΦΕΚ Α' 236)]

#### **Άρθρο 88**

1. Με την επιφύλαξη της εφαρμογής του άρθρου 4α, τα άρθρα 82 έως και 86 εφαρμόζονται αναλόγως και στη διάσπαση με σύσταση νέων εταιριών. Για την εφαρμογή αυτής της διάταξης ως «Εταιρεία που συμμετέχει στη διάσπαση» νοείται η διασπώμενη Εταιρεία και ως «επωφελούμενη Εταιρεία» καθεμιά από τις νέες εταιρείες που συνιστώνται.

2. Στο σχέδιο διάσπασης αναφέρονται, εκτός από τα στοιχεία του άρθρου 82 παρ. 2, η ειδικότερη μορφή, η επωνυμία και η έδρα κάθε νέας Εταιρείας.

3. Το σχέδιο διάσπασης, μαζί με το καταστατικό κάθε νέας Εταιρείας, εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της διασπώμενης Εταιρείας.

4. Η διάσπαση της υφιστάμενης Εταιρείας (διασπώμενης) και η σύσταση των νέων εταιριών (επωφελούμενων) γίνεται με πράξη που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο και υπογράφεται από τους νομίμους εκπροσώπους της διασπώμενης Εταιρείας, έπειτα από ειδική εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της προηγούμενης παραγράφου 3. Η πράξη αυτή περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία της πιο πάνω παραγράφου 2, καθώς επίσης και τα καταστατικά των συνιστώμενων εταιριών.

[Το άρθρο 88 προστέθηκε με το άρθρο 16 του ΠΔ 498/1987 (ΦΕΚ Α' 236)]

**Άρθρο 89**

1. Σε περίπτωση διάσπασης ανώνυμης εταιρίας με απορρόφηση και με σύσταση νέων εταιριών κατά τα προβλεπόμενα από την παρ. 4 του άρθρου 81 εφαρμόζεται αναλόγως οι διατάξεις των άρθρων 82 έως και 87 και του άρθρου 88 κατά περίπτωση.

[Η παρ.1 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 18 Ν.2339/1995 (ΦΕΚ Α' 204)]

2. Η διάσπαση της υφισταμένης Εταιρείας και η απορρόφηση της από άλλες επίσης υφισταμένες εταιρείες, καθώς επίσης και η σύσταση νέων εταιριών, γίνεται με πράξη που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο και υπογράφεται από τους νομίμους εκπροσώπους της διασπώμενης Εταιρείας και των επωφελούμενων με απορρόφηση εταιριών έπειτα από ειδική εξουσιοδότηση των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων που εγκρίνουν το σχέδιο διάσπασης κατά τα προβλεπόμενα από τα άρθρα 84 παρ. 2 και 88 παρ. 3. Η πράξη αυτή περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που προβλέπονται από τα άρθρα 82 παρ. 2 και 88 παρ. 2, καθώς επίσης και τα καταστατικά των συνιστώμενων εταιριών.

[Το άρθρο 89 προστέθηκε με το άρθρο 17 του ΠΔ 498/1987 (ΦΕΚ Α' 236)]



## ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- Βελέντζας Γ., Ανώνυμη Εταιρεία, εκδ. IUS, Θεσ/νίκη, 1999
- Ευθυμιατού-Πουλάκου Αντωνία, Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, 5<sup>η</sup> εκδ. Αντ. Ν. Σακκουλά, Αθήνα 2008
- Καραγιάννης Δ., Καραγιάννης Ι., Συστάσεις-μετατάξεις-μετατροπές-συγγωνεύσεις-λύσεις και εκκαθαρίσεις επιχειρήσεων, εκδ. Αρίων, Θεσ/νίκη 2003
- Λεοντάρη Κ. Μιλτιάδη, Μετατροπή-Συγχώνευση & Διάσπαση Εταιρειών, 5<sup>η</sup> εκδ. Πάμισος, Αθήνα 2008
- Ρόκας Κ. Νίκος, Εμπορικές Εταιρείες, εκδ. Αντ. Α. Σακουλά 1996