

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΚΡΗΤΗΣ**



**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ  
ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ  
ΙΔΡΥΜΑ ΚΡΗΤΗΣ**

**ΤΜΗΜΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**

**ΔΙΑΣΠΑΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ  
ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ**

**Όνομα Φοιτητή: Νικόλαος Παρανοχιανάκης  
Επιβλέπουσα καθηγήτρια: κα Μπίμπα Εμμανουέλλα**

**Ηράκλειο 2013**

## **ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ**

Πρώτα από όλα θέλω να εκφράσω τις θερμές μου ευχαριστίες στην καθηγήτριά μου, κα Μπίμπα Εμμανουέλλα για την εμπιστοσύνη που μου έδειξε και την ανάθεση της παραπάνω πτυχιακής εργασίας.

Θερμές ευχαριστίες απευθύνω σε όλους τους καθηγητές που είχα όλα τα χρόνια της μέχρι στιγμής ακαδημαϊκής μου ζωής, για τις γνώσεις που μου μετέδωσαν και με έκαναν καλύτερο άνθρωπο.

## ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Ανώνυμη εταιρεία είναι η εταιρεία που έχει νομική προσωπικότητα, το κεφάλαιό της διαιρείται σε ίσα μέρη που μεταβιβάζονται δίχως να τροποποιείται το καταστατικό της και της οποίας τα μέλη δεν ευθύνονται προσωπικά για τις εταιρικές υποχρεώσεις. Ο θεσμός της διάσπασης εισήχθη για πρώτη φορά στο ελληνικό δίκαιο με το πδ 498/1997. Διάσπαση είναι η πράξη με την οποία η περιουσία μίας ΑΕ διανέμεται και συγχρόνως μεταβιβάζεται με καθολική διαδοχή σε άλλες 2 τουλάχιστον ΑΕ, οι οποίες είτε υπήρχαν είτε ιδρύονται ταυτόχρονα είτε ιδρύονται για πρώτη φορά.

Η διασπώμενη εταιρεία παύει να υπάρχει και οι μέτοχοί της μετέχουν στις επωφελούμενες ΑΕ, οι οποίες εκδίδουν νέες μετοχές ύστερα από αύξηση κεφαλαίου.

**Λέξεις κλειδιά:** Ανώνυμη εταιρεία, διάσπαση, μέτοχοι

## **ABSTRACT**

Limited company is the company that has legal personality, its capital is divided into equal parts transferred without changing its statute and whose members are not personally liable for corporate obligations.

The institution of decomposition was first introduced in the Greek law by Presidential Decree 498/1997. Splitting is the act by which the assets of a Ltd and distributed simultaneously transferred by universal succession to other least 2 Ltd, which either were either founded or established simultaneously for the first time.

The company being divided ceases to exist and its shareholders participate in benefiting SA, which issue new shares after the capital increase.

Keywords: Limited company, split, shareholders

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΕΡΙΛΗΨΗ.....	3
ABSTRACT.....	4
ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ.....	7
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 <sup>ο</sup> .....	4
1.1 Χαρακτηριστικά της Ανώνυμης Εταιρείας .....	4
1.2 Ίδρυση της Α.Ε. ....	4
1.3 Προϋποθέσεις & Στάδια Σύστασης Α.Ε. ....	5
1.4 Καταστατικό της Α.Ε. ....	7
1.5 Όργανα της Α.Ε.....	<b>Σφάλμα! Δεν έχει οριστεί σελιδοδείκτης.</b>
1.5.1 Γενική Συνέλευση .....	<b>Σφάλμα! Δεν έχει οριστεί σελιδοδείκτης.</b>
1.5.1.1 Τακτική Γενική συνέλευση .....	<b>Σφάλμα! Δεν έχει οριστεί σελιδοδείκτης.</b>
1.5.1.2 Τόπος Συνεδρίασης Γ.Σ. ....	13
1.5.1.3 Απαρτία της Γ.Σ. ....	<b>Σφάλμα! Δεν έχει οριστεί σελιδοδείκτης.</b>
1.5.1.4 Διαδικασία Σύγκλισης Τακτικής Γ.Σ. ....	14
1.5.1.5 Πρόσκληση Σύγκλισης Τακτικής Γ.Σ. ....	14
1.5.1.6 Δημοσίευση Πρόσκλησης .....	14
1.5.1.7 Δικαιολογητικά προς Δημοσίευση πριν την Τακτική Γ.Σ. ....	16
1.5.1.8 Δικαιολογητικά προς Δημοσίευση μετά την Τακτική Γ.Σ.....	17
1.5.2 Διοικητικό Συμβούλιο.....	17
1.5.2.1 Μέλη του Δ.Σ. ....	18
1.5.2.1.1 Εισηγμένες Α.Ε. ....	19
1.5.2.2 Αμοιβές των μελών του Δ.Σ. ....	20
1.5.3 Ελεγκτές Α.Ε. ....	<b>Σφάλμα! Δεν έχει οριστεί σελιδοδείκτης.</b>
1.5.3.1 Υποχρεώσεις ελεγκτών .....	21
1.5.3.2 Διορισμός ελεγκτών. ....	21
1.5.3.3 Διάρκεια χρησιμοποίησης ελεγκτών.....	21
1.5.3.4 Εσωτερικοί ελεγκτές .....	22
1.5.3.5 Εξωτερικοί ελεγκτές.....	23
1.5.3.5.1 Ποιες Α.Ε. υποχρεούνται να χρησιμοποιούν ορκωτούς ελεγκτές .....	23
1.5.3.5.2 Αμοιβές ελεγκτών .....	25
1.6 Μετοχικό κεφάλαιο .....	26
1.6.1 Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου .....	28

1.7 Τήρηση βιβλίων .....	29
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 <sup>ο</sup> .....	33
2.1 Διάσπαση.....	33
2.1.1 Έννοια της Διάσπασης. ....	34
2.1.2 Λόγοι που οδηγούν στην Διάσπαση.....	36
2.2 Μετατροπή εταιρείας σε άλλο εταιρικό τύπο .....	36
2.3 Διάσπαση με απορρόφηση .....	38
2.4 Αποτελέσματα της Διάσπασης.....	43
2.5 Ακυρότητα της Διάσπασης .....	45
2.5.1 Ακυρότητα εταιρείας οι μετοχές της οποίας κατέχονται 100% από τις επωφελούμενες .....	46
2.6 Διάσπαση με σύσταση νέων Α.Ε. ....	47
2.7 Διάσπαση με απορρόφηση και σύσταση νέων εταιρειών .....	48
2.8 Φορολογικά και λογιστικά θέματα Διάσπασης.....	48
2.8.1 Φορολογικά προνόμια στην Διάσπαση.....	52
2.9 Οδηγία συμβουλίου Ευρωπαϊκών κοινοτήτων για την Διάσπαση των Α.Ε. ....	53
ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ .....	71
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ .....	72

## **ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ**

**Α. Ε.** Ανώνυμη Εταιρεία

**Ε.Π.Ε.** Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης

**Δ. Ο. Υ.** Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία

**ΦΕΚ** Φύλλο Εφημερίδας Κυβέρνησης

**ΤΑΕ** Ταμείο Ασφάλισης Εμπόρων

**ΤΕΒΕ** Ταμείο Επαγγελματιών και Βιοτεχνών Ελλάδος

**Δ.Σ** Διοικητικό Συμβούλιο

**Γ.Σ** Γενικό Συμβούλιο

**Π.Δ.** Ποινικό Δίκαιο

**ΤΑΠΕΤ** Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού και Εθνικού Τυπογραφείου

**ΑΦΜ** Αριθμός Φορολογικού Μητρώου

**ΑΡΜΑΕ** Αριθμός Μητρώου Ανώνυμων Εταιρειών

**Μ. Κ.** Μετοχικό Κεφάλαιο

**Χ. Α. Α** Χρηματιστήριο Αθηνών

**ΔΛΠ** Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

**IAS** International Accounting Systems

**ΟΕ** Ομόρρυθμη εταιρεία

**ΕΕ** Ευρωπαϊκή Ένωση

**Κ.Β.Σ** Κώδικας Βιβλίων και Στοιχείων

**ΕΟΚ** Ευρωπαϊκή Οικονομική Κοινότητα

# ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

---

## 1.1 Χαρακτηριστικά της Ανώνυμης Εταιρείας

Πρόκειται για κεφαλαιουχική (μετοχή) εταιρία, της οποίας το κεφάλαιο είναι διαιρεμένο σε μετοχές και οι μέτοχοι δεν ευθύνονται, πέρα από το ποσοστό συνεισφοράς τους, για τις υποχρεώσεις της εταιρίας. Η σύσταση της εταιρίας πραγματοποιείται, από δύο ή περισσότερα άτομα με την εισφορά, είτε χρηματικών ποσών είτε εισφορών σε είδος. Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Κ.Ν. 2190/1920:

- Πάσα ανώνυμος εταιρεία είναι εμπορική, και εάν ο σκοπός αυτής δεν είναι εμπορική επιχείρησης.

Οι αποφάσεις για τη διοίκηση της ανώνυμης εταιρίας λαμβάνονται από την Γενική της Συνέλευση, σύμφωνα με τα ποσοστά συμμετοχής των μετόχων στο κεφάλαιο, ενώ η διοίκησή της ανατίθεται από τη Γενική Συνέλευση στο Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο είναι και το υπεύθυνο όργανο.<sup>1</sup>

## 1.2 Ίδρυση Ανώνυμης Εταιρείας

Η ανώνυμη εταιρεία μπορεί να ιδρυθεί από ένα ή περισσότερα πρόσωπα ή να καταστεί μονοπρόσωπη με τη συγκέντρωση όλων των μετοχών σε ένα μόνο πρόσωπο. (Άρθρο 1 του νόμου 2190/1920). Τα ιδρυτικά/ό μέλη της ανώνυμης εταιρείας μπορεί να είναι φυσικά ή νομικά πρόσωπα. Τα φυσικά πρόσωπα πρέπει να έχουν συμπληρώσει το δέκατο όγδοο (18ο) έτος της ηλικίας τους (σύμφωνα με το άρθρο 127 του Αστικού Κώδικα, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 3 του Ν.1329/1983). Συμμετοχή ανηλίκου στην ίδρυση ανώνυμης εταιρείας επιτρέπεται μόνο κατόπιν δικαστικής άδειας.<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> ΝΟΜΟΣ 2190/1920 "ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ" (ΦΕΚ Α' 37/30.3.1963) [Κωδικοποιήθηκε σε ενιαίο κείμενο με το Β.Δ.174/1963 (ΦΕΚ Α' 37/30.3.1963)].  
[www.taxheaven.gr/laws/law/index/law](http://www.taxheaven.gr/laws/law/index/law)

<sup>2</sup> Όποιος έχει συμπληρώσει το δέκατο όγδοο έτος της ηλικίας του (ενήλικος) είναι ικανός για κάθε δικαιοπραξία.



### 1.3 Προϋποθέσεις & Στάδια Σύστασης Α.Ε. <sup>3</sup>

Οι προϋποθέσεις σύστασης της Α. Ε. είναι η κατάρτιση καταστατικού, η κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου, η έγκριση του καταστατικού και η χορήγηση άδειας σύστασης της Α. Ε. από τη Διοίκηση καθώς και η τήρηση διατυπώσεων δημοσιότητας.

Το ελάχιστο ύψος μετοχικού κεφαλαίου που απαιτεί ο νόμος για την σύσταση μιας ΑΕ είναι 60.000 ευρώ, ενώ υπάρχουν περιπτώσεις που ο νόμος απαιτεί πολύ μεγαλύτερο ποσό κεφαλαίου Το κεφάλαιο πρέπει να είναι καταβεβλημένο κατά την σύστασή της. Δεν είναι απαραίτητο να είναι σε μετρητά, μπορεί να είναι και εισφορά σε είδος , δηλαδή εισφορά περιουσιακού στοιχείου στην εταιρεία (π.χ. ακίνητο). Όμως στην περίπτωση που μέρος ή το σύνολο του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου καλύπτεται με εισφορά σε είδος θα πρέπει να έχει προηγηθεί αποτίμηση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/1920. Το καταβαλλόμενο κεφάλαιο διαιρείται σε μετοχές. Η ονομαστική αξία κάθε μετοχής κυμαίνεται από 0,30€ μέχρι 100€. Η Α.Ε. συνιστάται με συμβολαιογραφικό έγγραφο. Η άδεια σύστασης και έγκρισης της παρέχεται από το Υπουργείο Εμπορίου. Στη συνέχεια το εγκριτικό διάταγμα μαζί με περίληψη του καταστατικού δημοσιεύονται στο δελτίο Α.Ε. και

---

<sup>3</sup>ΝΟΜΟΣ 2190/1920 "ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ" .

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 ή ορκωτούς εκτιμητές, κατά περίπτωση, και από έναν εμπειρογνώμονα, εκπρόσωπο του αρμόδιου 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 αρμόδιου Επιμελητηρίου.

Με κανονιστικές αποφάσεις του Υπουργού Ανάπτυξης μπορεί να καθορίζονται και άλλες περιπτώσεις υποχρεωτικής σύνθεσης της επιτροπής για κατηγορίες εταιρειών.

Ε.Π.Ε. της εφημερίδας της Κυβέρνησης. Η δήλωση έναρξης εργασιών υποβάλλεται στη Δ. Ο. Υ. μέσα σε 30 ημέρες από τη νόμιμη ση της Α.Ε. Ως χρόνος νόμιμης σύστασης της Α.Ε. θεωρείται η ημερομηνία καταχώρησης της στο μητρώο Α. Ε. και έγκρισης του καταστατικού της από την Υπηρεσία Εμπορίου της Νομαρχίας. Για τη σύσταση της Α.Ε. καταβάλλεται στην ΔΟΥ φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίων 1% πάνω στο μετοχικό κεφάλαιο.<sup>3</sup>

Σε περίπτωση, που συγκεντρώνονται όλες οι μετοχές της Α.Ε. σ' ένα μόνο φυσικό ή νομικό πρόσωπο, η εταιρία δεν λύεται, αλλά εξακολουθεί να λειτουργεί με την υποχρέωση όμως να παρίσταται στις γενικές συνελεύσεις και αντιπρόσωπος του Υπουργείου Εμπορίου ή συμβολαιογράφος.<sup>4</sup>

Τα δικαιολογητικά που πρέπει να προσκομίζονται στη Δ.Ο.Υ., για την έναρξη άσκησης δραστηριότητας της Α.Ε. και της πρώτης θεώρησης βιβλίων και στοιχείων:

- Έγκριση (απόφαση) από τη Νομαρχία
- Ανακοίνωση της Νομαρχίας
- Καταστατικό και φωτοτυπία ταυτότητας νόμιμου εκπροσώπου
- Τίτλο κυριότητας ή μισθωτήριο επαγγελματικής εγκατάστασης
- Υπεύθυνη δήλωση του Ν. 1599/86, στην οποία ο εκπρόσωπος της Α.Ε. δηλώνει ότι θα προσκομίσει σε 2 ΦΕΚ τη σύσταση της εταιρίας αμέσως μετά τη δημοσίευση
- Αντίγραφο δήλωσης καταβολής του φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίων 1 % (καταβάλλεται εντός 15 ημερών από την καταχώρηση της εταιρίας στο Μητρώο Α.Ε.)
- Έναρξη δραστηριότητας
- Εξουσιοδότηση για τρίτο πρόσωπο που θα εκπροσωπεί στην έναρξη την Α. Ε. (γνήσιο υπογραφής)

- Ασφαλιστικές ενημερότητες των μελών του Δ.Σ., όσων από αυτούς έχουν συμμετοχή στην Α.Ε. άνω του 3% (ΤΑΕ) και άνω του 5% (ΤΕΒΕ).
- Φωτοτυπία της ταυτότητας του νόμιμου εκπροσώπου
- Φωτοτυπία από τα εκκαθαριστικά των ατομικών δηλώσεων των μελών του Δ. Σ. (Αν μέλος του Δ. Σ., ασχέτως ποσοστού, δεν έχει ΑΦΜ από τη Δ. Ο. Υ., θα πρέπει να πάρει ΑΦΜ από τη Δ. Ο. Υ. που ανήκει.
- Βεβαίωση εγγραφής σε επιμελητήριο

Σημείωση: Σε περίπτωση που έχει κυκλοφορήσει το ΦΕΚ σύστασης της, όταν υποβάλλεται η δήλωση έναρξης, αντί των δικαιολογητικών 1, 2, 3 6 προσκομίζεται το ΦΕΚ σε δυο αντίτυπα.

## 1.4 Καταστατικό της Α.Ε.

Το καταστατικό είναι το έγγραφο το οποίο περιέχει κατ' αρχάς τη σύμβαση της σύστασης της Α.Ε. Επίσης, το καταστατικό περιλαμβάνει τους όρους οργάνωσης και λειτουργίας της Α.Ε. καθώς επίσης και τις συμβάσεις ανάληψης του μετοχικού κεφαλαίου. Το καταστατικό καταρτίζεται πάντοτε με συμβολαιογραφικό έγγραφο και κατά τη σύνταξή του πρέπει να παρίστανται οι ιδρυτές της Α.Ε. οι οποίοι και υπογράφουν. Οι ιδρυτές μπορούν να παρίστανται και με αντιπρόσωπο αρκεί να υπάρχει πληρεξουσιότητα με συμβολαιογραφικό έγγραφο. Επίσης, απαιτείται παράσταση δικηγόρου. Περιεχόμενο του καταστατικού αναφέρεται στο άρθρο 2 του Ν.2190/20.<sup>5</sup>

Συγκεκριμένα το καταστατικό πρέπει να περιέχει διατάξεις:

α. Για την εταιρική επωνυμία και το σκοπό της εταιρείας

---

<sup>5</sup> Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Κ.Ν. 2190/1920 (όπως αντικαταστάθηκε από το άρθρο 2 του Π.Δ. 409/1986 και με το άρθρο 4 του 3604/2007).  
[www.forolysi.gr](http://www.forolysi.gr)

Η επωνυμία λαμβάνεται από το αντικείμενο της εταιρείας. Σε περίπτωση που ο σκοπός της εταιρείας εκτείνεται σε πολλά αντικείμενα η επωνυμία μπορεί να λαμβάνεται από τα κυριότερα από αυτά. Στην επωνυμία δύναται να περιέχεται και το ονοματεπώνυμο κάποιου ιδρυτού ή άλλου φυσικού προσώπου ενώ πρέπει να περιέχονται και οι λέξεις "Ανώνυμη εταιρεία". Ο σκοπός της Α.Ε. αφορά το αντικείμενο της δραστηριότητας το οποίο χαρακτηρίζει την Α.Ε. Το αντικείμενο μπορεί να είναι ευρύ ή πολλαπλό, δεν μπορεί όμως να είναι αόριστο ή γενικό (λ. χ. εμπορία γενικά). Ο σκοπός της Α.Ε. πρέπει να είναι νόμιμος και να μην αντιβαίνει στα χρηστά ήθη. Προσθήκη νέου αντικειμένου απαιτεί τροποποίηση του καταστατικού.<sup>6</sup>

β. Για την έδρα της εταιρείας.

Ως έδρα της εταιρείας πρέπει να ορίζεται ένας δήμος ή μια κοινότητα της ελληνικής επικράτειας. Αλλαγή της έδρας της Α.Ε. (όχι κατ' ανάγκη του δήμου ή της κοινότητας αλλά και της διεύθυνσης εγκατάστασης) προϋποθέτει τροποποίηση του καταστατικού.

γ. Για τη διάρκειά της.

Η Α.Ε. πρέπει να έχει ορισμένη διάρκεια μετά την πάροδο της οποίας λύεται. Ο νόμος δεν καθορίζει ανώτατο ή κατώτατο όριο διάρκειας αλλά πρέπει να υπάρχει οπωσδήποτε ημερομηνία λήξης. Η διάρκεια της Α.Ε. παρατείνεται με απόφαση της Γ. Σ. που πρέπει να ληφθεί πριν από τη λήξη της διάρκειας και να ληφθεί με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία. Συνήθως ορίζεται διάρκεια αυτής 30 – 50 χρόνια και τούτο για να αποφεύγονται οι συχνές τροποποιήσεις του καταστατικού της.

δ. Για το ύψος και τον τρόπο καταβολής του εταιρικού κεφαλαίου.

Το Μ. Κ. αναγράφεται πάντοτε σε χρήμα ακόμη και στην περίπτωση που εισφορές των μετόχων συνίστανται σε είδος. Το μέρος του κεφαλαίου που ισούται με το ελάχιστο όριο του Μ.Κ. Α.Ε. πρέπει να καταβληθεί είτε σε μετρητά είτε σε είδος με τη σύσταση της εταιρείας.

ε. Για το είδος των μετοχών, καθώς και για τον αριθμό, την ονομαστική αξία και την έκδοση τους.

---

<sup>6</sup> [www.taxheaven.gr/laws/law/index/law\(18,19,20,21,22,23,24\)](http://www.taxheaven.gr/laws/law/index/law(18,19,20,21,22,23,24)).

Οι μετοχές της Α.Ε. μπορεί να είναι ανώνυμες ή ονομαστικές ανάλογα με το τι επιθυμούν οι ιδρυτές. Πρέπει να ληφθεί υπόψη ότι από ορισμένους νόμους καθίσταται υποχρεωτικό με βάση είτε το αντικείμενο της Α.Ε. είτε την διάρθρωση του ενεργητικού της (λ. χ. επένδυση ιδίων κεφαλαίων σε αστικά ακίνητα) οι μετοχές να είναι ονομαστικές. Η ονομαστική αξία των μετοχών δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 0,30 Ευρώ. και μεγαλύτερη των 100 Ευρώ.<sup>7</sup>

στ. Για τον αριθμό των μετοχών κάθε κατηγορίας εάν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετοχών

Οι μετοχές μπορεί να είναι κοινές ή προνομιούχες με δικαίωμα ή χωρίς δικαίωμα ψήφου.

---

<sup>7</sup> [www.taxheaven.gr/laws/law/index/law\(25,26,27,28,9,30,31,32,33,34,35γ\)](http://www.taxheaven.gr/laws/law/index/law(25,26,27,28,9,30,31,32,33,34,35γ))

Κατ' εξαίρεση, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν στη μεταβολή της εθνικότητας της εταιρείας, στη μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής, στην επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που δεν προβλέπεται από το καταστατικό, σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 13, εκτός εάν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, στη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 16, στη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, στη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της εταιρείας, παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το διοικητικό συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 13, και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο, η συνέλευση ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Άρθρο 47: Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, όπως προσδιορίζονται στο υπόδειγμα ισολογισμού που προβλέπεται από το άρθρο 42γ, γίνει κατώτερο από το μισό (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από τη λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει τη λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

Άρθρο 48: Η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον εάν: α) κατά τη σύσταση της εταιρείας δεν καταβλήθηκε το κεφάλαιο που ήταν καταβλητέο, ολικά ή μερικά, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου και του καταστατικού, β) η εταιρεία δεν έχει το ελάχιστο κεφάλαιο που ορίζεται κάθε φορά από το νόμο, γ) το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, όπως προσδιορίζονται στο υπόδειγμα του ισολογισμού που προβλέπεται από το άρθρο 42γ, καταστεί κατώτερο του ενός δεκάτου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου και η γενική συνέλευση δεν λαμβάνει μέτρα κατά το άρθρο 47, δ) η εταιρεία δεν έχει υποβάλει, προς καταχώριση, οικονομικές καταστάσεις τριών (3) τουλάχιστον συνεχών διαχειριστικών χρήσεων, εγκεκριμένες από τη γενική συνέλευση. Έννομο συμφέρον για τη λύση της εταιρείας έχει και ο Υπουργός Ανάπτυξης, ή η κατά περίπτωση αρμόδια εποπτεύουσα Αρχή.

Άρθρο 49: Οι παρά της συνελεύσεως διοριζόμενοι εκκαθαριστάι οφείλουνσιν άμα τη αναλήψει των καθηκόντων αυτών να ενεργήσωσιν απογραφήν της εταιρικής περιουσίας και να δημοσιεύσωσιν δια του τύπου και του Δελτίου Ανωνόμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως ισολογισμόν, ούτινος αντίτυπον υποβάλλεται εις το Υπουργείον Εμπορίου.

ζ. Για τη μετατροπή ονομαστικών μετοχών σε ανώνυμες, η ανωνύμων σε ονομαστικές.

Το καταστατικό μπορεί να επιτρέπει ή να απαγορεύει τη μετατροπή ονομαστικών μετοχών σε ανώνυμες ή ανωνύμων μετοχών σε ονομαστικές.

η. Για τη σύγκληση, τη συγκρότηση, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα θέματα του Δ. Σ. καθορίζονται από τα άρθρα 18 , 19 , 20 , 21 , 22 , 23 , 24 του Ν.2190/20. Περιληπτικά στο καταστατικό πρέπει να καθορίζεται ο αριθμός των μελών του Δ.Σ. (κατώτερος και ανώτερος,) ο χρόνος θητείας ο οποίος δεν μπορεί να υπερβαίνει την εξαετία. Επίσης τα μέλη του Δ.Σ. είναι πάντοτε επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά. Το Δ.Σ. επιτρέπεται εφόσον ορίζεται από το καταστατικό να συνεδριάζει και σε τόπο εκτός της έδρας στην ημεδαπή.

θ. Για τη σύγκληση, τη συγκρότηση, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητες των γενικών συνελεύσεων.

Τα θέματα αυτά καθορίζονται από τις διατάξεις των άρθρων 25 ,26 , 27 , 28 , 29 , 30, 31 , 32 , 33 , 34 , 35γ του Ν.2190/20 . Πλέον των υποχρεωτικών διατάξεων των άρθρων αυτών το καταστατικό μπορεί να καθορίζει και άλλα πρόσωπα (εκτός του ταμείου της εταιρείας του Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων, και των τραπεζών που βρίσκονται στην Ελλάδα) στα οποία μπορούν να κατατεθούν οι μετοχές προκειμένου οι κάτοχοι τους να λάβουν μέρος στις συνελεύσεις. Επίσης το καταστατικό μπορεί να καθορίζει και άλλα θέματα (πλην των οριζομένων στο άρθρο 29 παρ. 3 ) για τα οποία προκειμένου να ληφθεί απόφαση απαιτείται αυξημένη απαρτία, και θέματα (πλην των καθοριζομένων από την παρ. 2 του άρθρ.) για τα οποία προκειμένου να ληφθεί απόφαση απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία.

- Για τους ελεγκτές
- Για τα δικαιώματα των μετόχων
- Για τον Ισολογισμό και τη διάθεση των κερδών.
- Για τη λύση και την εκκαθάριση της περιουσίας της.  
Σχετικά οι διατάξεις των άρθρων 47 , 48 , 49 .

Επίσης υποχρεωτικά το καταστατικό πρέπει να αναφέρει,

- Τα ατομικά στοιχεία των φυσικών ή νομικών προσώπων που υπέγραψαν το καταστατικό της εταιρείας ή στο όνομα και για λογαριασμό των οποίων έχει υπογραφεί το καταστατικό αυτό.

Η προϋπόθεση αυτή είναι αυτονόητη με μόνο το γεγονός του ότι το καταστατικό της Α.Ε. συντάσσεται από συμβολαιογράφο και συνεπώς επιβάλλεται η αναγραφή όλων των στοιχείων των συμβαλλομένων. Αν μεταξύ των ιδρυτών υπάρχει και νομικό πρόσωπο το καταστατικό περιέχει και τη νομιμοποίηση των εκπροσώπων της.

- Το συνολικό ποσό, τουλάχιστον κατά προσέγγιση, όλων των δαπανών που απαιτήθηκαν για τη σύσταση της εταιρείας και βαρύνουν αυτή.

## 1.5 Όργανα της Α.Ε.

Το καταστατικό σύμφωνα με το Κ.Ν.2190/1920, προβλέπει τις αρμοδιότητές των οργάνων που διοικούν την οικονομική μονάδα. Τα όργανα αυτά είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων, το Διοικητικό Συμβούλιο και οι Ελεγκτές.<sup>8</sup>

### 1.5.1 Γενική συνέλευση

Η Γενική Συνέλευση συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μια φορά κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι (6) το πολύ μηνών από τη λήξη της χρήσης αυτής. Για εταιρείες που η διαχειριστική τους χρήση κλείνει στις 31/12, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται έως 30/6 του επομένου έτους.<sup>9</sup>

Η Γενική Συνέλευση αποτελεί το ιεραρχικά ανώτατο όργανο της Ανώνυμης Εταιρείας, από τα τρία όργανα της Α.Ε. (Γ.Σ., Δ.Σ. και ελεγκτές) - και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση (άρθρο 33 Κ.Ν. 2190/1920), ενώ οι αποφάσεις της δεσμεύουν όλους τους μετόχους, ακόμη και αυτούς που διαφωνούν ή απουσιάζουν

---

<sup>8</sup> [www.taxheaven.gr/laws/law/index/law](http://www.taxheaven.gr/laws/law/index/law)

<sup>9</sup> Άρθρο, πηγής: Νικόλαος Π. Παπαγιάννης, οικονομολόγος – φοροτεχνικός ΑΜΙΑ, συνεργάτης της Επιστημονικής Ομάδας της Epsilon Net

από τη συνεδρίαση. Μέσω της γενικής συνέλευσης οι μέτοχοι ενημερώνονται για τις εταιρικές υποθέσεις, εκφράζουν τις απόψεις τους επί των θεμάτων, ασκούν τα δικαιώματά τους όπως αυτά ορίζονται στο νόμο και το καταστατικό, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος ψήφου επηρεάζοντας άμεσα την πορεία της εταιρίας.

#### 1.5.1.1 Τακτική Γενική Συνέλευση <sup>10</sup>

Τακτική καλείται η γενική συνέλευση που συνέρχεται υποχρεωτικά μία φορά κάθε εταιρική χρήση και το αργότερο εντός έξι μηνών από τη λήξη της χρήσεως αυτής, και η οποία λαμβάνει αποφάσεις επί των θεμάτων εκείνων για τα οποία η λήψη απόφασης είναι εκ του νόμου υποχρεωτική για κάθε χρήση. Το καταστατικό της εταιρίας είναι δυνατό να προβλέπει συγκεκριμένο χρονικό πλαίσιο κατάλληλο για την σύγκληση της συνέλευσης, για να διευκολύνεται η έγκαιρη συμμετοχή των μετόχων σε αυτή.

Τα βασικά θέματα για τα οποία αποφασίζει η Τακτική Γ. Σ. είναι:

- α) Η έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας,
- β) Η απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης,
- γ) Η εκλογή τακτικών και αναπληρωματικών ελεγκτών για την επόμενη εταιρική χρήση,
- δ) Η έγκριση της χορήγησης αμοιβής ή αποζημίωσης στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

---

<sup>10</sup> Η γενική συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της εταιρείας και δικαιούται ν' αποφασίζει περί πάσης εταιρικής υποθέσεως, των αποφάσεων αυτής υποχρεουσών και απόντας ή διαφωνούντος μετόχους.  
[www.taxheaven.gr/laws/law/index/law](http://www.taxheaven.gr/laws/law/index/law)



Πέρα από τα βασικά θέματα που αναλύονται και αποφασίζονται από την Τακτική Γενική Συνέλευση μπορούν να ληφθούν αποφάσεις και για άλλα θέματα ανάλογα με τις ανάγκες και τους σκοπούς της εταιρείας όπως τροποποιήσεις του καταστατικού εφόσον αυτές δεν απαγορεύονται από το ίδιο το καταστατικό, αυξήσεις – μειώσεις κεφαλαίου, εκλογή μελών Δ.Σ. κλπ

#### 1.5.1.2 Τόπος Συνεδρίασης Γ.Σ.

Ο τόπος συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης μπορεί να είναι:

- α) Η έδρα της εταιρείας ή η περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας,
- β) Για τις εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες σε Χρηματιστήριο που εδρεύει στην Ελλάδα, μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του δήμου, όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου.
- γ) Εφόσον προβλέπεται από το καταστατικό, η γενική συνέλευση των εταιρειών των οποίων οι μετοχές δεν είναι εισηγμένες μπορεί να συνέρχεται και σε άλλο τόπο κείμενο στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή.
- δ) Στην περίπτωση που στη συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς δεν αντιτίθεται στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη απόφασης, τότε η γενική συνέλευση των εταιρειών των οποίων οι μετοχές δεν είναι εισηγμένες μπορεί να συνέρχεται και σε άλλο τόπο κείμενο στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, ακόμη και αν δεν προβλέπεται από το καταστατικό της εταιρείας.

#### 1.5.1.3 Απαρτία της Γ.Σ.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/5 τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού Κεφαλαίου. Εξαιρέση αποτελούν ορισμένες περιπτώσεις στις οποίες μπορούν να ληφθούν από την Γενική Συνέλευση έγκυρα αποφάσεις επί των θεμάτων της

ημερήσιας διάταξης μόνον εάν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή τα 2/3 του καταβεβλημένου κεφαλαίου για παράδειγμα μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας, διάλυση της εταιρίας κ.λπ.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών συνεδριάσεων, που προβλέπονται από το νόμο, εάν δεν επιτευχθεί απαρτία, υπό την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και στην επαναληπτική.

#### 1.5.1.4 Διαδικασία Σύγκλησης Τακτικής Γ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλεί υποχρεωτικά την Τακτική Γενική Συνέλευση εντός έξι μηνών από τη λήξη της διαχειριστικής χρήσης.

#### 1.5.1.5 Πρόσκληση Σύγκλησης Τακτικής Γ.Σ.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του κ.ν.2190/1920 με τον Ν.3604/2007 η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή, ενδεχομένως, και εξ αποστάσεως.

#### 1.5.1.6 Δημοσίευση Πρόσκλησης

Α) Οι ανώνυμες εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο υποχρεούνται να δημοσιεύουν την πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους:

- α) Στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως,
- β) Σε μια ημερήσια πολιτική εφημερίδα που εκδίδεται στην Αθήνα,

γ) Σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα από εκείνες που ορίζονται ως οικονομικές εφημερίδες με απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης,

δ) Σε μία τουλάχιστον ημερήσια ή εβδομαδιαία νομαρχιακή ή εβδομαδιαία πανελλήνιας κυκλοφορίας εφημερίδα από εκείνες που έχουν την έδρα τους στην έδρα της εταιρείας και σε περίπτωση που δεν υπάρχει εφημερίδα που να έχει την έδρα της στην περιοχή αυτή, σε μία τουλάχιστον ημερήσια ή εβδομαδιαία νομαρχιακή ή εβδομαδιαία πανελλήνιας κυκλοφορίας εφημερίδα που έχει την έδρα της στην πρωτεύουσα του νομού στον οποίο η εταιρεία έχει την έδρα της.

Εξαιρετικά, αν η εταιρεία εδρεύει σε δήμο ή κοινότητα του Νομού Αττικής ή του Νομού Θεσσαλονίκης, εκτός του Δήμου Αθηναίων ή του Δήμου Θεσσαλονίκης, η πρόσκληση πρέπει να δημοσιεύεται σε μία τουλάχιστον ημερήσια ή εβδομαδιαία τοπική ή εβδομαδιαία πανελλήνιας κυκλοφορίας εφημερίδα από εκείνες που έχουν την έδρα τους στην έδρα της εταιρείας και σε περίπτωση που δεν υπάρχει εφημερίδα που να έχει την έδρα της στην περιοχή αυτή, σε μία τουλάχιστον ημερήσια ή εβδομαδιαία τοπική ή εβδομαδιαία πανελλήνιας κυκλοφορίας εφημερίδα από εκείνες που έχουν την έδρα τους στην έδρα της νομαρχιακής αυτοδιοίκησης στην οποία υπάγεται η εταιρεία.

Οι αθλητικές ανώνυμες εταιρείες υποχρεούνται να δημοσιεύσουν την πρόσκληση και σε μία ημερήσια αθλητική εφημερίδα.

B) Οι ανώνυμες εταιρείες των οποίων οι μετοχές δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στο καταστατικό τους μπορούν να:

α) Δημοσιεύσουν την πρόσκληση σε μία ημερήσια πολιτική ή οικονομική εφημερίδα των Αθηνών ή της πρωτεύουσας του νομού στον οποίο έχει την έδρα της η εταιρεία,

β) Αντικαταστήσουν την δημοσίευση με σχετική κοινοποίηση με δικαστικό επιμελητή, ή με συστημένη επιστολή ή με παράδοση της πρόσκλησης, εφόσον οι μετοχές είναι ονομαστικές,

γ) Αρκεστούν σε ειδοποίηση των μετόχων μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου.

Η δημοσίευση της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης στις ως άνω αναφερόμενες εφημερίδες, γίνεται είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την οριζόμενη

ημέρα για τη συνεδρίαση αυτής ενώ η δημοσίευση της πρόσκλησης στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, γίνεται δέκα (10) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την οριζόμενη ημέρα για τη συνεδρίαση αυτής. (άρθρο 3 του Π.Δ. της 16-1-1930).

#### 1.5.1.7 Δικαιολογητικά προς Δημοσίευση πριν την Τακτική Γ.Σ.<sup>11</sup>

Σύμφωνα με το άρθρο 7β του Κ.Ν.2190/19201 Είκοσι τουλάχιστον ημέρες πριν τη συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, πρέπει να υποβληθούν στην αρμόδια διοικητική αρχή (Υπουργείο Ανάπτυξης ή Νομαρχία) τα εξής δικαιολογητικά :

- α) Επικυρωμένο αντίγραφο της πρόσκλησης των μετόχων στη γενική συνέλευση, όπου αναφέρονται τα θέματα της ημερήσιας διάταξης,
- β) Ένα αντίτυπο από όλα τα φύλλα των εφημερίδων στις οποίες δημοσιεύτηκε η πρόσκληση των μετόχων,
- γ) Αντίγραφα (2) των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, δηλαδή του ισολογισμού του λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσης, του πίνακα διαθέσεως αποτελεσμάτων και του προσαρτήματος,
- δ) Ένα αντίτυπο από όλα τα φύλλα των εφημερίδων στις οποίες δημοσιεύτηκαν οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις,
- ε) Διπλότυπο της Δ.Ο.Υ. και τριπλότυπο ΤΑΠΕΤ από το Εθνικό Τυπογραφείο για την καταβολή των τελών δημοσίευσης του ισολογισμού,
- στ) Αντίγραφο της έκθεσης του διοικητικού συμβουλίου σχετικά με τη διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων κατά την προηγούμενη χρήση.

Υπάρχει υποχρέωση της εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 27 του Κ.Ν.2190/1920 να χορηγεί σε κάθε μέτοχο, κατόπιν αίτησής του, δέκα ημέρες πριν την πραγματοποίηση της τακτικής γενικής συνέλευσης, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας (ισολογισμός, λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσης, πίνακας διαθέσεως αποτελεσμάτων και προσάρτημα) και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών.

### 1.5.1.8 Δικαιολογητικά προς Δημοσίευση μετά την Τακτική Γ.Σ.<sup>12</sup>

Μέσα σε είκοσι ημέρες μετά την ημέρα συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης πρέπει να υποβληθούν στην αρμόδια διοικητική αρχή τα εξής δικαιολογητικά :

α) Επικυρωμένο αντίγραφο των πρακτικών της τακτικής γενικής συνέλευσης και των εγκεκριμένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Οι τελευταίες δεν χρειάζεται να δημοσιευτούν στην περίπτωση που δεν έχει επέλθει μεταβολή στις ήδη δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

β) Διπλότυπο της Δ.Ο.Υ. και τριπλότυπο ΤΑΠΕΤ για τη δημοσίευση στο ΦΕΚ της ανακοίνωσης καταχώρησης των αποφάσεων της γενικής συνέλευσης στο μητρώο ΑΕ.

### 1.5.2 Διοικητικό Συμβούλιο<sup>13</sup>

Το ΔΣ ως όργανο της ανώνυμης εταιρίας δεν συνδέεται με αυτή με κάποια έννομη σχέση, ούτε βεβαίως είναι το ΔΣ υποκείμενο δικαίου. Εκείνα, που συνδέονται νομικά με το νομικό πρόσωπο της εταιρίας είναι τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου. Ο Εμπορικός Νόμος στο αρ. 32 χαρακτηρίζει την εν λόγω σχέση ως «εντολή», πράγμα που έχει δώσει το έναυσμα να διαμορφωθεί η γαλλικής προέλευσης κρατούσα στη νομολογία άποψη ότι η εν λόγω έννομη σχέση είναι ενιαία (θεωρία της ενότητας) και παρουσιάζει τα χαρακτηριστικά της εντολής, όπως η εντολή τυποποιείται και ρυθμίζεται στον αστικό κώδικα (ΑΠ 907/1998 ΕΕμπΔ 1998, 798, ΑΠ 1364/1990 ΕΕμπΔ 1991, 639, ΕφΑθ 9226/1995 ΕλλΔνη 1996, 1638, ΕφΠειρ 136/1998 ΕΕμπΔ 1998, 801) ή της σύμβασης ανεξαρτήτων υπηρεσιών ανάλογα με το αν το μέλος αμείβεται ή όχι (ΕφΑθ 1179/1991 ΕΕμπΔ 1993, 228, ΕφΑθ 7873/1991 ΕλλΔνη 1993, 6212). Τα μέλη του ΔΣ δεν έχουν μόνον απλή υποχρέωση άσκησης των εξουσιών και των αρμοδιοτήτων τους, αλλά οφείλουν να τις ασκούν με την απαιτούμενη επιμέλεια, εντός των πλαισίων, που θέτει ο νόμος, το καταστατικό και οι αποφάσεις της γενικής

---

<sup>11</sup> Το άρθρο 7β τέθηκε όπως προστέθηκε με το άρθρο 7 του Π.Δ/τος 409/1986 και ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 1987 σύμφωνα με το άρθρο 44 του ίδιου νόμου. Εν συνεχεία, ο τίτλος του άρθρου 7β, τέθηκε όπως συμπληρώθηκε με την παράγραφο 1 του άρθρου 9 του ν.3604/2007 και ισχύει από τη δημοσίευση του νόμου στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, ήτοι 08-08-2007, σύμφωνα με το άρθρο 82 του ίδιου νόμου.

συνέλευσης, με στόχο την προαγωγή των εταιρικών συμφερόντων. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους τα μέλη του διαχειριστικού οργάνου έχουν την ευχέρεια να αναλαμβάνουν και επιχειρηματικούς κινδύνους πάντοτε όμως μέσα στα όρια, που θέτει η υποχρέωση επιμελούς διαχείρισης.

#### 1.5.2.1 Μέλη του Δ.Σ.<sup>14</sup>

Από τις διατάξεις των άρθρων 19 παρ.1 και 34 παρ.1 περ. β' κωδ. Ν. 2190/1920 προκύπτει ότι, η εκλογή των μελών του Δ.Σ. γίνεται από την τακτική Γενική Συνέλευση

Σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ.1 κωδ. Ν. 2190/1920 «η θητεία των μελών του Δ.Σ. ουδέποτε δύναται να υπερβαίνει τα έξι έτη», παρατεινόμενη «κατ' εξαίρεση μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση» (δηλαδή απαγορεύεται τα νέα μέλη του Δ.Σ. να εκλέγονται από έκτακτη Γενική Συνέλευση). Στη δε παρ.2 του ίδιου άρθρου ορίζεται ότι «σύμβουλοι, μέτοχοι ή μη μέτοχοι, είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και ελεύθερα ανακλητοί».

Μέλος του Δ.Σ. ανώνυμης εταιρείας δύναται να είναι και νομικό πρόσωπο Σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ.2 του κωδ. Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 25 παρ.2 του Ν. 3604/2007 (ισχύς από 8/8/2007):

«Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει ότι μέλος του διοικητικού συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση αυτή το νομικό πρόσωπο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του διοικητικού συμβουλίου».

---

<sup>12</sup> [www.foggs.gr](http://www.foggs.gr) Ανώνυμη εταιρεία.

<sup>13</sup> Ν. Ρόκας, Εμπορικές Εταιρείες, 4η έκδ. σελ. 199.

<sup>14</sup> Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης εταιρείας (του ΘΕΟΔΩΡΟΥ Γ. ΓΡΗΓΟΡΑΚΟΥ)

### 1.5.2.1.1.Εισηγμένες Α.Ε.<sup>15</sup>

Οι ανώνυμες εταιρείες που μετοχές τους ή άλλες κινητές αξίες είναι εισηγμένες σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, υποχρεούνται να εφαρμόζουν τις διατάξεις των άρθρων 1 έως 5 του Ν. 3016/2002 «Για την εταιρική διακυβέρνηση» (όπως τροποποιήθηκαν με τα άρθρα 26 παρ.1 περ. α', β' και γ' του Ν. 3091/2002 και 52 παρ.10 του Ν. 3371/2005). Στις διατάξεις αυτές ορίζεται ότι, το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη και καθορίζονται οι υποχρεώσεις, τα καθήκοντα και οι αμοιβές αυτών, στο δε άρθρο 1 του νόμου αυτού ορίζεται ότι «οι διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, όπως κάθε φορά ισχύουν, εφαρμόζονται εφόσον δεν είναι αντίθετες με τις διατάξεις του νόμου αυτού».

#### Εκτελεστικά μέλη & Μη εκτελεστικά μέλη

Σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ.1 του Ν. 3016/2002, το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Δηλαδή, από διοικητικά και εποπτικά μέλη.

Α) Εκτελεστικά μέλη (καλούμενα και Διοικητικά) είναι εκείνα «που ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της εταιρείας».

Β) Μη εκτελεστικά μέλη (αποκαλούμενα και εποπτικά) είναι «τα επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων». «Επομένως, τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. χαράσσουν τη στρατηγική και την οικονομική πολιτική της εταιρείας και, ιδίως, εποπτεύουν τα εκτελεστικά μέλη». Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών, του κλάσματος στρογγυλοποιούμενου στον επόμενο ακέραιο αριθμό. Όταν στο Δ.Σ. δεν συμμετέχουν ως μέλη του εκπρόσωποι της μειοψηφίας των μετόχων, τότε υποχρεωτικά στα μη εκτελεστικά μέλη πρέπει να υπάρχουν και δύο τουλάχιστον ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, δηλαδή μέλη που δεν θα έχουν άμεση ή έμμεση εξάρτηση από την εταιρεία.

---

<sup>15</sup> Η παράγραφος 2 του άρθρου 18, τέθηκε όπως αντικαταστάθηκε με την παράγραφο 2 του άρθρου 25 του ν.3604/2007 και ισχύει από την δημοσίευση του νόμου στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, ήτοι 08-08-2007, σύμφωνα με το άρθρο 82 του ίδιου νόμου.  
Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης εταιρείας (του ΘΕΟΔΩΡΟΥ Γ. ΓΡΗΓΟΡΑΚΟΥ

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση και κατά τη διάρκεια της θητείας τους πρέπει «να μην κατέχουν μετοχές σε ποσοστό μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας και να μην έχουν σχέση εξάρτησης με την εταιρεία ή με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα» (ιδίως δεν πρέπει να συντρέχουν οι περιπτώσεις α΄ έως δ΄ της παρ.1 του άρθρου 4 του Ν.3016/2002).

Η ιδιότητα των μελών του Δ.Σ. ως διοικητικών («εκτελεστικών») και εποπτικών («μη εκτελεστικών») ορίζεται από το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση (άρθρο 3 παρ.1 Ν.3016/2002).

#### 1.5.2.2 Αμοιβές των μελών του Δ.Σ.<sup>16</sup>

Ένας τρόπος αμοιβής είναι επί των κερδών της χρήσης. Η αμοιβή αυτή δίνεται ως ποσοστό από τα καθαρά κέρδη της εταιρείας, εφόσον αυτό προβλέπεται στο καταστατικό της, με απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που εγκρίνει τον ισολογισμό, τα αποτελέσματα χρήσης και τη διάθεση των κερδών, αφού προηγουμένως έχει παρακρατηθεί από τα κέρδη ο αναλογούν φόρος εισοδήματος, το τακτικό αποθεματικό και το πρώτο μέρισμα. Άλλος τρόπος αμοιβής που ορίζεται ή δεν προβλέπεται από το καταστατικό. Η αμοιβή αυτή προσδιορίζεται στο καταστατικό ή λαμβάνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, κατά την τακτική της συνεδρίαση, είναι ένα συγκεκριμένο ποσό και δίδεται χωρίς να ληφθεί υπόψη εάν η εταιρεία παρουσιάζει κέρδη ή ζημιές. Ένας τελευταίος τρόπος αμοιβής βάση ειδικής σχέσης ή εντολής. Δηλαδή τελούν τα καθήκοντά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά προσφέρουν και άλλου είδους εργασία. Η Γενική Συνέλευση είναι αυτή που εγκρίνει αμοιβές που έχουν τη μορφή μισθού για της παράλληλες υπηρεσίες που προσφέρουν.

---

<sup>16</sup> Ν. Ρόκας, Εμπορικές εταιρείες, εκδ. 6η 2008, παρ.31 αριθ. 67 (σελ. 342).  
Όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 26, παρ. 1β, του νόμου 3091/2002.



### 1.5.3 Ελεγκτές Α.Ε.

Το τρίτο όργανο της εκάστοτε ανώνυμης εταιρείας είναι οι ελεγκτές, για τους οποίους η νομοθεσία ορίζει τον τρόπο άσκησης των καθηκόντων τους. Αρχικά, βάση των δεδομένων που επικρατούν στην εταιρεία (οικονομικών και εργασιακών) οι ελεγκτές διακρίνονται σε εσωτερικούς και εξωτερικούς.

#### 1.5.3.1 Υποχρεώσεις ελεγκτών

Οι ελεγκτές οφείλουν, σε όλη τη διάρκεια της χρήσεως, να παρακολουθούν τη λογιστική και διαχειριστική κατάσταση της εταιρείας. Έχουν δικαίωμα να λάβουν γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, (περιλαμβανομένων και αυτών, στα οποία τηρούνται τα πρακτικά συνεδριάσεων του διοικητικού συμβουλίου και των γενικών συνελεύσεων) ή λογαριασμού ή εγγράφου. Οι ελεγκτές έχουν την υποχρέωση να κάνουν κάθε αναγκαία υπόδειξη στο διοικητικό συμβούλιο και, σε περιπτώσεις παραβάσεως του νόμου ή του καταστατικού, να αναφέρονται στην εποπτεύουσα αρχή (υπουργό Εμπορίου, οικεία νομαρχία).<sup>17</sup>

#### 1.5.3.2 Διορισμός ελεγκτών

Ο διορισμός των ελεγκτών (ορκωτών και μη) γίνεται από τη γενική συνέλευση (τακτική ή και έκτακτη). Για τις νεοσύστατες ανώνυμες εταιρείες που υπάγονται στον έλεγχο των ορκωτών ελεγκτών - Λογιστών από την πρώτη εταιρική χρήση, τα πρόσωπα των ελεγκτών για την πρώτη χρήση μπορούν να ορίζονται στο καταστατικό ή σε έκτακτη γενική συνέλευση, που συγκαλείται εντός τριμήνου από τη σύσταση της Α.Ε.

#### 1.5.3.3 Διάρκεια χρησιμοποίησης ελεγκτών

Οι ελεγκτές (ορκωτοί και μη) μπορούν να αναδιορίζονται, όχι, όμως, για περισσότερες από πέντε (5) συνεχόμενες εταιρικές χρήσεις. Μεταγενέστερος επαναδιορισμός επιτρέπεται, μόνον αν έχουν περάσει δύο πλήρεις χρήσεις.

---

<sup>17</sup> άρθρο 37 του Κ.Ν. 2190/1920 αναφέρει τις υποχρεώσεις και τις ευθύνες των ελεγκτών.

#### 1.5.3.4 Εσωτερικοί ελεγκτές <sup>18</sup>

Κάθε εταιρία, η οποία, κατά την ημερομηνία κλεισίματος του πρώτου μετά την έναρξη ισχύος αυτού του Νόμου ισολογισμού της, δεν υπερβαίνει τα αριθμητικά όρια των δύο από τα παρακάτω τρία κριτήρια:

α) σύνολο ισολογισμού δύο εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες (2.500.000) ευρώ, όπως αυτό προκύπτει από την άθροιση των στοιχείων Α μέχρι Ε του ενεργητικού στο υπόδειγμα ισολογισμού που παραπέμπει το άρθρο 42γ.

β) καθαρός κύκλος εργασιών πέντε εκατομμύρια (5.000.000) ευρώ.

γ) μέσος όρος προσωπικού που απασχολήθηκε κατά τη διάρκεια της χρήσης, 50 άτομα, μπορεί να δημοσιεύει συνοπτικό ισολογισμό, που να εμφανίζει μόνο τους λογαριασμούς οι οποίοι, στο υπόδειγμα που παραπέμπει το άρθρο 42γ, χαρακτηρίζονται με γράμματα και λατινικούς αριθμούς, με το όρο ότι οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις θα διαχωρίζονται σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες, με την έννοια της παραγράφου 6 του άρθρου 42ε.

Οι εταιρείες αυτές, εφόσον δεν υπάγονται στις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 134, μπορούν να μην εκλέγουν τους ελεγκτές τους από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.

---

<sup>18</sup> Ο ισολογισμός καταρτίζεται σε δύο παράπλευρα σκέλη, στο πρώτο από τα οποία περιλαμβάνεται το ενεργητικό και στο δεύτερο το παθητικό, σύμφωνα με το υπόδειγμα της παρ. 4.1.103 του άρθρου 1 του Π.Δ. 1123/1980 «Περί ορισμού του περιεχομένου και του χρόνου έναρξης της προαιρετικής εφαρμογής του Γενικού Λογιστικού Σχεδίου» (ΦΕΚ Α' 75/1980), σε συνδυασμό με όσα ορίζονται στις παραγράφους 4.1.101 και 4.1. 102 του άρθρου 1 του ίδιου Προεδρικού Διατάγματος, αναφορικά με το περιεχόμενο κάθε κατηγορίας και κάθε λογαριασμού του ισολογισμού αυτού.

### 1.5.3.5 Εξωτερικοί ελεγκτές

Οι Κανόνες που αφορούν τις υπηρεσίες που παρέχουν οι εξωτερικοί ελεγκτές θεμελιώνονται σε τρεις βασικές αρχές, η παραβίαση των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει την ανεξαρτησία των εξωτερικών ελεγκτών: (1) ένας ελεγκτής δεν μπορεί να ελέγχει τη δική του δουλειά, (2) ένας ελεγκτής δεν μπορεί να εξασκεί διοικητικό ρόλο και (3) ένας ελεγκτής δεν μπορεί να παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στον πελάτη του.

#### 1.5.3.5.1 Ποιες Α.Ε. υποχρεούνται να χρησιμοποιούν ορκωτούς ελεγκτές <sup>19</sup>

Ορισμένες κατηγορίες ανωνύμων εταιρειών υποχρεούνται από διάταξη νόμου να χρησιμοποιούν, για τον έλεγχο τους, ελεγκτές από το Σώμα ορκωτών ελεγκτών - Λογιστών (Σ.Ο.Ε.Λ.). Τέτοιες εταιρείες είναι:

- α) Οι τραπεζικές, οι ασφαλιστικές, οι εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου, οι εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οι εταιρείες χρηματοδοτικών μισθώσεων (άρθρο 3 παρ. 1γ Π.Δ. 226/92).
  
- β) Οι ανώνυμες εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο, καθώς και αυτές που το μ. κεφάλαιο, εν όλο ή εν μέρει, έχει αναληφθεί με δημόσια εγγραφή (άρθρο 3 παρ. 1στ Π.Δ. 226/92).
  
- γ) Οι εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών - Ε.Π.Ε.Υ. (Ν. 2396/96).
  
- δ) Οι χρηματιστηριακές Α.Χ.Ε. (Ν. 1806/86).
  
- ε) Οι ανώνυμες ποδοσφαιρικές και καλαθοσφαιρικές εταιρείες (Ν. 2725/99).
  
- στ) Οι εταιρείες υδρεύσεως και αποχετεύσεως (άρθρο 18 Ν. 1069/80).
  
- ζ) Η κτηματική εταιρεία του Δημοσίου (άρθρο 20 Ν. 973/79).
  
- η) Οι ανώνυμες εταιρείες που υποχρεούνται να συντάσσουν ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και οι συνδεδεμένες μ αυτές επιχειρήσεις (άρθρο 3 παρ. 1ε Π.Δ. 226/92).

θ) Οι ανώνυμες εταιρείες, οι οποίες υπερβαίνουν τα όρια της παραγράφου 6 του άρθρου 42α του Κ.Ν. 2190/20).<sup>20</sup>

---

<sup>19</sup> "Άρθρο 18 Ν. 1069/80 : Διαχειριστικός έλεγχος

[Αρχή Τροποποίησης]

Ο τακτικός οικονομικός έλεγχος της διαχείρισης της επιχείρησης ενεργείται από δύο (2) ορκωτούς ελεγκτές λογιστές, οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Ορκωτών Λογιστών της παρ. 1 του άρθρου 13 του π.δ. 226/1992 και διορίζονται από τον Γενικό Γραμματέα της Περιφέρειας στην αρχή κάθε οικονομικού έτους – ΑΝΤΙΚ. ΤΟΥ ΠΡΩΤΟΥ ΕΛΔΑΦΙΟΥ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 18 ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡ. 3 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 18 ΤΟΥ Ν. 3320/05 , ΦΕΚ-48 Α' [Τέλος Τροποποίησης]

Με την απόφαση διορισμού ορίζεται και η αμοιβή τους, σύμφωνα με τις διατάξεις του π.δ/τος 226/92, ΦΕΚ-120 Α'" (αντικ. του άρθρου 18 από την παρ. 7 του άρθρου 6 του Ν. 2307/95, ΦΕΚ-113 Α').

[www.deyakat.gr](http://www.deyakat.gr)

<sup>20</sup> Ο ετήσιος Ισολογισμός της Εταιρίας, ελέγχεται υπό του Σώματος Ορκωτών Λογιστών, υπό των οποίων ασκείται συγχρόνως και πλήρης τακτικός έλεγχος της διαχείρισεως. Κατά την διάρκεια της χρήσεως ενεργούνται υπό Ορκωτών Λογιστών ή άλλων ελεγκτικών οργάνων και έκτακτοι έλεγχοι διαχείρισεως.

[www.technologismiki.com/nomos](http://www.technologismiki.com/nomos)

ε) Των ενοποιημένων λογαριασμών (οικονομικών καταστάσεων) του άρθρου 100 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920 των συνδεδεμένων επιχειρήσεων.

αρ. Κ2-14054/ΦΕΚ 76/1-2-2000

### 1.5.3.5.2 Αμοιβές ελεγκτών

Οι ελεγκτές Α.Ε., που δεν υπάγονται στον έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών, αμείβονται (κατώτατη αμοιβή) με τις εξής διαδικασίες:

- ποσοστό 0,40% επί του κύκλου εργασιών και μέχρι το ποσό των 586.940 ΕΥΡΩ
- ποσοστό 0,30% επί του κύκλου εργασιών και για το ποσό από 586.941 ΕΥΡΩ δρχ. μέχρι 880.410 ΕΥΡΩ
- ποσοστό 0,25% επί του κύκλου εργασιών για το ποσό από 880.411 ΕΥΡΩ μέχρι 1.760.821 ΕΥΡΩ
- ποσοστό 0,20% επί του κύκλου εργασιών για το ποσό πέραν των 1.760.822 ΕΥΡΩ

Η αμοιβή για κάθε έναν από τους ελεγκτές δεν μπορεί να είναι κατώτερη του ποσού των 147 ΕΥΡΩ. Η υπέρ του ΟΕΕ παρακράτηση επί της αμοιβής των ελεγκτών καθορίζεται σε ποσοστό 10%. Οι εταιρείες υποχρεούνται να παρακρατήσουν και να αποδώσουν στο ΟΕΕ το ποσοστό παρακράτησης επί της αμοιβής των ελεγκτών. Η απόδοση στο ΟΕΕ γίνεται με την κατάθεση από τις εταιρείες του ποσοστού παρακράτησης στον υπ' αριθμό 040/546183-94 ειδικό λογαριασμό παρακρατήσεων του ΟΕΕ στην ΕΤΕ. Στο παραστατικό πρέπει να μνημονεύονται το ποσό, η επωνυμία της υπόχρεου εταιρείας, ο ΑΦΜ, ο ΑΡΜΑΕ, τα ονοματεπώνυμα των ελεγκτών καθώς και οι αμοιβές τους. Η απόδοση του παρακρατηθέντος ποσοστού υπέρ του ΟΕΕ γίνεται μέχρι το τέλος του επομένου από την παρακράτηση μηνός.<sup>21</sup>

---

<sup>21</sup> Παρ.2. Το κατώτατο όριο του μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας ορίζεται στο ποσό των είκοσι τεσσάρων χιλιάδων (24.000,00) ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένο κατά τη σύσταση της εταιρείας.  
Απαγορεύεται η τμηματική καταβολή της εισφοράς σε είδος.

## 1.6 Μετοχικό κεφάλαιο<sup>22</sup>

Κατά την δημιουργία μιας ανώνυμης εταιρεία;, οι ιδρυτές καθορίζουν τις σχέσεις τους σύμφωνα με το ποσοστό συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο συγκεκριμένα με τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι μμέγεθος τυπικά σταθερό. Η κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου γίνεται από τους μετόχους είτε σε μετρητά (δύναται να γίνει και τμηματικά εφ' όσον κατά τη σύσταση θα καταβληθεί τουλάχιστον το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο) είτε σε είδος (ακίνητα, μηχανήματα, έπιπλα κλπ.). Η κάλυψη του μ.κ. διακρίνεται σε ιδιωτική και δημόσια :

- 1) Ιδιωτική κάλυψη του Μ. Κ. έχουμε όταν οι ιδρυτές αναλάβουν τις μετοχές.
- 2) Δημόσια κάλυψη έχουμε όταν και πρόσωπα τρίτα εκτός από τους ιδρυτές αναλάβουν μετοχές. Η κάλυψη πραγματοποιείται με δημόσια εγγραφή μέσω Τραπεζών ή άλλων Οργανισμών. Η Α. Ε. της οποίας η κάλυψη του μ.κ. έγινε με δημόσια εγγραφή είναι υποχρεωμένη σε ένα χρόνο να ζητήσει την εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών.

Σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κ.Ν.2190/1920 η εισφορά σε είδος αποτιμάται από την επιτροπή. Η αναγραφή του μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιείται πάντοτε σε ευρώ, ανεξάρτητα από τον τρόπο εισφοράς των μετόχων. Απαγορεύεται να αναγράφεται σε ξένο νόμισμα, εκτός από εταιρίες που η έδρα τους είναι στην αλλοδαπή και έχουν υποχρέωση σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τόσο σε εγχώριο όσο και σε ξένο νόμισμα.

Ο αριθμός των μετοχών προκύπτει από τη διαίρεση του μ.κ. με την ονομαστική αξία κάθε μετοχής.

---

<sup>22</sup> Παρ.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

Παρ. 1 άρθρο 8β. Μετοχικοί τίτλοι - Μεταβίβαση των μετοχών στις ονομαστικές αναγράφεται το όνομα του προσώπου υπέρ του οποίου εκδίδεται η μετοχή, ενώ στις ανώνυμες δεν αναγράφεται το όνομα του προσώπου (εις τον κομιστή ).

## Μετοχικό Κεφάλαιο

$$\text{Ονομαστική Αξία} = \frac{\text{Συνολικός αριθμός μετοχών}}{\text{Μετοχικό Κεφάλαιο}}$$

Το κατώτερο όριο του μ.κ. για της Α. Ε. ορίζεται σε 60,000 ευρώ ολοσχερώς καταβεβλημένο ανεξάρτητα με ποιόν τρόπο έγινε η κάλυψη του από τους ίδιους τους ιδρυτές ή με δημόσια εγγραφή. Η καταβολή του Μ. Κ. μπορεί να γίνει είτε εφάπαξ ή με δόσεις. Η καταβολή με δόσεις υπόκειται σε κατά νόμο περιορισμούς ώστε να περιοριστούν οι κίνδυνοι που μπορεί να δημιουργήσει η τμηματική καταβολή. Οι περιορισμοί αυτοί είναι :

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

β) Το κατώτερο όριο κεφαλαίου που καθορίζεται από το νόμο πρέπει να καταβληθεί ολοσχερώς κατά τη σύσταση της εταιρίας με άμεση δόση.

γ) Η άμεση καταβολή κεφαλαίου δεν μπορεί να είναι κατώτερη από το 1/4του Μ. Κ. δηλ. το 1/4 της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

δ) Αν η έκδοση των μετοχών γίνεται πάνω από το άρτιο δηλ. πάνω από την ονομαστική της αξία η διαφορά αυτή υπέρ το άρτιο καταβάλλεται ολόκληρη εφάπαξ κατά την αρχική καταβολή (άμεση δόση).

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

στ) Σε περίπτωση μεταβίβασης μετοχής που δεν πληρώθηκε ολοκληρωτικά, ο αρχικός κάτοχος ευθύνεται αλληλεγγύως με το νέο κύριο για το οφειλόμενο τμήμα της μετοχής, από μια διετία από τη μεταβίβαση.

ζ) Δεν πραγματοποιείται καμία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας πριν από την δημοσίευση της πρόσκλησης για την τελευταία δόση. Οι υπόλοιπες δόσεις που δεν είναι απαραίτητο να καθορισθούν ισόποσες, ούτε προς την αρχική καταβολή ούτε μεταξύ των, προσδιορίζονται από το καταστατικό και μοναδικός περιορισμός είναι η χρονική κλιμάκωση τους να μην ξεπερνά τη δεκαετία.

Η ονομαστική αξία κάθε μετοχής δε μπορεί να είναι κατώτερη από 0,29 € και ανώτερη από 88,04 €. Απαγορεύεται η έκδοση μετοχών κάτω από την ονομαστική τους αξία (κάτω από το άρτιο), αλλά επιτρέπεται η έκδοσή τους πάνω από την ονομαστική τους αξία (υπέρ το άρτιο). Οι Α.Ε. μπορούν να καλύψουν το κεφάλαιό τους εκδίδοντας μετοχές είτε κοινές, είτε προνομιούχες.

1. Κοινές είναι αυτές που παρέχουν τη δυνατότητα συμμετοχής στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, στη διανομή των κερδών καθώς επίσης και στις αποφάσεις της εταιρείας.
2. Οι προνομιούχες μετοχές παρέχουν στους μετόχους μεγαλύτερα προνόμια και μπορεί να εκδοθούν με δικαίωμα ψήφου ή χωρίς δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας.

Εν κατακλείδι στην περίπτωση που η εταιρεία προβεί σε απόσβεση του μ.κ. χορηγεί στους μετόχους, των οποίων το κεφάλαιο αποσβέστηκε, μετοχές επικαρπίας, οι οποίες δεν παρέχουν στους μετόχους που τις κατέχουν δικαιώματα συμμετοχής στη διοίκηση ούτε το προϊόν εκκαθάρισης της εταιρείας, εν αντιθέσει τους δίνουν όμως τη δυνατότητα συμμετοχής στα κέρδη. Δεν έχει όμως δικαίωμα στην απόληψη του πρώτου μερίσματος και δεν δικαιούται να μετέχει στην διανομή του κεφαλαίου, σε περίπτωση εκκαθάρισης, παρά μόνο όταν ικανοποιηθούν οι δανειστές της εταιρείας και οι άλλοι μέτοχοι που δεν έχουν λάβει μετοχές επικαρπίας.

### 1.6.1 Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Στο καταστατικό της Α.Ε. είναι δυνατόν να ορισθεί ότι κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, το διοικητικό συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφαση του που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) τουλάχιστον του συνόλου των μελών του να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο. Η πιο πάνω εξουσία μπορεί να εκχωρείται στο διοικητικό συμβούλιο και με απόφαση της γενικής συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο διοικητικό συμβούλιο η εν λόγω εξουσία. Η πιο



πάνω εξουσία του διοικητικού συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη γενική συνέλευση για ένα χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση και η ισχύς της αρχίζει μετά τη λήξη της κάθε πενταετίας. Η απόφαση αυτή της γενικής συνέλευσης υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β.<sup>23</sup>

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αποτελεί για τις μη εισηγμένες στο Χ. Α. Α., τεκμήριο απόκτησης περιουσιακών στοιχείων σε περίπτωση παραίτησης εκ του σχετικού δικαιώματος που είχαν οι παλαιοί μέτοχοι - ιδρυτές της εταιρείας και η διάθεση γίνεται σε νέους μετόχους. Επιπροσθέτως υπάρχουν οι εξής τρόποι αύξησης:

1. Αύξηση του κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση κερδών της χρήσης.
2. Αύξηση κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών.
3. Αύξηση με έκδοση και διάθεση νέων μετοχών.
4. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετοχοποίηση των υποχρεώσεων της εταιρίας.
5. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με συγχώνευση επιχειρήσεων.
6. Αύξηση κεφαλαίου με αναπροσαρμογή παγίων (άρθρο 21 παρ. 1 του Ν.2065/92).

## 1.7 Τήρηση βιβλίων<sup>24</sup>

Ο Κώδικας Βιβλίων και Στοιχείων ορίζει (άρθρο 4 παρ.2) ότι οι ημεδαπές και οι αλλοδαπές ανώνυμες εντάσσονται στην (Γ') κατηγορία τήρησης βιβλίων. Βιβλία Γ' κατηγορίας υποχρεούνται να τηρούν οι ΑΕ που ξεπερνούν το 1.500.000 €ως ετήσια ακαθάριστα έσοδα.

---

<sup>23</sup> Άρθρο 7β. Δημοσιότητα - Τρόπος πραγματοποίησης της δημοσιότητας (ν. 2190/1920).

Τα υποχρεωτικά βιβλία που πρέπει να τηρεί μια ανώνυμη εταιρεία, ανεξάρτητα από το αντικείμενο των εργασιών της, το μέγεθός της και το λογιστικό σύστημα που εφαρμόζει είναι τα εξής:

#### 1. Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών.

Στο βιβλίο αυτό κατ' αρχήν καταχωρείται η απογραφή ενάρξεως και κατόπιν, στο τέλος κάθε εταιρικής χρήσεως καταχωρείται η απογραφή και ο ισολογισμός τέλους χρήσεως. Ο ισολογισμός συνοδεύεται από ανάλυση των αποτελεσμάτων χρήσεως και πίνακα διανομής κερδών. Τα πρόσωπα που έχουν οριστεί για να υπογράψουν τον ισολογισμό, υπογράφουν και στο βιβλίο απογραφών – ισολογισμών.

#### 2. Συγκεντρωτικό ημερολόγιο.

Εδώ καταχωρούνται στο τέλος κάθε μήνα, συγκεντρωτικά, όλες οι λογιστικές, εγγραφές, όπως προέρχονται από τα αναλυτικά ημερολόγια (ταμείου, αγορών, πωλήσεων, διαφόρων πράξεων).

#### 3. Γενικό καθολικό.

Στους λογαριασμούς του οποίου μεταφέρονται όλες οι εγγραφές από το συγκεντρωτικό ημερολόγιο.

#### 4. Αναλυτικά καθολικά.

---

<sup>24</sup> Άρθρο 21 Αναπροσαρμογή της αξίας γηπέδων και κτιρίων. Χρόνος αναπροσαρμογής  
1. Οι επιχειρήσεις του προηγούμενου άρθρου, υποχρεούνται να αναπροσαρμόζουν από το έτος 1992 και μετά, ανά τετραετία την αξία των γηπέδων και κτιρίων, που έχουν στην κυριότητά τους κατά το χρόνο της αναπροσαρμογής. Η αναπροσαρμογή γίνεται με λογιστικές εγγραφές, οι οποίες καταχωρούνται υποχρεωτικά στα βιβλία αυτών, μέχρι την 31η Δεκεμβρίου του έτους αναπροσαρμογής  
Στην τήρηση διπλογραφικών βιβλίων εντάσσονται οι ημεδαπές και αλλοδαπές ανώνυμες και περιορισμένης ευθύνης εταιρίες καθώς και οι ιδιωτικές κεφαλαιουχικές εταιρίες. Κατ' εξαίρεση, μπορούν να τηρήσουν απλογραφικά βιβλία οι αλλοδαπές γενικά επιχειρήσεις που εγκαθίστανται στην Ελλάδα με βάση τις διατάξεις των α.ν. 89/1967 (Α' 132) και 378/1968 (Α' 82), τα υποκαταστήματα των αλλοδαπών αεροπορικών επιχειρήσεων που λειτουργούν στην Ελλάδα και απαλλάσσονται από τη φορολογία εισοδήματος με τον όρο της αμοιβαιότητας καθώς και οι αλλοδαπές Α.Ε. και Ε.Π.Ε. του δευτέρου εδαφίου της παραγράφου 2 του άρθρου 1.  
[www.forologikanea.gr](http://www.forologikanea.gr)

Τα συγκεκριμένα τηρούνται σε βιβλία ή καρτέλες. Κάθε πρωτοβάθμιος λογαριασμός αναλύεται σε δευτεροβάθμιους λογαριασμούς.

5. Βιβλίο αποθήκης.

Το οποίο είναι επίσης αναλυτικό καθολικό, αλλά κατ' εξαίρεση χρήζει θεωρήσεως πριν χρησιμοποιηθεί.

6. Βιβλίο γραμματίων εισπρακτέων και Βιβλίο γραμματίων πληρωτέων.

Σ' αυτά καταχωρούνται ένα προς ένα τα γραμμάτια εισπρακτέα και πληρωτέα. Τα Βιβλία αυτά έχουν ειδική γραμμογράφηση και αντικαθιστούν τα αντίστοιχα αναλυτικά καθολικά των πρωτοβάθμιων λογαριασμών γραμμάτια εισπρακτέα και γραμμάτια πληρωτέα.

7. Βιβλίο πρακτικών συνεδριάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.

8. Βιβλίο πρακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Βιβλία πρακτικών γενικών συνελεύσεων και διοικητικού συμβουλίου τηρούν μόνο οι ημεδαπές εταιρείες.

9. Βιβλίο μετόχων.

Το Βιβλίο αυτό έχει ειδική γραμμογράφηση, ώστε να μπορούν να καταχωρηθούν τα στοιχεία εκάστου μετόχου καθώς και ο αριθμός μετοχών και των τίτλων που αυτός κατέχει.

10. Βιβλίο μετοχών.

Σ' αυτό καταχωρούνται οι τίτλοι τόσο των ονομαστικών, όσο και των ανωνύμων μετοχών κατά αριθμητική σειρά και κατά σειρά εκδόσεως. Στο Βιβλίο μετοχών καταχωρούνται όχι μόνο οι οριστικοί τίτλοι αλλά και οι προσωρινοί τίτλοι.

Από 1.1.93 επεκτάθηκε η εφαρμογή του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου (ΕΓΛΣ) σε όσους τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας. Είναι υποχρεωτική τουλάχιστον σε επίπεδο πρωτοβάθμιων, δευτεροβάθμιων και υπογραμμισμένων τριτοβάθμιων λογαριασμών, εκτός από τους λογαριασμούς της ομάδας 9. Η ανάπτυξη των δευτεροβάθμιων σε μη θεσμοθετημένους τριτοβάθμιους λογαριασμούς και των τριτοβάθμιων σε τεταρτοβάθμιους μπορεί να γίνεται σύμφωνα με τις ανάγκες των

επιτηδευματιών, και είναι χρήσιμη για τη λογιστική οργάνωση της επιχείρησης και τη μελλοντική αντιμετώπιση μιας πιθανής νέας νομοθετικής ρύθμισης. Επίσης, από 1.1.05 τηρούνται υποχρεωτικά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) international Accounting Standards (IAS) από τις εισηγμένες Α.Ε. στο ΧΑΑ, ενώ με την πολ. 1025/05 παρέχονται διευκρινιστικές οδηγίες που υποχρεωτικά πρέπει να εφαρμόζονται και από όσους επιλέγουν την προαιρετική τήρηση των ΔΛΠ. Εν κατακλείδι βιβλία Γ' κατηγορίας υποχρεούνται να τηρούν οι ΑΕ που ξεπερνούν το 1.500.000 €ως ετήσια ακαθάριστα έσοδα.<sup>25</sup>

---

<sup>25</sup> 5.210 Υποχρεωτικοί Λογαριασμοί Ομάδας 9

1. Σε περίπτωση λειτουργίας συστήματος αναλυτικής λογιστικής εκμεταλλεύσεως στο κλειστό λογιστικό κύκλωμα της ομάδας 9, η οικονομική μονάδα είναι υποχρεωμένη να αναπτύξει τους λογαριασμούς που κατά την κρίση της εξυπηρετούν τις ανάγκες της κάτω από τους ακόλουθους υποχρεωτικούς πρωτοβάθμιους λογαριασμούς:

Λ/σμός 90: Διάμεσοι - Αντικριζόμενοι λογαριασμοί, Λ/σμός 91: Ανακατάταξη εξόδων - αγορών και εσόδων, Λ/σμός 92: Κέντρα (θέσεις) κόστους, Λ/σμός 93: Κόστος παραγωγής (παραγωγή σε εξέλιξη), Λ/σμός 94: Αποθέματα, Λ/σμός 95: Αποκλίσεις από το πρότυπο κόστος, Λ/σμός 96: Έσοδα - Μικτά αναλυτικά αποτελέσματα, Λ/σμός 97: Διαφορές ενσωματώσεως και καταλογισμού, Λ/σμός 98: Αναλυτικά αποτελέσματα

[www.taxheaven.gr](http://www.taxheaven.gr)

ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ : ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΣΑΡΣΕΝΤΗ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.ΣΤΑΜΟΥΛΗ

[www.fle.gr/forj/index.php/ekiklio-pol/67/87](http://www.fle.gr/forj/index.php/ekiklio-pol/67/87)

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

---

### 2.1 Διάσπαση

Σύμφωνα με τις διατάξεις της περίπτωσης δ' της παρ. 1 του άρθρου 1 του Ν.2166/1993, όπως ισχύουν μετά την αντικατάστασή τους με την παρ. 8 του άρθρου 7 του Ν.2386/1996, ορίζεται, ότι οι διατάξεις των άρθρων 1 έως και 5 του νόμου αυτού εφαρμόζονται και στην περίπτωση διάσπασης ανωνύμων εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 81 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, με την προϋπόθεση ότι οι διασπώμενες απορροφούνται από υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες.

Περαιτέρω, με τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 81 του Κ.Ν. 2190/1920 ορίζεται ότι 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 εταιρείες και ενδεχομένως, καταβολής ενός χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται.

Όπως έχει γίνει δεκτό από τη Διοίκηση, σε διάσπαση ανώνυμης εταιρείας κατά τις διατάξεις του Ν.2166/1993 και του Κ.Ν.2190/1920 δεν είναι υποχρεωτική η μεταβίβαση αυτούσιων κλάδων ή τμημάτων της διασπώμενης προς τις επωφελούμενες υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες, αλλά αρκεί η μεταβίβαση των πιο πάνω στοιχείων κατά την κρίση των συμβαλλομένων, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 του Κ.Ν. 2190/1920 κατά τη σύνταξη του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης, στο οποίο θα πρέπει να περιλαμβάνεται η ακριβής καταγραφή και περιγραφή των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της διασπώμενης εταιρείας, τα οποία πρέπει να μεταβιβαστούν σε κάθε μια από τις επωφελούμενες εταιρείες.

Οι υφιστάμενες εταιρείες πρέπει να έχουν συντάξει τουλάχιστον έναν ισολογισμό για δωδεκάμηνο ή μεγαλύτερο χρονικό διάστημα, προϋπόθεση την οποία πρέπει να τηρεί και η διασπώμενη εταιρεία.<sup>26</sup>

### 2.1.1 Έννοια της Διάσπασης

Ο θεσμός της διάσπασης εισήχθη για πρώτη φορά στο ελληνικό δίκαιο το 1987. Με το Π.Δ. 498/87 προστέθηκαν στον Κ.Ν. τα άρθρα 81-89 τα οποία περιέχουν τα σχετικά με το θέμα αυτό. Διάσπαση είναι η πράξη με την οποία η περιουσία μίας ΑΕ (διασπώμενη) διανέμεται και συγχρόνως μεταβιβάζεται με καθολική διαδοχή σε άλλες, δύο τουλάχιστον, ΑΕ (επωφελούμενες), οι οποίες είτε υπήρχαν (διάσπαση με απορρόφηση) είτε ιδρύονται ταυτόχρονα (διάσπαση ΑΕ με σύσταση νέων ΑΕ) είτε άλλες μεν υπήρχαν και άλλες ιδρύονται για πρώτη φορά (διάσπαση με απορρόφηση και σύσταση νέων ΑΕ). Η διασπώμενη εταιρία παύει να υπάρχει, οι δε μέτοχοί της μετέχουν εφεξής στις επωφελούμενες ΑΕ, οι οποίες εκδίδουν για τον σκοπό αυτόν νέες μετοχές ύστερα από αύξηση κεφαλαίου. Όπως γίνεται αντιληπτό και παρακάτω, αναγνωρίζεται και ρυθμίζεται μόνο η Διάσπαση Ανώνυμων Εταιρειών και ο θεσμός αυτός δεν μπορεί να εφαρμοστεί στις υπόλοιπες μορφές εμπορικών εταιρειών.<sup>26</sup>

Η διάσπαση ανώνυμων εταιρειών πραγματοποιείται, είτε με απορρόφηση, είτε με σύσταση νέων εταιρειών, είτε με απορρόφηση και σύσταση νέων εταιρειών. 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 απόδοσης 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 διασπώμενης εταιρείας, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας.<sup>27</sup>

---

<sup>26</sup>ΝΟΜΟΣ 2166/1993 ΚΑΙ Κ.Ν. 2190/1920 «ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ»  
[www.taxheaven.gr](http://www.taxheaven.gr)

<sup>27</sup>ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 81

Διάσπαση με σύσταση νέων εταιρειών 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 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 διασπώμενης εταιρείας, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας.<sup>27</sup>

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 υφισταμένες 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 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 διασπώμενης εταιρείας, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας.<sup>27</sup>

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 «συγχωνευόμενες εταιρείες», νοούνται οι εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, ως «απορροφούσα εταιρεία» νοείται κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες, ως «απορροφημένη ή απορροφημένες εταιρείες» η διασπώμενη εταιρεία, ως «συγχώνευση» η διάσπαση και ως «σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης» το σχέδιο σύμβασης διάσπασης.<sup>27</sup>

---

<sup>27</sup>ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 81  
www.tax.heaven.gr

### 2.1.2 Λόγοι που οδηγούν στην Διάσπαση

Οι συνηθέστεροι λόγοι που οδηγούν στην διάσπαση, οφείλονται σε διαφωνίες μεταξύ των μετόχων, με αποτέλεσμα να οδηγούνται σε διάσπαση ακόμη και σημαντικές και αξιολογες οικονομικές μονάδες. Πιο συγκεκριμένα, αυτό γίνεται κυρίως σε οικογενειακές ή με μικρό αριθμό μετόχων εταιρείες, όπου μετά τον θάνατο ή γενικότερα την με κάποιο άλλο τρόπο απομάκρυνση του ιδρυτή της, οι διάδοχοι δεν καταφέρνουν να συνεργασθούν σωστά.

Ένας πρόσθετος λόγος που οδηγεί σε διάσπαση, είναι όταν αποφασίζεται ο διαχωρισμός κλάδων μεγάλων εταιρειών για την βελτίωση της οργάνωσης και αποδοτικότητας τους.<sup>28</sup>

## 2.2 Μετατροπή εταιρείας σε άλλο εταιρικό τύπο

Μία υφιστάμενη εταιρεία μπορεί να μετατραπεί σε άλλον εταιρικό τύπο. Η περίπτωση αυτή είναι γνωστή ως μετατροπή. Ένας συγκεκριμένος νόμος για τις μετατροπές εταιρειών δεν υφίσταται στην Ελλάδα. Οι σχετικές ρυθμίσεις προβλέπονται εν μέρει στο νόμο 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, καθώς και στο νόμο 3190/1955 περί ΕΠΕ. Σύμφωνα με αυτούς, μπορούν τα νομικά πρόσωπα να μετασχηματιστούν μέσω συγχώνευσης, διάσπασης, μεταβίβασης περιουσίας ή μετατροπής σε κάποια άλλη εταιρική μορφή.<sup>28</sup>

Η μετατροπή μίας ΑΕ σε ΕΠΕ γίνεται σύμφωνα με το άρ. 51 ν. 3190/1955 και άρ. 66 ν. 2190/1920 με απόφαση της συνέλευσης των εταίρων, κατόπιν εκτίμησης του ενεργητικού και του παθητικού. Η απόφαση περί μετατροπής και οι απαραίτητες δηλώσεις συγκατάθεσης των εταίρων πρέπει να καταρτιστούν συμβολαιογραφικά. Για την μετατροπή εφαρμόζονται οι διατάξεις περί ίδρυσης του νέου εταιρικού τύπου.

---

<sup>28</sup>NOMOS 2190/1920 ΚΑΙ ΝΟΜΟΣ 3190/1955  
www.taxheaven.gr



Η μετατροπή μίας ΕΠΕ σε ΑΕ απαιτεί σύμφωνα με το άρ. 67 ν. 2190/1920 πλειοψηφία 3/4 της γενικής συνέλευσης, κατόπιν εκτίμησης του ενεργητικού και του παθητικού. Η απόφαση περί μετατροπής πρέπει να περιέχει το καταστατικό της ΑΕ, στοιχεία για τον διορισμό του πρώτου διοικητικού συμβουλίου, καθώς και τις παρακάτω ενδείξεις, ενώ πρέπει να κατατίθεται προς έγκριση από την αρμόδια νομαρχία.<sup>28</sup>

Η συμβολαιογραφική απόφαση περί μετατροπής πρέπει να περιέχει:

- τη νομική μορφή που αποκτά ο φορέας με την μετατροπή
- το όνομα / επωνυμία του φορέα της νέας εταιρικής μορφής
- συμμετοχή των προηγούμενων εταίρων στον φορέα με τις ισχύουσες για τη νέα εταιρική μορφή διατάξεις, εφόσον η συμμετοχή τους παραμένει
- αριθμός, είδος και έκτασης των μεριδίων ή των συμμετοχών, τα οποία οι εταίροι αποκτούν με την μετατροπή ή προβλέπονται για έναν προσωπικά ευθυνόμενο εταίρο που συμμετέχει
- τα δικαιώματα, τους εταίρους καθώς και τα ειδικά δικαιώματα εταίρων
- λοιπές ρυθμίσεις gegebenenfalls weitere Regelungen
- το κωδικοποιημένο καταστατικό της ΕΠΕ (ελάχιστο περιεχόμενο σύμφωνα με το αρ. 6 επωνυμία, έδρα, σκοπός, διάρκεια της εταιρείας, προσωπικά στοιχεία των εταίρων, κεφάλαιο και εταιρικά μερίδια).

Προηγείται η εκτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού της εταιρείας. Η μετατροπή υπόκειται στις διατάξεις περί δημοσίευσης του ν. 3190/1955.

Η μετατροπή μίας Ο.Ε. ή Ε.Ε. σε ΕΠΕ γίνεται σύμφωνα με το άρ. 53 του ν. 3190/1955 με συμβολαιογραφική σύμβαση μετατροπής. Η σύμβαση αυτή περιέχει τα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και στην ΑΕ.

---

<sup>28</sup>NOMOS 2190/1920 ΚΑΙ ΝΟΜΟΣ 3190/1955  
www.taxheaven.gr

Η μετατροπή μίας ΟΕ ή ΕΕ σε ΑΕ γίνεται, σύμφωνα με το άρ. 67 παρ. 2 του ν. 2190/1920, εφόσον δεν προβλέπεται κάτι άλλο στο καταστατικό, με ομόφωνη απόφαση όλων των εταίρων, κατόπιν προηγούμενης εκτίμησης του ενεργητικού και του παθητικού.

Η επωνυμία της μετατρεπομένης εταιρείας μπορεί να παραμείνει ως τμήμα της επωνυμίας της ΕΠΕ. Οι ομόρρυθμοι εταίροι της ΟΕ ή της ΕΕ ευθύνονται μετά την ίδρυση για τις παλαιές υποχρεώσεις της μετατρεπομένης εταιρείας για 5 έτη από την δημοσίευση της μετατροπής.<sup>28</sup>

## 2.3 Διάσπαση με απορρόφηση

### Σχέδιο σύμβασης διάσπασης

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

Το σχέδιο σύμβασης διάσπασης περιέχει τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία:<sup>29</sup>

- α) Την ειδικότερη μορφή, την επωνυμία και την έδρα των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, καθώς και τον αριθμό μητρώου τους.
- β) Τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών 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.

---

<sup>28</sup>ΝΟΜΟΣ 2190/1920 ΚΑΙ ΝΟΜΟΣ 3190/1955

<sup>29</sup>ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 82

[www.taxheaven.gr](http://www.taxheaven.gr)

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

ε) Την ημερομηνία από την οποία οι πράξεις της διασπώμενης εταιρείας θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι γίνονται για λογαριασμό καθεμιάς από τις επωφελούμενες εταιρείες, και την τύχη των οικονομικών αποτελεσμάτων της διασπώμενης εταιρείας, που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της διάσπασης ως προς κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες, όπως προβλέπεται στα 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 εταιρείας, που πρέπει να μεταβιβαστούν σε κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες.

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

Αν για στοιχεία του ενεργητικού της διασπώμενης εταιρείας, με βάση το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, δεν προβλέπεται η μεταβίβασή 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 επωφελούμενων εταιρειών ανάλογα με την καθαρή θέση της εισφερόμενης περιουσίας σε κάθε μία από αυτές, σύμφωνα με το σχέδιο σύμβασης διάσπασης.<sup>29</sup>

Αν για στοιχεία του παθητικού της διασπώμενης εταιρείας, 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, κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες ευθύνεται εις ολόκληρον μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας σ' αυτή την επωφελούμενη εταιρεία.<sup>29</sup>

Το σχέδιο σύμβασης διάσπασης υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β, από κάθε εταιρεία που συμμετέχει στη διάσπαση. [Η παρ. 4 αντικαταστάθηκε από το άρθρο 75 παρ. 2 του Ν 3604/2007.] 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 επεξηγείται και αιτιολογείται και το κριτήριο κατανομής στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας των εκδιδόμενων μετοχών των επωφελούμενων εταιρειών.<sup>29</sup>

Το Διοικητικό Συμβούλιο της διασπώμενης εταιρείας υποχρεούται να ενημερώνει τη γενική συνέλευση των μετόχων, της παρ. 2 του άρθρου 84, καθώς και τα Διοικητικά Συμβούλια των επωφελούμενων εταιρειών, προκειμένου με τη σειρά τους να ενημερώσουν τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων τους, για κάθε σημαντική

---

<sup>29</sup>NOMOS 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 82  
www.tax.heaven.gr

μεταβολή του ενεργητικού και του παθητικού που έγινε από την ημερομηνία κατάρτισης του σχεδίου σύμβασης διάσπασης μέχρι την ημερομηνία συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης της εταιρείας που καλείται να αποφανθεί ως προς το σχέδιο. [Το άρθρο 82 προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στα άρθρα 3, 4 και 7 της Έκτης Οδηγίας ΕΟΚ).<sup>29</sup>

Απόσπασμα Αιτ. Έκθεσης Ν 3604/2007: «Αντικαθίσταται η παρ. 4 του άρθρου 82 του ΚΝ 2190/1920, με σκοπό την επιτάχυνση της διαδικασίας διάσπασης, δεδομένου ότι και σε αυτήν περίπτωση, όπως και στη συγχώνευση, δεν απαιτείται πλέον να περάσει δίμηνο από τη δημοσίευση του σχεδίου σύμβασης διάσπασης μέχρι την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, η οποία καλείται να αποφασίσει για το σχέδιο αυτό».

Οι διατάξεις του άρθρου 70 εφαρμόζονται και στην περίπτωση διάσπασης εταιρειών. Η προβλεπόμενη από την παρ. 1 του άρθρου 70 δημοσίευση γίνεται μέσα σε δέκα (10) ημέρες από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων που προβλέπονται από την παρ. 4 του άρθρου 82.<sup>30</sup>

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 ολόκληρων 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.<sup>30</sup>

---

<sup>29</sup>ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 83 το οποίο προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στο άρθρο 12 της Έκτης Οδηγίας ΕΟΚ)

<sup>30</sup>ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 84  
[www.tax.heaven.gr](http://www.tax.heaven.gr)

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 εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, καθώς και το περιεχόμενο της έκθεσης, την κοινοποίηση της και τα δικαιώματα των εμπειρογνομόνων, εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 71.<sup>30</sup>

Για τη διάσπαση απαιτείται απόφαση της γενικής συνέλευσης κάθε μιας 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.<sup>30</sup>

Όταν οι μετοχές που εκδίδονται από τις επωφελούμενες εταιρείες δεν κατανέμονται στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας κατ' αναλογία των δικαιωμάτων τους στο κεφάλαιο της, οι μειωηφούντες 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.

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

Για τη σύμβαση διάσπασης, τις αποφάσεις των γενικών συνελεύσεων που εγκρίνουν τη διάσπαση και τη διοικητική έγκριση τους, καθώς και τη δημοσιότητά τους, εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 74.<sup>30</sup>

---

<sup>30</sup>NOMOS 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 84  
[www.tax.heaven.gr](http://www.tax.heaven.gr)

Η σύμβαση διάσπασης μεταξύ της διασπώμενης εταιρείας και των επωφελούμενων εταιρειών, που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο και υπογράφεται από τους νόμιμους εκπροσώπους των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, έπειτα από ειδική εξουσιοδότηση των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των εταιρειών που εγκρίνουν το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που προβλέπονται από την παρ. 2 του άρθρου 82.

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

## 2.4 Αποτελέσματα της Διάσπασης

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.

β) Οι μέτοχοι της διασπώμενης εταιρείας γίνονται μέτοχοι μιας ή περισσότερων επωφελούμενων εταιρειών, σύμφωνα με την κατανομή που προβλέπεται από το σχέδιο σύμβασης διάσπασης της παρ. 2 του άρθρου 82.

γ) Η διασπώμενη εταιρεία παύει να υπάρχει, λύεται χωρίς να ακολουθεί το στάδιο της εκκαθάρισης.<sup>31</sup>

---

<sup>31</sup>ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 85  
www.tax.heaven.gr

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 βίαια διακοπή της δίκης και χωρίς να απαιτείται δήλωση για την επανάληψή τους.<sup>31</sup>

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

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.<sup>31</sup>

Όταν οι μετοχές που εκδίδονται από τις επωφελούμενες Α.Ε., δεν κατανέμονται στους μετόχους της εταιρείας, κατά αναλογία των δικαιωμάτων τους στο κεφάλαιο αυτής, οι μειοψηφούντες 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.

---

<sup>31</sup>ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 85  
www.tax.heaven.gr



Απόσπασμα Αιτ. Έκθεσης Ν 3604/2007: «Προστίθεται στα αποτελέσματα της διάσπασης και η μεταβίβαση των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της διασπώμενης εταιρίας (παρ. 1, περ. α' εδ. α').»

Τέλος, κάθε μέλος του Δ.Σ. της διασπώμενης εταιρείας ευθύνονται απέναντι στους μετόχους της, αλλά και απέναντι στους τρίτους για οποιοδήποτε πταίσματα του, κατά την προετοιμασία και πραγματοποίηση της διάσπασης.<sup>31</sup>

## 2.5 Ακυρότητα της Διάσπασης

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.<sup>32</sup>

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

παρ. 1.<sup>32</sup>

---

<sup>31</sup> ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 85

<sup>32</sup> ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 86

[www.tax.heaven.gr](http://www.tax.heaven.gr)

«Για τη σχέση ανταλλαγής εφαρμόζεται αναλόγως το άρθρο 77α. [Η παρ. 4 προστέθηκε με το άρθρο 77 παρ. 2 του Ν 3604/2007.]

Σημ.: Σύμφωνα με το άρθρο 79 παρ. 9 του Ν 3604/2007, οι νέες διατάξεις των άρθρων 77α, 79α και της παρ. 4 του άρθρου 86 του ΚΝ 2190/1920, εφαρμόζονται σε συγχωνεύσεις, εξαγορές ή διασπάσεις που αποφασίζονται μετά την έναρξη ισχύος του Ν 3604/2007, δηλ. την 8.8.2007.»

Κάθε μια από τις επωφελούμενες εταιρείες ευθύνεται για τις υποχρεώσεις της προηγούμενης παρ. 2. Για τις υποχρεώσεις αυτές ευθύνεται επίσης και η διασπώμενη εταιρεία εις ολοκλήρων μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της περιουσίας που μεταβιβάστηκε σε κάθε επωφελούμενη εταιρεία.<sup>32</sup>

### 2.5.1 Ακυρότητα εταιρείας οι μετοχές της οποίας κατέχονται 100% από τις επωφελούμενες

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 εταιρείες 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 εταιρειών 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 εταιρειών σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 82.<sup>33</sup>

---

<sup>32</sup> ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 86

<sup>33</sup> ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 87 τας οποίες προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στο άρθρο 20 της Έκτης Οδηγίας ΕΟΚ)  
[www.tax.heaven.gr](http://www.tax.heaven.gr)

## 2.6 Διάσπαση με σύσταση νέων Α.Ε.

Με την επιφύλαξη της εφαρμογής του άρθρου 4α, τα άρθρα 82 έως και 86 εφαρμόζονται αναλόγως και στη διάσπαση με σύσταση νέων εταιρειών. 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.

Στο σχέδιο διάσπασης αναφέρονται, εκτός από τα στοιχεία του άρθρου 82 παρ. 2, η ειδικότερη μορφή, η επωνυμία και η έδρα κάθε νέας εταιρείας. Το σχέδιο διάσπασης μαζί με το καταστατικό κάθε νέας εταιρείας, εγκρίνονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων της διασπώμενης εταιρείας.

Η διάσπαση της υφιστάμενης εταιρείας (διασπώμενης) και η σύσταση των νέων εταιρειών (επωφελούμενων) γίνεται με πράξη που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο και υπογράφεται από τους νόμιμους εκπροσώπους της διασπώμενης εταιρείας, έπειτα από ειδική εξουσιοδότηση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της προηγούμενης παρ. 3. Η πράξη αυτή περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία της πιο πάνω παρ. 2, καθώς επίσης και τα καταστατικά των συνιστώμενων εταιρειών.<sup>34</sup>

---

<sup>34</sup> ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 88  
www.taxheaven.gr

## 2.7 Διάσπαση με απορρόφηση και σύσταση νέων εταιρειών

Σε περίπτωση διάσπασης ανώνυμης εταιρείας με απορρόφηση και με σύσταση νέων εταιρειών, κατά τα προβλεπόμενα από την παρ. 4 του άρθρου 81, εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις των άρθρων 82 έως και 87 και του άρθρου 88, κατά περίπτωση.<sup>35</sup>

Η διάσπαση της υφιστάμενης εταιρείας και η απορρόφησή της από άλλες επίσης υφιστάμενες εταιρείες, καθώς επίσης και η σύσταση νέων εταιρειών, γίνεται με πράξη που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο και υπογράφεται από τους νόμιμους εκπροσώπους της διασπώμενης εταιρείας και των επωφελούμενων με απορρόφηση εταιρειών, 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 εταιρειών.<sup>35</sup>

## 2.8 Φορολογικά και λογιστικά θέματα Διάσπασης

Μέσα σε δεκαπέντε (15) ημέρες από την καταχώρηση της πράξης διάσπασης στο οικείο Μ.Α.Ε.( άρθρο1 Ν.2941/2001, με το οποίο τροποποιήθηκε η παράγραφος 2 του άρθρου 23 του Ν.1676/1986),η προερχόμενη αρμόδια Δ.Ο.Υ.(της έδρας) σχετική δήλωση και να καταβάλλει το φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου ποσοστού 1%, δηλαδή οφείλεται φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου, στα μετοχικά κεφάλαια των επωφελούμενων Α.Ε., χωρίς όμως να αφαιρεθεί αναλογικά μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της διασπώμενης Α.Ε.<sup>36</sup>

---

<sup>35</sup> ΝΟΜΟΣ 2190/1920 Π.Δ. 498/87 ΑΡΘΡΟ 89 [Η παρ. 1 αντικαταστάθηκε από το άρθρο 18 του Ν 2339/1995.]  
www.taxheaven.gr

Η υπεραξία που προκύπτει από την εκτίμηση, των περιουσιακών στοιχείων των διασπώμενων εταιρειών, από την επιτροπή του άρθρου του Ν.2190/1920, θεωρείται ως εισόδημα από εμπορικές επιχειρήσεις φορολογούμενο κατά τις γενικές διατάξεις της φορολογίας εισοδήματος (άρθ.28 Ν.2238/94).

Επειδή κατά τη διάσπαση, μεταβιβάζεται με καθολική διαδοχή το σύνολο της περιουσίας της διασπώμενης εταιρείας, στις επωφελούμενες εταιρείες, θα πρέπει μέχρι τη σύνταξη της συμβολαιογραφικής σύμβασης διάσπασης να υποβληθεί στην οικεία Δ.Ο.Υ. δήλωση φόρου μεταβίβασης ακινήτων και να καταβληθεί ο ανάλογος φόρος.

Το αποτέλεσμα που προκύπτει από όλες τις πράξεις που διενεργούνται από τις διασπώμενες εταιρείες κατά το μεταβατικό στάδιο, δηλαδή από την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού για τις ανάγκες της διάσπασης μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης αυτών, θεωρείται από φορολογική άποψη, ότι ανήκει στη διασπώμενη εταιρεία (δηλαδή, στις πριν από το μετασχηματισμό επιχειρήσεις) και συνεπώς φορολογείται στα ονόματα αυτών (υπ' αριθμό 16455/πολ264/1969 και 24011/πολ423/1969 εγκύκλιοι υπουργείου οικονομικών). Η σχετική δήλωση φορολογίας εισοδήματος, υποβάλλεται σε τέσσερις (4) μήνες και δέκα (10) ημέρες από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της διάσπασης, σύμφωνα με το άρθρο 107 του Ν.2238/1994.<sup>36</sup>

Η διασπώμενη εταιρεία, θα πρέπει κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της διάσπασης, σύμφωνα με το άρθρο 107 του Ν.2238/94 θα πρέπει να συντάξουν απογραφή έναρξης, καθώς και οι οικονομικές καταστάσεις που θα καταχωρήσουν στο θεωρημένο βιβλίο απογραφών και ισολογισμού.

---

<sup>36</sup> ΝΟΜΟΣ 2166/1993 ΚΑΙ Κ.Ν. 2190/1920 «ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ»  
www.taxheaven.gr

Η διασπώμενη εταιρεία μπορεί να τηρεί λογιστικά βιβλία οποιασδήποτε κατηγορίας του Κ.Β.Σ. και επίσης, δεν απαιτείται να έχει συντάξει προηγουμένως οικονομικές καταστάσεις και ούτε ενδιαφέρει ποιο είναι το αντικείμενο των εταιρειών αυτών.

Οι εταιρείες προερχόμενες από διάσπαση έχουν όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις για την εφαρμογή του κώδικα βιβλίων και στοιχείων, που είχε οποιαδήποτε από τα εταιρείες (ή και τους κλάδους αυτών) που μετατράπηκαν ή συγχωνεύθηκαν. Έτσι λοιπόν αν η διασπώμενη εταιρεία έχει την υποχρέωση τήρησης βιβλίου αποθήκης την ίδια υποχρέωση έχει και από την διάσπαση προερχόμενη εταιρεία.<sup>36</sup>

Ακόμα η από διάσπαση προερχόμενη εταιρεία δεν έχει δικαίωμα υπερδωδεκάμηνης χρήσης, για την πρώτη μετά το μετασχηματισμό διαχειριστική χρήση, εφόσον το δικαίωμα αυτό ασκήθηκε από οποιαδήποτε από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, η μετατρεπόμενη ή τη διασπώμενη.

Πάντως η από διάσπαση προερχόμενη εταιρεία μπορεί να επιλέξει, η διαχειριστική χρήσης της, να λήγει την 30,6 ή 31,12 ανεξάρτητα από το χρόνο λήξης της διαχειριστικής περιόδου της παλαιάς εταιρείας (υπ' αριθμό 1131/1995 εγκύκλιος υπουργείου οικονομικών). Αυτό όμως δεν ισχύει στην περίπτωση που μια υπάρχουσα εταιρεία απορρόφα μια άλλη δηλαδή, η υπάρχουσα κλείνει τη διαχειριστική περίοδο το χρόνο που θα έκλεινε και χωρίς να γίνει η απορρόφηση.<sup>36</sup>

Οι από διάσπαση προερχόμενες εταιρείες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, που εκπίπτουν φορολογικά από τα ακαθάριστα έσοδα τους, υποχρεούνται να λαμβάνουν ως βάση υπολογισμού τους την αναλογούσα σε αυτή υπεραξία (και όχι, σε ολόκληρη την υπεράξια) όπως προσδιορίστηκε από την επιτροπή του άρθρου του Ν.2190/1920.

---

<sup>36</sup> ΝΟΜΟΣ 2166/1993 ΚΑΙ Κ.Ν. 2190/1920 «ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ»  
[www.taxheaven.gr](http://www.taxheaven.gr)

Επιτρέπεται για χρονικό διάστημα όχι, όμως πέρα των τριάντα (30) ημερών, μετά την ολοκλήρωση της διάσπασης να χρησιμοποιούνται για τις συναλλαγές των προερχόμενων από τη διάσπαση, εταιρειών τα φορολογικά στοιχεία της διασπώμενης εταιρείας εκδιδόμενων στο όνομα τους, καταχωρημένων στα λογιστικά βιβλία της νέας εταιρείας.

Κανονικά αν η έγκριση της διοίκησης (Νομαρχία ή κατά περίπτωση υπουργείου εμπορίου) για τη διάσπαση καταχωρούνται στο μητρώο Α.Ε. (προκειμένου για Α.Ε.) πριν από την 30.6 θα πρέπει η συνέλευση των μετοχών της διασπώμενης εταιρείας, να εγκρίνει τις οικείες οικονομικές καταστάσεις. Αν γίνει, η αν η έγκριση της διοίκησης καταχωρηθεί στο Μητρώο Α.Ε. μετά την 30η θα πρέπει η γενική συνέλευση των μετόχων των εταιρειών που προήλθαν από τη μετατροπή, τη διάσπαση να εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις και απαλλάξει τόσο το Δ.Σ. όσο και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη.<sup>36</sup>

Προκειμένου να διευκολυνθεί η λογιστική διαδικασία διαχωρισμού της περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), της διασπώμενης Α.Ε. θα πρέπει να συντάξει <πίνακας κατανομής των περιουσιακών στοιχείων> έτσι ώστε να παρουσιάζουν ιδιαιτέρως τα περιουσιακά στοιχεία που μεταβιβάζονται σε κάθε μια από τις επωφελούμενες εταιρείες. Ο <πίνακας> αυτός θα καταρτιστεί από το Δ.Σ. της διασπώμενης Α.Ε. και θα περιλαμβάνεται στο σχέδιο σύμβασης διάσπασης.

Τόσο με τις σχετικές διατάξεις του εργατικού δικαίου( άρθ.6 Ν.2112/20),όσο και με τις κοινοτικές διατάξεις(άρθ.12 τρίτης οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωση) αλλά σύμφωνα και με την νομολογία (Α.Π. 1340/89), υπάρχει πλήρης προστασία των δικαιωμάτων του προσωπικού των εταιρειών.<sup>36</sup>

---

<sup>36</sup>ΝΟΜΟΣ 2166/1993 ΚΑΙ Κ.Ν. 2190/1920 «ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ»  
www.taxheaven.gr

### 2.8.1 Φορολογικά προνόμια στην Διάσπαση

Η διάσπαση εταιριών σύμφωνα με τους νόμους περί ΕΠΕ και ΑΕ συνοδεύονται από φορολογικά προνόμια. Οι σχετικές διατάξεις ευρίσκονται μεταξύ άλλων στους νόμους 2166/1993, 1297/1972 και 2386/1996. Έτσι δεν καταβάλλονται π.χ. φόροι και τέλη σύμφωνα με το αρ. 3 ν. 2166/1993 σε σχέση με την διενέργεια της πράξης.

Σύμφωνα με το αρ. 7 του ν. 2386/1996 και προς σκοπό ενίσχυσης των μεσαίων επιχειρήσεων, απολαμβάνουν οι εταιρίες που προκύπτουν από συγχώνευση ή νεοϊδρυόμενες με συγχώνευση όλων των εταιρικών μορφών (προσωπικές, ΕΠΕ, ΑΕ) για τις πέντε πρώτες οικονομικές τους χρήσεις φοροαπαλλαγή ύψους 25% επί των κερδών τους (η εταιρία που αποκτήθηκε ωστόσο δεν μπορεί να είναι ωστόσο ΑΕ). Βάσει των παραπάνω μπορεί να έχει νόημα, αντί για ίδρυση μίας νέας εταιρίας, η απόκτηση μίας ήδη υπάρχουσας εταιρίας μέσω διάσπασης για την απολαβή των παραπάνω φορολογικών προνομίων.<sup>36</sup>

---

<sup>36</sup> ΝΟΜΟΣ 2166/1993 ΚΑΙ Κ.Ν. 2190/1920 «ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ»  
[www.taxheaven.gr](http://www.taxheaven.gr)



## 2.9 Οδηγία συμβουλίου Ευρωπαϊκών κοινοτήτων για την Διάσπαση των Α.Ε.

### ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ,

Έχοντας υπόψη:

- τη συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Οικονομικής Κοινότητας, και ιδίως το άρθρο 54 παράγραφος 3 περίπτωση ζ),
- την πρόταση της Επιτροπής(1),
- τη γνώμη του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου(2),
- τη γνώμη της Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής(3),

Εκτιμώντας:

- ότι ο συντονισμός που προβλέπεται στο άρθρο 54 παράγραφος 3 περίπτωση ζ) και στο γενικό πρόγραμμα για την κατάργηση των περιορισμών της ελευθερίας εγκατάστασης(4) έχει αρχίσει με την οδηγία 68/151/ΕΟΚ(5)-
- ότι ο συντονισμός αυτός εξακολούθησε με την οδηγία 77/91/ΕΟΚ(6), όσον αφορά τη σύσταση της ανώνυμης εταιρείας καθώς και τη διατήρηση και τις μεταβολές του κεφαλαίου της, με την οδηγία 78/660/ΕΟΚ(7), όσον αφορά τους ετήσιους λογαριασμούς εταιρειών ορισμένων μορφών, και με την οδηγία 78/855/ΕΟΚ(8), όσον αφορά τις συγχωνεύσεις ανωνύμων εταιρειών
- ότι η οδηγία 78/855/ΕΟΚ έχει ρυθμίσει μόνον τα σχετικά με τις συγχωνεύσεις των ανωνύμων εταιρειών και με ορισμένες συναφείς πράξεις- ότι, πάντως, η πρόταση της Επιτροπής αναφερόταν και στη διάσπαση- ότι υπέρ της ρύθμισης της διάσπασης είχαν ταχθεί, ακόμη, και το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και η Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή
- ότι η συγγένεια μεταξύ συγχώνευσης και διάσπασης υποκρύπτει τον κίνδυνο να παρακαμφθούν οι εγγυήσεις που παρέχει η οδηγία 78/855/ΕΟΚ, αν δεν προβλεφθεί ισοδύναμη προστασία σε περίπτωση διάσπασης
- ότι η προστασία των συμφερόντων των εταίρων και των τρίτων επιβάλλει το συντονισμό των νομοθεσιών των Κρατών μελών σχετικά με τη διάσπαση των

ανωνύμων εταιρειών όταν τα Κράτη μέλη την επιτρέπουν ότι, στα πλαίσια του συντονισμού αυτού, είναι ιδιαίτερα σημαντικό να εξασφαλιστεί όσο το δυνατόν επαρκής και αντικειμενική ενημέρωση των μετόχων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση και κατάλληλη προστασία των δικαιωμάτων τους-

- ότι η προστασία των δικαιωμάτων των εργαζομένων σε περίπτωση μεταφοράς επιχειρήσεων, εγκαταστάσεων ή τμημάτων αυτών ρυθμίζεται σήμερα από την οδηγία 77/187/ΕΟΚ(9) ότι οι πιστωτές, ομολογιούχοι ή όχι, και οι κομιστές άλλων τίτλων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση πρέπει να προστατεύονται, ώστε να μη βλάπτονται από την πραγματοποίηση της διάσπασης ότι η δημοσιότητα που προβλέπει η οδηγία 68/151/ΕΟΚ πρέπει να επεκταθεί στις πράξεις τις σχετικές με τη διάσπαση ώστε οι τρίτοι να είναι επαρκώς ενημερωμένοι ότι οι εγγυήσεις που εξασφαλίζονται στους εταίρους και στους τρίτους στα πλαίσια της διαδικασίας διάσπασης είναι αναγκαίο να επεκταθούν σε ορισμένες νομικές πράξεις οι οποίες έχουν σε ουσιώδη σημεία ανάλογα χαρακτηριστικά με τα χαρακτηριστικά της διάσπασης, ώστε να μη μπορεί η προστασία αυτή να καταστρατηγηθεί ότι πρέπει, προκειμένου να εξασφαλιστεί η νομική ασφάλεια στις σχέσεις τόσο ανάμεσα στις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση όσο και ανάμεσα σε αυτές και τους τρίτους, καθώς και ανάμεσα στους μετόχους, να περιοριστούν οι περιπτώσεις ακυρότητας και να θεσπιστεί, αφενός, η αρχή της άρσης των ελαττωμάτων της διάσπασης κάθε φορά που είναι δυνατή και, αφετέρου, βραχεία προθεσμία για την επίκληση της ακυρότητας,<sup>37</sup>

---

<sup>37</sup> [www.eur-lex.europa.eu](http://www.eur-lex.europa.eu)

## ΕΞΕΛΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΟΔΗΓΙΑ:

### Άρθρο 1

1. Όταν τα Κράτη μέλη επιτρέπουν στις υπαγόμενες στη νομοθεσία τους εταιρείες, που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 της οδηγίας 78/855/ΕΟΚ, τη διάσπαση μέσω απορρόφησης, η οποία ορίζεται στο άρθρο 2 της παρούσας οδηγίας, υποβάλλουν την πράξη αυτή στις διατάξεις του κεφαλαίου I της τελευταίας αυτής οδηγίας.
2. Όταν τα Κράτη μέλη επιτρέπουν στις αναφερόμενες στην παράγραφο 1 εταιρείες τη διάσπαση μέσω σύστασης νέων εταιρειών, η οποία ορίζεται στο άρθρο 21, υποβάλλουν την πράξη αυτή στις διατάξεις του κεφαλαίου II.
3. Όταν τα Κράτη μέλη επιτρέπουν στις εταιρείες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 να συνδυάζουν τη διάσπαση μέσω απορρόφησης, που ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1, με τη διάσπαση μέσω σύστασης μιας ή περισσότερων νέων εταιρειών, που ορίζεται στο άρθρο 21 παράγραφος 1, εφαρμόζουν σχετικά τις διατάξεις του κεφαλαίου I και το άρθρο 22.
4. Οι παράγραφοι 2 και 3 του άρθρου 1 της οδηγίας 78/855/ΕΟΚ εφαρμόζονται σχετικά.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ I Διάσπαση μέσω απορρόφησης

### Άρθρο 2

1. Κατά την έννοια της παρούσας οδηγίας, θεωρείται διάσπαση μέσω απορρόφησης η πράξη με την οποία, μετά από λύση και χωρίς να τεθεί σε εκκαθάριση, μια εταιρεία μεταβιβάζει σε διάφορες εταιρείες το σύνολο της περιουσίας της, ενεργητικό και παθητικό, μέσω διανομής στους μετόχους της μετοχών των εταιρειών οι οποίες λαμβάνουν τις εταιρικές εισφορές που προκύπτουν από τη διάσπαση, αποκαλούμενες εφεξής "επωφελούμενες εταιρείες", και ενδεχομένως συμψηφιστικού ποσού σε μετρητά, που δεν θα υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών που διατέθηκαν, ή, σε περίπτωση που δεν υπάρχει ονομαστική αξία, της λογιστικής τους αξίας

---

<sup>37</sup> [www.eur-lex.europa.eu](http://www.eur-lex.europa.eu)

2. Η παράγραφος 2 του άρθρου 3 της οδηγίας 78/855/ΕΟΚ εφαρμόζεται σχετικά.

3. Στα σημεία που η παρούσα οδηγία παραπέμπει στην οδηγία 78/855/ΕΟΚ, η έκφραση "εταιρείες που συγχωνεύονται" υποδηλώνει τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, η έκφραση "απορροφώμενη εταιρεία" καθεμιά από τις επωφελούμενες εταιρείες και η έκφραση "σχέδιο συγχώνευσης" το σχέδιο διάσπασης.

### Άρθρο 3

1. Τα όργανα διοίκησης ή διεύθυνσης των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση συντάσσουν γραπτό σχέδιο διάσπασης.

2. Το σχέδιο διάσπασης αναφέρει τουλάχιστον:

- α) τη μορφή, την επωνυμία και την έδρα των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση
- β) τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών και ενδεχομένως το ύψος του συμφηφιστικού ποσού σε μετρητά
- γ) τον τρόπο διαθέσεως των μετοχών των επωφελούμενων εταιρειών
- δ) την ημερομηνία από την οποία οι μετοχές αυτές παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη, καθώς και κάθε λεπτομέρεια σχετική με αυτό το δικαίωμα
- ε) την ημερομηνία από την οποία οι πράξεις της διασπώμενης εταιρείας θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι έχουν ενεργηθεί για λογαριασμό μιας των επωφελούμενων εταιρειών
- στ) τα δικαιώματα που εξασφαλίζονται από τις επωφελούμενες εταιρείες στους μετόχους που έχουν ειδικά δικαιώματα και στους κομιστές εκ τίτλων διαφορετικών από τις μετοχές, ή τα μέτρα που προτείνονται γι'αυτούς
- ζ) όλα τα ιδιαίτερα πλεονεκτήματα που παρέχονται στους εμπειρογνώμονες σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 1, καθώς και στα μέλη των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης, εποπτείας ή ελέγχου των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση
- η) την ακριβή περιγραφή και κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που πρέπει να μεταβιβαστούν σε καθεμιά από τις επωφελούμενες εταιρείες
- θ) την κατανομή στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας των μετοχών των επωφελούμενων εταιρειών, καθώς και το κριτήριο στο οποίο βασίζεται η κατανομή αυτή.

3. α) Όταν ένα στοιχείο ενεργητικού δεν χορηγείται σε κανέναν βάσει του σχεδίου διάσπασης και εφόσον η ερμηνεία του σχεδίου αυτού δεν δίνει τη δυνατότητα να αποφασιστεί πως πρέπει να κατανεμηθεί, το στοιχείο αυτό ή η αντίστοιχη αξία του κατανέμεται μεταξύ όλων των επωφελούμενων εταιρειών, ανάλογα με το καθαρό ενεργητικό που διανέμεται στην καθεμιά σύμφωνα με το σχέδιο διάσπασης.

β) Όταν ένα στοιχείο του παθητικού δεν χορηγείται σε κανέναν βάσει του σχεδίου διάσπασης και εφόσον η ερμηνεία του σχεδίου αυτού δεν δίνει τη δυνατότητα να αποφασιστεί πως πρέπει να κατανεμηθεί, καθεμιά από τις επωφελούμενες εταιρείες ευθύνεται σε ολόκληρο. Η νομοθεσία των Κρατών μελών μπορεί να προβλέπει ότι η ευθύνη σε ολόκληρο περιορίζεται στο καθαρό ενεργητικό που χορηγείται σε κάθε επωφελούμενη εταιρεία.<sup>37</sup>

#### Άρθρο 4

Το σχέδιο διάσπασης πρέπει να δημοσιευθεί κατά τη διαδικασία που προβλέπεται από τη νομοθεσία κάθε Κράτους μέλους, σύμφωνα με το άρθρο 3 της οδηγίας 68/151/ΕΟΚ(10), για καθεμιά από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, ένα μήνα τουλάχιστον πριν από την ημερομηνία κατά την οποία θα συνεδριάσει η γενική συνέλευση που καλείται να αποφανθεί ως προς το σχέδιο διάσπασης.<sup>37</sup>

#### Άρθρο 5

1. Η διάσπαση απαιτεί τουλάχιστον την έγκριση της γενικής συνέλευσης καθεμιάς από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση. Το άρθρο 7 της οδηγίας 78/855/ΕΟΚ εφαρμόζεται όσον αφορά την πλειοψηφία που απαιτείται για τις αποφάσεις αυτές, το πεδίο εφαρμογής τους καθώς και την ανάγκη χωριστής ψηφοφορίας.<sup>37</sup>

---

<sup>37</sup> [www.eur-lex.europa.eu](http://www.eur-lex.europa.eu)

2. Όταν οι μετοχές των επωφελομένων εταιρειών δεν χορηγούνται στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας κατ' αναλογία των δικαιωμάτων τους στο κεφάλαιό της, τα Κράτη μέλη μπορούν να προβλέπουν ότι οι μειωηφούντες μέτοχοι της εταιρείας αυτής μπορούν να ασκήσουν το δικαίωμα εξαγοράς των μετοχών τους. Στην περίπτωση αυτή, έχουν αξίωση για ποσό ανάλογο προς την αξία των μετοχών τους. Σε περίπτωση διαφωνίας για το ποσό αυτό, πρέπει το τελευταίο να μπορεί να καθορίζεται από το δικαστήριο.<sup>37</sup>

#### Άρθρο 6

Η νομοθεσία Κράτους μέλους μπορεί να μην επιβάλλει την έγκριση της διάσπασης από τη γενική συνέλευση επωφελομένης εταιρείας, αν εκπληρούνται οι ακόλουθοι όροι:

- α) η δημοσιότητα που προβλέπεται στο άρθρο 4 πραγματοποιείται, για την επωφελούμενη εταιρεία, ένα μήνα τουλάχιστον πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης της διασπώμενης εταιρείας που καλείται να αποφανθεί ως προς το σχέδιο διάσπασης
- β) όλοι οι μέτοχοι της επωφελούμενης εταιρείας έχουν το δικαίωμα, ένα μήνα τουλάχιστον πριν από την ημερομηνία που αναφέρεται στην περίπτωση α), να λάβουν γνώση, στην έδρα αυτής της εταιρείας, των εγγράφων που αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφος 1
- γ) ένας ή περισσότεροι μέτοχοι της επωφελούμενης εταιρείας, οι οποίοι διαθέτουν μετοχές που αναλογούν σ' ένα ελάχιστο ποσοστό του καλυφθέντος κεφαλαίου, πρέπει να έχουν το δικαίωμα να συγκαλέσουν γενική συνέλευση της επωφελούμενης εταιρείας που καλείται να εγκρίνει τη διάσπαση. Το ελάχιστο αυτό ποσοστό δεν μπορεί να είναι ανώτερο από 5%. Εντούτοις, τα Κράτη μέλη μπορούν να προβλέπουν ότι οι μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου εξαιρούνται από τον υπολογισμό του ποσοστού αυτού.<sup>37</sup>

#### Άρθρο 7

1. Τα όργανα διοίκησης ή διεύθυνσης κάθε μιας από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, συντάσσουν λεπτομερή γραπτή έκθεση που εξηγεί και δικαιολογεί από νομική και οικονομική άποψη το σχέδιο διάσπασης και, ειδικά, τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών καθώς και το κριτήριο κατανομής τους.

2. Η έκθεση αναφέρει επιπλέον τις ενδεχόμενες ειδικές δυσκολίες εκτίμησης. Αναφέρει την κατάρτιση της έκθεσης για την εξακρίβωση των εταιρικών εισφορών σε είδος, προβλεπόμενη στο άρθρο 27 παράγραφος 2 της οδηγίας 77/91/ΕΟΚ(11) για τις επωφελούμενες εταιρείες καθώς και το βιβλίο όπου πρέπει να εγγραφεί η έκθεση αυτή.

3. Τα όργανα διοίκησης ή διεύθυνσης της διασπώμενης εταιρείας υποχρεούνται να ενημερώσουν τη γενική συνέλευση της διασπώμενης εταιρείας καθώς και τα όργανα διεύθυνσης ή διοίκησης των επωφελούμενων εταιρειών, για να ενημερώσουν τις γενικές συνελεύσεις των εταιρειών τους, σχετικά με κάθε σημαντική μεταβολή του ενεργητικού και του παθητικού που σημειώθηκε ανάμεσα στην ημερομηνία κατάρτισης του σχεδίου διάσπασης και την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης της εταιρείας που καλείται να αποφανθεί ως προς το σχέδιο διάσπασης.<sup>37</sup>

## Άρθρο 8

1. Για κάθε μία από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, ένας ή περισσότεροι ανεξάρτητοι εμπειρογνώμονες, που ορίζονται από δικαστική ή διοικητική αρχή, εξετάζουν το σχέδιο διάσπασης και συντάσσουν γραπτή έκθεση για τους μετόχους. Εντούτοις, η νομοθεσία Κράτους μέλους μπορεί να προβλέπει το διορισμό ενός ή περισσότερων ανεξάρτητων εμπειρογνομόνων για όλες τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, αν αυτός ο διορισμός, μετά από κοινή αίτηση των εταιρειών αυτών, γίνεται από δικαστική ή διοικητική αρχή. Οι εμπειρογνώμονες αυτοί μπορούν να είναι, κατά τη νομοθεσία κάθε Κράτους μέλους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα ή εταιρείες.

---

<sup>37</sup> [www.eur-lex.europa.eu](http://www.eur-lex.europa.eu)

2. Οι παράγραφοι 2 και 3 του άρθρου 10 της οδηγίας 78/855/ΕΟΚ εφαρμόζονται σχετικά.

3. Τα Κράτη μέλη μπορούν να προβλέπουν ότι η έκθεση για την εξακρίβωση των εταιρικών εισφορών σε είδος, προβλεπόμενη στο άρθρο 27 παράγραφος 2 της οδηγίας 77/91/ΕΟΚ, και η έκθεση για το σχέδιο διάσπασης, αναφερόμενη στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, καταρτίζονται από τον ίδιο ή τους ίδιους εμπειρογνώμονες.<sup>37</sup>

## Άρθρο 9

1. Κάθε μέτοχος έχει το δικαίωμα, τουλάχιστον ένα μήνα πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης που καλείται να αποφανθεί ως προς το σχέδιο διάσπασης, να λάβει γνώση στην έδρα της εταιρείας τουλάχιστον των ακόλουθων εγγράφων:

α) του σχεδίου διάσπασης-

β) των ετήσιων λογαριασμών καθώς και των εκθέσεων διαχείρισης των τριών τελευταίων εταιρικών χρήσεων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση

γ) της λογιστικής κατάστασης που έχει συνταχθεί για ημερομηνία που δεν μπορεί να είναι προγενέστερη από την πρώτη ημέρα του τρίτου μήνα πριν την ημερομηνία του σχεδίου διάσπασης, στην περίπτωση που οι τελευταίοι ετήσιοι λογαριασμοί αναφέρονται σε εταιρική χρήση η οποία έχει λήξει τουλάχιστον προ έξι μηνών από την ημερομηνία αυτή

δ) των κατά το άρθρο 7 παράγραφος 1 εκθέσεων των οργάνων διοίκησης ή διεύθυνσης των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση

ε) των εκθέσεων που αναφέρονται στο άρθρο 8.

2. Η λογιστική κατάσταση που προβλέπεται στην παράγραφο 1 περίπτωση γ) συντάσσεται σύμφωνα με τις ίδιες μεθόδους και παρουσιάζεται με τον ίδιο τρόπο όπως ο τελευταίος ετήσιος ισολογισμός.

Εντούτοις, η νομοθεσία Κράτους μέλους μπορεί να προβλέπει:

α) ότι δεν είναι απαραίτητο να γίνει νέα πραγματική απογραφή



- β) ότι οι εκτιμήσεις που εμφανίζονται στον τελευταίο ισολογισμό τροποποιούνται μόνο κατά τη μεταβολή των εγγραφών. Εντούτοις, θα ληφθούν υπόψη:
- οι ενδιάμεσες αποσβέσεις και προβλέψεις,
  - οι σημαντικές αλλαγές πραγματικής αξίας που δεν προκύπτουν από τις εγγραφές.

3. Κάθε μέτοχος μπορεί να λάβει πλήρες αντίγραφο ή, αν το επιθυμεί, απόσπασμα των εγγράφων που προβλέπονται στην παράγραφο 1, ατελώς και με απλή αίτηση.

#### Άρθρο 10

Τα Κράτη μέλη μπορούν να επιτρέπουν να μην εφαρμόζονται το άρθρο 7, το άρθρο 8 παράγραφοι 1 και 2, και το άρθρο 9 παράγραφος 1 περιπτώσεις γ), δ), ε), αν όλοι οι μέτοχοι ή οι κομιστές άλλων τίτλων που παρέχουν δικαίωμα ψήφου στις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, παραιτηθούν από το σχετικό τους δικαίωμα.

#### Άρθρο 11

Η προστασία των δικαιωμάτων των εργαζομένων σε καθεμιά από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση ρυθμίζεται σύμφωνα με την οδηγία 77/187/ΕΟΚ(12).

#### Άρθρο 12

1. Στις νομοθεσίες των Κρατών μελών πρέπει να προβλέπεται κατάλληλο σύστημα προστασίας των συμφερόντων των πιστωτών των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση για τις απαιτήσεις που γεννώνται πριν από τη δημοσίευση του σχεδίου διάσπασης και δεν έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες κατά τη δημοσίευση αυτή.
2. Για το σκοπό αυτό, οι νομοθεσίες των Κρατών μελών προβλέπουν τουλάχιστον ότι οι πιστωτές αυτοί έχουν το δικαίωμα να λάβουν κατάλληλες εγγυήσεις, όταν η οικονομική κατάσταση της διασπώμενης εταιρείας, καθώς και της εταιρείας που σύμφωνα με το σχέδιο διάσπασης θα αναδεχθεί την υποχρέωση καθιστούν απαραίτητη την προστασία αυτή και εφόσον οι εν λόγω πιστωτές δεν διαθέτουν ήδη παρόμοιες εγγυήσεις.
3. Σε περίπτωση που δεν έχει ικανοποιηθεί πιστωτής εταιρείας στην οποία η υποχρέωση έχει μεταβιβασθεί, σύμφωνα με το σχέδιο διάσπασης, ευθύνονται για την υποχρέωση αυτή οι επωφελούμενες εταιρείες σε ολόκληρο. Τα Κράτη μέλη μπορούν

να περιορίσουν την ευθύνη αυτή στο ύψος του καθαρού ενεργητικού που διανέμεται σε κάθε μία των λοιπών εταιρειών εκτός εκείνης στην οποία μεταβιβάστηκε η υποχρέωση. Τα Κράτη μέλη δύνανται να μην εφαρμόσουν την παρούσα παράγραφο, όταν η διάσπαση υπόκειται στον έλεγχο δικαστικής αρχής σύμφωνα με το άρθρο 23 και όταν μία πλειοψηφία πιστωτών, αντιπροσωπεύουν τα τρία τέταρτα του συνολικού ποσού των απαιτήσεων, ή μία πλειοψηφία κατηγορίας πιστωτών της διασπώμενης εταιρείας, αντιπροσωπεύουν τα τρία τέταρτα του συνολικού ποσού των απαιτήσεων της κατηγορίας αυτής, παραιτήθηκε, κατά τη διάρκεια γενικής συνέλευσης που έχει συγκληθεί σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος 1 περίπτωση γ), από την επίκληση αυτής της σε ολόκληρο ευθύνης.

4. Η παράγραφος 3 του άρθρου 13 της οδηγίας 78/855/ΕΟΚ εφαρμόζεται σχετικά.

5. Με την επιφύλαξη των διατάξεων των σχετικών με τη συλλογική άσκηση του δικαιώματός των, εφαρμόζονται οι παράγραφοι 1 έως 4 στους ομολογιούχους των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, εκτός αν η διάσπαση εγκρίθηκε είτε από τη γενική συνέλευση των ομολογιούχων, όταν η εθνική νομοθεσία προβλέπει παρόμοια συνέλευση, είτε ατομικά από κάθε ομολογιούχο δανειστή.

6. Τα Κράτη μέλη μπορούν να προβλέπουν ότι οι επωφελούμενες εταιρείες ευθύνονται σε ολόκληρο για τις υποχρεώσεις της διασπώμενης εταιρείας. Στην περίπτωση αυτή, μπορούν να μην εφαρμόσουν τις προηγούμενες παραγράφους.

7. Όταν ένα Κράτος μέλος συνδυάζει το σύστημα προστασίας των πιστωτών, αναφερόμενο στις παραγράφους 1 έως 5, με την σε ολόκληρο ευθύνη των επωφελούμενων εταιρειών, αναφερόμενη στην παράγραφο 6, μπορεί να περιορίσει την ευθύνη αυτή στο καθαρό ενεργητικό που διανέμεται σε καθεμιά από τις εταιρείες αυτές.

#### Άρθρο 13

Οι κομιστές άλλων τίτλων εκτός από μετοχές, από τους οποίους απορρέουν ειδικά δικαιώματα, πρέπει να έχουν, στο πλαίσιο των επωφελούμενων εταιρειών έναντι των οποίων μπορούν να επικαλεσθούν τους τίτλους αυτούς σύμφωνα με το σχέδιο διάσπασης, δικαιώματα τουλάχιστον ισοδύναμα με εκείνα που είχαν στη διασπώμενη

εταιρεία, εκτός αν η τροποποίηση των δικαιωμάτων αυτών έχει εγκριθεί από συνέλευση των κομιστών των τίτλων αυτών, εφόσον το εθνικό δίκαιο προβλέπει παρόμοια συνέλευση, ή από τους κομιστές των τίτλων αυτών ατομικά, ή επίσης αν οι κομιστές αυτοί έχουν δικαίωμα εξαγοράς των τίτλων τους.

#### Άρθρο 14

Αν η νομοθεσία ενός Κράτους μέλους δεν προβλέπει για τις διασπάσεις προληπτικό δικαστικό ή διοικητικό έλεγχο νομιμότητας, ή αν αυτός ο έλεγχος δεν καλύπτει όλες τις αναγκαίες για τη διάσπαση πράξεις, εφαρμόζεται το άρθρο 16 της οδηγίας 78/855/ΕΟΚ.

#### Άρθρο 15

Οι νομοθεσίες των Κρατών μελών ορίζουν την ημερομηνία από την οποία η διάσπαση παράγει αποτελέσματα.

#### Άρθρο 16

1. Η διάσπαση πρέπει να δημοσιευθεί κατά τη διαδικασία που προβλέπεται από τη νομοθεσία κάθε Κράτους μέλους, σύμφωνα με το άρθρο 3 της οδηγίας 68/151/ΕΟΚ, για καθεμιά από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση.

2. Τις διατυπώσεις δημοσιότητας που αφορούν τη διασπώμενη εταιρεία μπορεί να ενεργήσει καθεμιά από τις επωφελούμενες εταιρείες.

#### Άρθρο 17

1. Η διάσπαση συνεπάγεται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα τα ακόλουθα αποτελέσματα:  
α) τη μεταβίβαση, τόσο μεταξύ της διασπώμενης εταιρείας και των επωφελούμενων εταιρειών, όσο και έναντι των τρίτων, του συνόλου της περιουσίας, ενεργητικού και παθητικού, της διασπώμενης εταιρείας στις επωφελούμενες εταιρείες- η μεταβίβαση αυτή γίνεται υπό μορφή μεριδίων και σύμφωνα με την κατανομή που προβλέπεται στο σχέδιο διάσπασης ή στο άρθρο 3 παράγραφος 3

β) οι μέτοχοι της διασπώμενης εταιρείας γίνονται μέτοχοι μίας ή περισσότερων επωφελούμενων εταιρειών σύμφωνα με την κατανομή που προβλέπεται στο σχέδιο διάσπασης

γ) η διασπώμενη εταιρεία παύει να υπάρχει.

2. Οι μετοχές επωφελούμενης εταιρείας δεν επιτρέπεται να ανταλλαγούν έναντι μετοχών της διασπώμενης εταιρείας που βρίσκονται στην κατοχή:

- α) είτε της ίδιας της επωφελούμενης εταιρείας ή προσώπου που ενεργεί εξ ονόματός του αλλά για λογαριασμό της εταιρείας αυτής
- β) είτε της ίδιας της διασπώμενης εταιρείας ή προσώπου που ενεργεί εξ ονόματός του αλλά για λογαριασμό της εταιρείας αυτής.

3. Δεν τίγονται οι νομοθεσίες των Κρατών μελών που απαιτούν ιδιαίτερες διατυπώσεις ώστε να αντιτάσσεται έναντι τρίτων η μεταβίβαση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων ή υποχρεώσεων που εισφέρονται από τη διασπώμενη εταιρεία. Η ή οι επωφελούμενες εταιρείες στις οποίες μεταβιβάζονται αυτά τα περιουσιακά στοιχεία, δικαιώματα ή υποχρεώσεις σύμφωνα με το σχέδιο διάσπασης ή με το άρθρο 3 παράγραφος 3, μπορούν να προβούν οι ίδιες στις διατυπώσεις αυτές- εντούτοις, η νομοθεσία των Κρατών μελών μπορεί να επιτρέπει στη διασπώμενη εταιρεία να συνεχίσει να ενεργεί τις διατυπώσεις αυτές για ένα περιορισμένο χρονικό διάστημα το οποίο δεν μπορεί να είναι, εκτός από εξαιρετικές περιπτώσεις, μεγαλύτερο από έξι μήνες μετά την ημερομηνία κατά την οποία η διάσπαση αρχίζει να παράγει αποτελέσματα.[13]

#### Άρθρο 18

Οι νομοθεσίες των Κρατών μελών ρυθμίζουν, τουλάχιστον, την αστική ευθύνη εξ υπαιτίου συμπεριφοράς των μελών του οργάνου διοίκησης ή διεύθυνσης της διασπώμενης εταιρείας έναντι των μετόχων της εταιρείας αυτής κατά την προετοιμασία και την πραγματοποίηση της διάσπασης, καθώς και την αστική ευθύνη εξ υπαιτίου συμπεριφοράς κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους των εμπειρογνομόνων στους οποίους ανατέθηκε να συντάξουν γι' αυτή την εταιρεία την έκθεση που προβλέπεται στο άρθρο 8.

#### Άρθρο 19

1. Οι νομοθεσίες των Κρατών μελών μπορούν να ρυθμίζουν το καθεστώς των ακυροτήτων της διάσπασης μόνο υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) η ακυρότητα πρέπει να κηρύσσεται με δικαστική απόφαση
- β) η ακυρότητα διάσπασης που άρχισε να παράγει αποτελέσματα κατά την έννοια του άρθρου 15 μπορεί να κηρυχθεί μόνο για έλλειψη είτε προληπτικού δικαστικού ή

διοικητικού ελέγχου νομιμότητας, είτε δημοσίου εγγράφου, ή αν αποδειχθεί ότι η απόφαση της γενικής συνέλευσης είναι άκυρη ή ακυρώσιμη δυνάμει του εθνικού δικαίου

γ) η αγωγή για ακύρωση δεν μπορεί να ασκηθεί μετά την παρέλευση προθεσμίας έξι μηνών από την ημερομηνία κατά την οποία η διάσπαση μπορεί να αντιταχθεί έναντι εκείνου που επικαλείται την ακυρότητα ή αν ο λόγος ακυρότητας έχει αρθεί

δ) αν είναι δυνατό να αρθούν οι λόγοι για τους οποίους είναι δυνατή η κήρυξη της ακυρότητας της διάσπασης, το αρμόδιο δικαστήριο παρέχει στις αρμόδιες εταιρείες προθεσμία αποκατάστασης

ε) η δικαστική απόφαση που κηρύσσει την ακυρότητα της διάσπασης δημοσιεύεται κατά τη διαδικασία που προβλέπεται από τη νομοθεσία κάθε Κράτους μέλους, σύμφωνα με το άρθρο 3 της οδηγίας 68/151/ΕΟΚ

στ) η τριτανακοπή, όταν προβλέπεται από τη νομοθεσία Κράτους μέλους, δεν είναι δεκτή μετά τη λήξη προθεσμίας έξι μηνών από τη δημοσίευση, σύμφωνα με την οδηγία 68/151/ΕΟΚ της δικαστικής αποφάσεως

γ) η απόφαση που κηρύσσει την ακυρότητα της διάσπασης δεν θίγει αφ' εαυτής το κύρος των υποχρεώσεων που δημιουργήθηκαν υπέρ ή σε βάρος της επωφελούμενης εταιρείας πριν από τη δημοσίευση της αποφάσεως και μετά την ημερομηνία που προβλέπεται από το άρθρο 15

η) καθεμιά από τις επωφελούμενες εταιρείες ευθύνεται για τις υποχρεώσεις που δημιουργούνται σε βάρος της μετά την ημερομηνία κατά την οποία η διάσπαση παράγει αποτελέσματα και πριν από την ημερομηνία κατά την οποία δημοσιεύτηκε η απόφαση που κηρύσσει την ακυρότητα της διάσπασης. Η διασπώμενη εταιρεία ευθύνεται επίσης για τις υποχρεώσεις αυτές- στις νομοθεσίες των Κρατών μελών είναι δυνατόν να προβλέπεται ότι η ευθύνη αυτή περιορίζεται στο καθαρό ενεργητικό που μεταβιβάστηκε στην επωφελούμενη εταιρεία σε βάρος της οποίας δημιουργήθηκαν αυτές οι υποχρεώσεις.

2. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 περίπτωση α), η νομοθεσία Κράτους μέλους μπορεί επίσης να προβλέπει την κήρυξη της ακυρότητας της διάσπασης από διοικητική αρχή, αν μπορεί να ασκηθεί προσφυγή κατά της αποφάσεως αυτής ενώπιον δικαστικής αρχής. Οι περιπτώσεις β), δ), ε), στ), ζ) και η) εφαρμόζονται κατ' αναλογία για τη διοικητική αρχή. Η διαδικασία αυτή για την ακύρωση δεν μπορεί να

ακολουθηθεί μετά την παρέλευση προθεσμίας έξι μηνών από την ημερομηνία που προβλέπεται από το άρθρο 15.

3. Δεν τίγονται οι διατάξεις των Κρατών μελών σχετικά με την ακυρότητα διάσπασης που κηρύσσεται κατά τη διαδικασία άλλου ελέγχου, πλην του προληπτικού δικαστικού ή διοικητικού ελέγχου νομιμότητας.

#### Άρθρο 20

Σε περίπτωση που όλες οι μετοχές της διασπώμενης εταιρείας και οι άλλοι τίτλοι της που παρέχουν δικαίωμα ψήφου στη γενική συνέλευση ανήκουν στις επωφελούμενες εταιρείες, στο σύνολό τους, τα Κράτη μέλη μπορούν, με την επιφύλαξη του άρθρου 6, να μην επιβάλλουν την έγκριση της διάσπασης από τη γενική συνέλευση της διασπώμενης εταιρείας, όταν πληρούνται τουλάχιστον οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η στο άρθρο 4 προβλεπόμενη δημοσιότητα, πρέπει να έχει τηρηθεί για κάθε μία από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση τουλάχιστον ένα μήνα πριν η διάσπαση παράγει αποτελέσματα

β) όλοι οι μέτοχοι των εταιρειών που συμμετέχουν στην διάσπαση έχουν το δικαίωμα τουλάχιστον ένα μήνα πριν η διάσπαση παράγει αποτελέσματα να λάβουν γνώση, στην έδρα της εταιρείας τους, των εγγράφων που αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφος 1. Το άρθρο 9 παράγραφοι 2 και 3 εφαρμόζεται αναλόγως

γ) ένας ή περισσότεροι μέτοχοι της διασπώμενης εταιρείας, διαθέτοντες μετοχές που αντιπροσωπεύουν ένα ελάχιστο ποσοστό του καλυφθέντος κεφαλαίου, πρέπει να έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν τη σύγκληση της γενικής συνελεύσεως της διασπώμενης εταιρείας για να αποφανθεί σχετικά με την έγκριση του σχεδίου διάσπασης. Το ελάχιστο αυτό ποσοστό δεν μπορεί να είναι ανώτερο από 5%. Εντούτοις, τα Κράτη μέλη μπορούν να προβλέπουν ότι οι μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου εξαιρούνται από τον υπολογισμό του ποσοστού αυτού.

δ) σε περίπτωση που δεν έχει συγκληθεί γενική συνέλευση της διασπώμενης εταιρείας για να αποφανθεί σχετικά με την έγκριση του σχεδίου διάσπασης, η ενημέρωση που αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 3 αφορά κάθε σπουδαία

τροποποίηση του ενεργητικού και παθητικού που έλαβε χώρα μετά την ημερομηνία που συντάχθηκε το σχέδιο διάσπασης.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ II Διάσπαση μέσω σύστασης νέων εταιρειών

### Άρθρο 21

1. Κατά την έννοια της παρούσας οδηγίας, θεωρείται διάσπαση μέσω σύστασης νέων εταιρειών η πράξη με την οποία μία εταιρεία, μετά από λύση και χωρίς να τεθεί σε εκκαθάριση, μεταβιβάζει σε περισσότερες νέες εταιρείες το σύνολο της περιουσίας της, ενεργητικό και παθητικό, μέσω διανομής στους μετόχους της μετοχών των επωφελούμενων εταιρειών και ενδεχομένως ενός συμψηφιστικού ποσού σε μετρητά που δεν υπερβαίνει το 10% της ονοματικής αξίας των μετοχών που διατέθηκαν ή, αν δεν υπάρχει ονομαστική αξία, της λογιστικής τους αξίας.

2. Το άρθρο 4 παράγραφος 2 της οδηγίας 78/855/ΕΟΚ εφαρμόζεται σχετικά.

### Άρθρο 22

1. Τα άρθρα 3, 4, 5 και 7, το άρθρο 8 παράγραφοι 1 και 2, καθώς και τα άρθρα 9 ως 19 της παρούσας οδηγίας, εφαρμόζονται στη διάσπαση μέσω σύστασης νέων εταιρειών με την επιφύλαξη των άρθρων 11 και 12 της οδηγίας 68/151/ΕΟΚ. Για την εφαρμογή αυτή, η έκφραση "εταιρεία που συμμετέχει στη διάσπαση", σημαίνει τη διασπώμενη εταιρεία και η έκφραση "επωφελούμενη εταιρεία" υποδηλώνει καθεμιά από τις νέες εταιρείες.

2. Στο σχέδιο διάσπασης αναφέρονται, εκτός από τις ενδείξεις που ορίζει το άρθρο 3 παράγραφος 2, ο τύπος, η επωνυμία και η έδρα κάθε νέας εταιρείας.

3. Το σχέδιο διάσπασης και, εφόσον αποτελούν αντικείμενο ξεχωριστής πράξης, η συστατική πράξη ή σχέδιο συστατικής πράξης και το καταστατικό ή σχέδιο καταστατικού της νέας εταιρείας εγκρίνονται από τη γενική συνέλευση της διασπώμενης εταιρείας.

4. Στις νομοθεσίες των Κρατών μελών είναι δυνατόν να προβλέπεται ότι η έκθεση για την εξακρίβωση των εισφορών σε είδος, προβλεπόμενη στο άρθρο 10 της οδηγίας 77/91/ΕΟΚ, καθώς και η έκθεση για το σχέδιο διάσπασης, αναφερόμενη στο άρθρο 8 παράγραφος 1 της παρούσας οδηγίας, συντάσσονται από τον ίδιο ή τους ίδιους εμπειρογνώμονες.

5. Τα Κράτη μέλη μπορούν να προβλέπουν ότι ούτε το άρθρο 8 ούτε, όσον αφορά την έκθεση εμπειρογνομόνων, το άρθρο 9 εφαρμόζονται όταν οι μετοχές κάθε μιας από τις νέες εταιρείες διανέμονται στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας σε αναλογία με τα δικαιώματά τους στο κεφάλαιο της εταιρείας αυτής.

### ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ Διάσπαση υποκείμενη στον έλεγχο δικαστικής αρχής

#### Άρθρο 23

1. Τα Κράτη μέλη μπορούν να εφαρμόζουν την παράγραφο 2, όταν η διάσπαση υπόκειται στον έλεγχο δικαστικής αρχής η οποία έχει την αρμοδιότητα:

- α) να συγκαλέσει γενική συνέλευση των μετόχων της διασπώμενης εταιρείας προκειμένου να αποφανθεί για τη διάσπαση.
- β) να εξασφαλίσει ότι οι μέτοχοι κάθε εταιρείας που συμμετέχει στη διάσπαση έλαβαν ή μπορούν να προμηθευτούν τουλάχιστον τα έγγραφα που αναφέρονται στο άρθρο 9, μέσα σε προθεσμία αρκετή για να μπορέσουν να τα εξετάσουν έγκαιρα πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης της εταιρείας τους που θα κληθεί να αποφανθεί για τη διάσπαση- όταν ένα Κράτος μέλος κάνει χρήση της ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 6, η προθεσμία πρέπει να είναι αρκετή ώστε οι μέτοχοι των εταιρειών οι οποίες λαμβάνουν τις εισφορές που προκύπτουν από τη διάσπαση να μπορούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους που τους παρέχει το τελευταίο αυτό άρθρο.
- γ) να συγκαλέσει κάθε είδους συνέλευση των πιστωτών κάθε εταιρείας από αυτές που συμμετέχουν στη διάσπαση, προκειμένου να αποφανθούν για τη διάσπαση-
- δ) να εξασφαλίσει ότι οι πιστωτές κάθε εταιρείας που συμμετέχει στη διάσπαση έλαβαν ή μπορούν να προμηθευτούν τουλάχιστον το σχέδιο διάσπασης μέσα σε προθεσμία αρκετή για να μπορέσουν να το εξετάσουν έγκαιρα πριν από την ημερομηνία που αναφέρεται παραπάνω στην περίπτωση β).
- ε) να εγκρίνει το σχέδιο διάσπασης.



2. Όταν η δικαστική αρχή διαπιστώνει ότι πληρούνται οι όροι της παραγράφου 1 περιπτώσεις β) και δ) και ότι δεν θα υποστούν καμιά ζημιά οι μέτοχοι και οι πιστωτές, μπορεί να απαλλάξει τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση από την υποχρέωση να εφαρμόζουν:

α) το άρθρο 4, υπό τον όρο ότι το κατάλληλο σύστημα προστασίας των συμφερόντων των πιστωτών που αναφέρεται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 καλύπτει όλες τις απαιτήσεις, ανεξάρτητα από την ημερομηνία κατά την οποία αυτές γεννήθηκαν-

β) τους όρους που προβλέπονται στο άρθρο 6 περιπτώσεις α) και β), όταν ένα Κράτος μέλος κάνει χρήση της ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 6.

γ) το άρθρο 9 όσον αφορά την προθεσμία και τις λεπτομέρειες που έχουν καθοριστεί ώστε οι μέτοχοι να λαμβάνουν γνώση των εγγράφων που αναφέρονται στο ίδιο άρθρο.

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV Άλλες πράξεις που εξομοιώνονται με διάσπαση

##### Άρθρο 24

Όταν η νομοθεσία ενός Κράτους μέλους επιτρέπει, για μια από τις πράξεις που προβλέπονται στο άρθρο 1, το συνηθιστικό ποσό σε μετρητά να υπερβαίνει το ποσοστό του 10%, τότε εφαρμόζονται τα κεφάλαια I, II και III.

##### Άρθρο 25

Εφόσον η προθεσμία Κράτους μέλους επιτρέπει μια από τις πράξεις που προβλέπονται στο άρθρο 1, χωρίς η διασπώμενη εταιρεία να πάψει να υφίσταται, εφαρμόζονται τα κεφάλαια I, II και III, εκτός από το άρθρο 17 παράγραφος 1 περίπτωση γ).

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟ V Τελικές διατάξεις

##### Άρθρο 26

1. Τα Κράτη μέλη θέτουν σε ισχύ πριν από την 1η Ιανουαρίου 1986 τις αναγκαίες νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις για να συμμορφωθούν με την παρούσα οδηγία, εφόσον κατά την ημερομηνία αυτή επιτρέπουν πράξεις στις οποίες η οδηγία αυτή εφαρμόζεται. Πληροφορούν αμέσως την Επιτροπή.

2. Εφόσον ένα Κράτος μέλος επιτρέψει τη διάσπαση μετά την ημερομηνία που προβλέπεται στην παράγραφο 1, θέτει σε ισχύ τις διατάξεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 κατά την ημερομηνία κατά την οποία επιτρέπει την πράξη αυτή. Πληροφορεί αμέσως την Επιτροπή.

3. Εντούτοις, μπορεί να προβλεφθεί προθεσμία πέντε ετών από την έναρξη ισχύος των διατάξεων που προβλέπονται στην παράγραφο 1 για την εφαρμογή των διατάξεων αυτών στις "unregistered companies" του Ηνωμένου Βασιλείου και της Ιρλανδίας.

4. Τα Κράτη μέλη μπορούν να μην εφαρμόσουν τα άρθρα 12 και 13 όσον αφορά τους κατόχους ομολογιών και άλλων τίτλων μετατρέψιμων σε μετοχές αν, κατά το χρόνο κατά τον οποίο τίθενται σε ισχύ οι διατάξεις που προβλέπονται στην παράγραφο 1 ή 2, οι όροι έκδοσης έχουν καθορίσει εκ των προτέρων τη θέση αυτών των κατόχων τίτλων σε περίπτωση διάσπασης.

5. Τα Κράτη μέλη μπορούν να μην εφαρμόσουν την παρούσα οδηγία στις διασπάσεις και στις πράξεις που εξομοιώνονται με διασπάσεις αν, για την προετοιμασία ή την πραγματοποίησή τους, έχει ήδη λάβει χώρα μια πράξη ή ένας διαδικαστικός τύπος που ορίζει η εθνική νομοθεσία, κατά το χρόνο κατά τον οποίο τίθενται σε ισχύ οι διατάξεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 ή 2.

---

<sup>37</sup> [www.eur-lex.europa.eu](http://www.eur-lex.europa.eu)

## ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

---

Η ρύθμιση της Α.Ε. γίνεται από τον κωδικοποιημένο νόμο 2190/20 όπως ισχύει με τις τροποποιήσεις από άλλους νόμους και προεδρικά διατάγματα. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι νόμοι που διέπουν τις Α.Ε. αλλάζουν συχνά στην Ελλάδα και έτσι διαμορφώνετε ανάλογα ο Ν.2190/20. Τόσο κατά τη σύσταση, όσο και κατά τη διάρκεια ζωής της Α.Ε. (αυξήσεις, μειώσεις κεφαλαίου), απαιτείται δημοσιότητα, με συμβολαιογραφικό έγγραφο, έγκριση Νομαρχίας του καταστατικού και δημοσίευση στο φύλλο εφημερίδας της κυβερνήσεως. Όργανα της Ανώνυμης Εταιρίας είναι η γενική συνέλευση των μετόχων που αποτελεί το ανώτατο όργανο, το διοικητικό συμβούλιο και οι ελεγκτές. Όσον αφορά την λήψη αποφάσεων, κυρίαρχο στοιχείο αποτελεί η κατά πλειοψηφία απόφαση. Έτσι, τόσο στη γενική συνέλευση, όσο και στο διοικητικό συμβούλιο οι αποφάσεις παίρνονται με βάση την αρχή της πλειοψηφίας. Το διοικητικό συμβούλιο καταρτίζει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις στο τέλος χρήσεως (συνήθως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου) της εταιρείας. Η Α.Ε. έχει μεγαλύτερη διάρκεια ζωής από τις άλλες μορφές εταιριών. Αντιμετωπίζεται διαφορετικά κι έχει περισσότερα πλεονεκτήματα από τις τράπεζες, τις αρχές την αγορά γενικότερα, λόγω του ύψους του κεφαλαίου της.

Η διάσπαση ΑΕ προβλέπεται στα αρ. 81-89 ν. 2190/1920 και πραγματοποιείται είτε με απορρόφηση, είτε με σύσταση νέων εταιριών, είτε με απορρόφηση και σύσταση νέων εταιριών. Για την διάσπαση πρέπει να ληφθεί απόφαση των γενικών συνελεύσεων όλων των Α.Ε. που συμμετέχουν σ' αυτήν. Σύμφωνα με το αρ. 82 πρέπει και τα διοικητικά συμβούλια των εταιριών να καταρτίσουν εγγράφως σχέδιο σύμβασης διάσπασης που να περιλαμβάνει τα στοιχεία που αναφέραμε και παραπάνω σε σχέση με τη συγχώνευση. Για την έκθεση εκτίμησης στοιχείων ισχύουν όσα αναφέραμε παραπάνω για τα αρ. 71-74 ν. 2190/1920. Για την διάσπαση με σύσταση νέων εταιριών εφαρμόζονται, σύμφωνα με το αρ. 88 ν.2190/1920, οι διατάξεις των αρ. 82-86 ν. 2190/1920 που αφορούν τη διάσπαση με απορρόφηση. Για τη διάσπαση με απορρόφηση και με σύσταση νέων εταιριών εφαρμόζονται, σύμφωνα με το αρ. 89, οι διατάξεις των αρ. 82-87 και 88 ν. 2190/1920.

## ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

---

- Νόμος 2190/1920 "Περί ανώνυμων εταιρειών"
- Ν. Ρόκας, *Εμπορικές εταιρείες*, Αθήνα 2011, 4<sup>η</sup> Έκδοση
- Θεόδωρος Γ. Γρηγοράκος, *Οι αμοιβές των μελών του διοικητικού συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας*, 17 Ιανουαρίου 2013
- Βασίλειος Σαρσέντης, *Λογιστική εταιρειών*, Αθήνα 1993, Εκδόσεις Σταμούλη

Πηγές από το internet:

- [www.e-forologia.gr](http://www.e-forologia.gr), Νικόλαος Παπαγιάννης, Οικονομολόγος – Φοροτεχνικός
- [www.ypeka.gr](http://www.ypeka.gr)
- [www.forolysi.gr](http://www.forolysi.gr)
- [www.taxheaven.gr](http://www.taxheaven.gr)
- [www.deyakat.gr](http://www.deyakat.gr)
- [www.forologikanea.gr](http://www.forologikanea.gr)
- [www.fle.gr](http://www.fle.gr)
- [www.technologismiki.com](http://www.technologismiki.com)
- [www.eur-lex.europa.eu](http://www.eur-lex.europa.eu)
- [www.fogg.gr](http://www.fogg.gr)