

ΕΤΑΙΡΙΚΟΙ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ

ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΣΤ. ΑΛΗΦΑΝΤΗ
τ. Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Διδάσκοντας στο ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
Συμβούλου στην εταιρεία δικηγόρων PotamitisVekris

ΕΤΑΙΡΙΚΟΙ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ

N. 4601/2019
Συγχωνεύσεις – Διασπάσεις – Μετατροπές.

**Νομοθεσία και Πρακτική
Αρθρογραφία**

ΕΚΔΟΣΕΙΣ «ΔΙΠΛΟΓΡΑΦΙΑ»
ΒΟΣΠΟΡΟΥ 65, 142 34 Ν. ΙΩΝΙΑ, ΤΗΛ.: 210-2718547, FAX: 210-2773047,
info@diplographia.gr / www.diplographia.gr

ΑΘΗΝΑ 2021

ΚΑΘΕ ΓΝΗΣΙΟ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ ΥΠΟΓΡΑΦΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟ ΣΥΓΓΡΑΦΕΑ
Ή ΑΠΟ ΤΟ ΝΟΜΙΜΟ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟ ΤΟΥ

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Γεώργιος Στ. Αθανάτιος". The signature is stylized with a large loop at the top and a horizontal line at the bottom.

ISBN: 978-000-0000-00-0

Copyright: Γεώργιος Στ. Αθηφαντής, Αργοστολίου 25, 11362 Αθήνα

Εκδόσεις Διπλογραφία

Βοσπόρου 65, 14234 Ν. Ιωνία

Τηλ.: 210-2718547 / Fax: 210-2773047

Εκδοτική Παραγωγή: PROFORMA Ε.Ε.

Σωκράτους 23, 10552 Αθήνα

Τηλ. 210-5240728 / FAX: 210-5224556

*Στα αγαπημένα εγγόνια
Δημήτρη, Γιώργο και Μελίνα*

ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ

Α.Ε.	Ανώνυμη Εταιρεία
Ε.Π.Ε.	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης
Ο.Ε.	Ομόρρυθμη εταιρεία
Ε.Ε.	Ετερόρρυθμη εταιρεία
Ι.Κ.Ε.	Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία
Δ.Σ	Διοικητικό Συμβούλιο
Ν.	Νόμος
Κωδ. Ν.	Κωδικοποιημένος Νόμος
Α.Ν.	Αναγκαστικός Νόμος
Ν.Δ.	Νομοθετικό Διάταγμα
Π.Δ.	Προεδρικό Διάταγμα
Γνωμ.	Γνωμάτευση
Α.Π.	Άρειος Πάγος
Σ.τ.Ε.	Συμβούλιο της Επικρατείας
Εφ.	Εφετείο
Δ.Ο.Υ.	Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία
Δ.Φ.Ν.	Περιοδικό «Δελτίο Φορολογικής Νομοθεσίας»
Δ.Ε.Ν.	Περιοδικό «Δελτίο Εργατικής Νομοθεσίας»
Λογιστής	Περιοδικό «Λογιστής»
Ε.Γ.Λ.Σ.	Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο
Ε.ΣΥ.Λ.	Εθνικό Συμβούλιο Λογιστικής
Σ.ΛΟ.Τ.	Συμβούλιο Λογιστικής Τυποποίησης
Δ.Λ.Π.	Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο
Ε.Λ.Π.	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014)
Ε.Λ.Τ.Ε.	Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχου
Κ.Φ.Δ.	Κώδικας Φορολογικής Διαδικασίας
Κ.Φ.Ε.	Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος

Εισαγωγή στους εταιρικούς μετασχηματισμούς

1. Η ιστορία των εταιρικών μετασχηματισμών στο Ελληνικό εταιρικό και φορολογικό δίκαιο.

Οι νόμοι για φορολογικά κίνητρα επί μετασχηματισμών επιχειρήσεων από το έτος 1957 έως το Ν. 4172/2013 (μετατροπές, συγχωνεύσεις, απορροφήσεις, διασπάσεις και εισφορές κλάδων). Προς ενίσχυση της ιδιωτικής πρωτοβουλίας για τη δημιουργία στη χώρα μας ισχυρών οικονομικών μονάδων ικανών να ανταποκριθούν στα ζητήματα που προκύπτουν από τις σύγχρονες τεχνικές και οικονομικές εξελίξεις (αύξηση παραγωγικότητας, μείωση του κόστους, αύξηση της παραγωγής και βελτίωση της ανταγωνιστικής θέσεως κ.λ.π.) η Ελληνική πολιτεία θέσπισε φορολογικές διευκολύνσεις και απαλλαγές στους μετασχηματισμούς επιχειρήσεων (μετατροπές, συγχωνεύσεις, απορροφήσεις, διασπάσεις και εισφορές κλάδων).

Αρχικά με το Ν.Δ. 3765/1957⁽¹⁾ όπου οι διατάξεις ίσχυσαν μέχρι το έτος 1972 και στη συνέχεια με το Ν.Δ. 1297/1972, οι διατάξεις του οποίου έχουν παραταθεί επ'αόριστο με το άρθρο 322, παρ.1, Ν. 4072/2012, δόθηκαν φορολογικά κίνητρα στις επιχειρήσεις για τη δημιουργία μεγάλων οικονομικών μονάδων.

Το έτος 1993 δημιουργήθηκε ένα νέο νομοθετικό πλαίσιο με το Ν. 2166/1993 για τη διευκόλυνση των επιχειρήσεων που θέλουν να μετασχηματισθούν που διακρίνεται για την απλότητά του, τη συντομία του και την εξάλειψη των χρονοβόρων διαδικασιών. Επομένως από 24.8.1993 οι επιχειρήσεις που επιθυμούν να μετασχηματισθούν (συγχωνευθούν ή διασπασθούν ή μετατραπούν) σε ανώνυμη εταιρεία ή εταιρεία περιορισμένης ευθύνης μπορούν να επιλέξουν για το μετασχηματισμό αυτό είτε το Ν.Δ. 1297/1972 είτε το Ν. 2166/1993.

Για να έχουν, όμως, εφαρμογή οι φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις που προβλέπονται από τους άνω νόμους οι μετατρεπόμενες ή συγχωνευόμενες επιχειρήσεις έχουν υποχρέωση να τηρήσουν τις προϋποθέσεις και περιορισμούς που αναφέρονται διακεκριμένα σε κάθε νόμο χωριστά, ανάλογα με τη χρησιμοποίηση του νόμου που επιλέγουν για τη μετατροπή ή συγχώνευση ή διάσπαση αυτών (Υπ. Οικονομικών πολ. 1080/1994).

Σήμερα, για να ενταχθεί μια επιχείρηση στα κίνητρα των μετασχηματισμών είτε του Ν.Δ. 1297/1972, είτε του Ν. 2166/1993 ισχύουν οι εξής βασικές προϋποθέσεις:

α) η συγχωνευόμενη ή διασπώμενη ή μετατρεπόμενη επιχείρηση πρέπει να είναι λειτουργούσα πριν τη μετατροπή ή τη συγχώνευση ή τη διάσπαση (Σ.τ.Ε. 1271/1992, Δελτίο Συνδέσμου Α.Ε. και Ε.Π.Ε 1994.σελ. 253).

β) το ποσό ευρώ 300.000 αποτελεί το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρείας η οποία προκύπτει από το μετασχηματισμό (κοινή απόφαση Υπουργών Οικονομικών και Ανάπτυξης 1038678/πολ. 1106/2001).

(1) **Ιωάννης Τρ. Χρυσοκέρη** «Η Λογιστική των Εμπορικών Εταιρειών - Μετατροπές και Συγχωνεύσεις Εταιρειών» σελ. 312 κ.ε. Έκδοση Βίκτωρ Παπαζήση Αθήνα 1965.

γ) το ποσό ευρώ 146.735 αποτελεί το ελάχιστο εταιρικό κεφάλαιο της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης η οποία προκύπτει από το μετασχηματισμό (άρθρο 11, παρ. 1, περ. α, Ν. 2948/2001). Σημειώνεται ότι οι ίδιες προϋποθέσεις ισχύουν και για το μετασχηματισμό οποιασδήποτε επιχείρησης σε Ι.Κ.Ε. (Υπ. Οικ. ΕΔΥΟ Πολ. 1262/11.12.2013.)

δ) Ειδικά για μετασχηματισμούς του Ν. 2166/1993, όλες οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις πρέπει να έχουν τηρήσει λογιστικά βιβλία βάσει της διπλογραφικής μεθόδου και να έχουν συντάξει τουλάχιστον ένα ισολογισμό (άρθρο 1, παρ. 2, Ν.2166/1993).

Ακολουθώντας, με τις διατάξεις των άρθρων 52, 53 και 54 του Ν. 4172/2013 παρέχονται φορολογικά ευεργετήματα τα οποία ισχύουν επί εισφοράς ενεργητικού έναντι τίτλων (άρθρο 52), επί ανταλλαγής τίτλων (άρθρο 53), καθώς και επί απορρόφησης μίας ή περισσότερων εταιρειών από άλλη υφιστάμενη εταιρεία, συγχώνευσης δύο ή περισσότερων εταιρειών με τη σύσταση νέας εταιρείας και διάσπασης μίας εταιρείας σε δύο ή περισσότερες υφιστάμενες ή νέες εταιρείες, συμπεριλαμβανομένης και της μερικής διάσπασης αυτής (άρθρο 54). Επίσης, με τις διατάξεις του άρθρου 55 παρέχονται φορολογικά ευεργετήματα για τη μεταφορά από την Ελλάδα σε άλλο κράτος - μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης της καταστατικής έδρας μίας ευρωπαϊκής εταιρείας (SE) ή μίας ευρωπαϊκής συνεταιριστικής εταιρείας (SCE).

Τα ευεργετήματα που προβλέπονται στα άρθρα 52, 53, 54 και 55 αίρονται ολικά ή μερικά, όταν κάποια από τις πράξεις που αναφέρονται στα άρθρα αυτά έχει ως κύριο στόχο ή ως έναν από τους κύριους στόχους τη φοροδιαφυγή ή τη φοροαποφυγή. Το γεγονός ότι η πράξη δεν πραγματοποιείται για οικονομικά θεμιτούς λόγους, όπως είναι η αναδιάρθρωση ή η ορθολογικότερη οργάνωση των δραστηριοτήτων των εταιρειών που ενέχονται στη σχετική πράξη, μπορεί να αποτελέσει τεκμήριο ότι κύριος ή ένας από τους κύριους στόχους της πράξης αυτής είναι η φοροδιαφυγή ή η φοροαποφυγή. (άρθρο 56, Ν. 4172/2013).

Οι ανωτέρω διατάξεις ισχύουν, σύμφωνα με την παρ. 10 του άρθρου 72 του Ν. 4172/2013, για μετασχηματισμούς των οποίων η διαδικασία αρχίζει από την 1η Ιανουαρίου 2014 και μετά. Κατά συνέπεια, για την υπαγωγή μίας ή περισσότερων εταιρειών στις υπόψη διατάξεις του Ν. 4172/2013, θα πρέπει οι σχετικές αποφάσεις από τα αρμόδια εταιρικά όργανα (ενδεικτικά, απόφαση διοικητικών συμβουλίων, για έναρξη διαδικασίας συγχώνευσης) να έχουν ληφθεί ή να λαμβάνονται από την 1η Ιανουαρίου 2014 και μετά. (Υπ. Οικονομικών πολ. 1057/2017, παρ. Α, 2).

Εκτίμηση μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων και φορολογία της προκύπτουσας υπεραξίας. Στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις βάσει των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/1972 γίνεται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και η προκύπτουσα υπεραξία δεν φορολογείται αλλά καταχωρείται σε λογαριασμούς τάξεως για να φορολογηθεί όταν η προερχόμενη από το μετασχηματισμό εταιρεία διαλυθεί.

Επίσης, στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις βάσει των διατάξεων του Ν.

4172/2013 γίνεται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και η προκύπτουσα υπεραξία δεν φορολογείται αλλιώς καταχωρείται σε λογαριασμούς τάξεως για να φορολογηθεί όταν η λήπτρια εταιρεία μεταβιβάσει τα περιουσιακά στοιχεία.

Αντιθέτως, στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις βάσει των διατάξεων του Ν. 2166/1993 δεν γίνεται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και ως εκ τούτου δεν προκύπτει υπεραξία.

Φορολογία μεταβίβασης ακινήτων κατά τη συγχώνευση. Όλοι οι νόμοι (Ν.Δ. 1297/1972, Ν. 2166/1993 και Ν. 4438/2016) απαλλάσσουν από τη φορολογία μεταβίβασης των ακινήτων κατά το χρόνο του μετασχηματισμού.

Μεταφορά φορολογικών ζημιών. Μόνο ο Ν. 4172/2013 αναγνωρίζει τη μεταφορά των φορολογικών ζημιών από τις μετασχηματιζόμενες εταιρείες στη νέα εταιρεία.

2. Η αναμόρφωση του δικαίου των εταιρικών μετασχηματισμών με το ν. 4601/2019.

Με το Ν. 4601/2019 πραγματοποιήθηκε η αναμόρφωση του δικαίου των εταιρικών μετασχηματισμών και η συστηματοποίησή του για πρώτη φορά σε ένα ενιαίο νομοθετικό κείμενο.

Σύμφωνα με το άρθρο 1, του Ν. 4601/2019 οι παρακάτω αναφερόμενες εταιρικές μορφές οι οποίες έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα μπορεί να υποβληθούν ή να μετάρχουν στις εξής μορφές μετασχηματισμών: α) Συγχώνευση, β) Διάσπαση, γ) Μετατροπή.

Οι εταιρικές μορφές, οι οποίες αποτελούν τα υποκείμενα των εταιρικών μετασχηματισμών είναι οι εξής (άρθρο 2, του Ν. 4601/2019):

α. Ανώνυμες Εταιρείες.

β. Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης.

γ. Ιδιωτικές Κεφαλαιουχικές Εταιρείες.

δ. Ομόρρυθμες Εταιρείες.

ε. Ετερόρρυθμες Εταιρείες.

στ. Ετερόρρυθμες Εταιρείες κατά μετοχές.

ζ. Κοινοπραξίες που προβλέπονται στην παρ. 3 του άρθρου 293 του ν. 4072/2012 (Α' 86).

η. Ευρωπαϊκές Εταιρείες (SE) που προβλέπονται στον Κανονισμό (ΕΚ) 2157/2001 του Συμβουλίου της 8ης Οκτωβρίου 2001 (ΕΕ L 294).

θ. Αστικοί Συνεταιρισμοί.

ι. Ευρωπαϊκές Συνεταιριστικές Εταιρείες (ΕΣΕτ) που προβλέπονται στον Κανονισμό (ΕΚ) 1435/2003 της 22ης Ιουλίου 2003 (ΕΕ L 207).

Οι ανωτέρω εταιρείες μπορεί να μετάρχουν σε εταιρικό μετασχηματισμό με οποιαδήποτε από τις ιδιότητες που προσιδιάζουν σε αυτόν, δηλαδή ως απορροφώμενες, απορροφώσες, συγχωνευόμενες, διασπώμενες, εισφέρουσες, επωφεληούμενες, συριστώμενες (νέες) ή μετατρέπόμενες, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στις διατάξεις του

N. 4601/2019. Όπου στο N. 4601/2019 γίνεται αναφορά σε εταιρικές συμμετοχές, νοούνται, κατά περίπτωση, εταιρικές συμμετοχές, εταιρικά μερίδια ή μετοχές ή συνεταιριστικές μερίδες της εταιρείας που μετέχει στον μετασχηματισμό. (άρθρο 2, παρ. 2, N. 4601/2019).

Οι διασυννοριακές συγχωνεύσεις κεφαλαιουχικών εταιρειών, σύμφωνα με τις διατάξεις του N. 3777/2009 διέπονται από τις διατάξεις του εν λόγω νόμου. (άρθρο 1, παρ. 3, N. 4601/2019).

3. Έννοια μετασχηματισμών.

Ως «μετασχηματισμοί» επιχειρήσεων νοούνται, οι διεπόμενες από το εταιρικό δικαιονομικές πράξεις και διαδικασίες, με τις οποίες μεταβάλλεται η υπόσταση ενός εταιρικού φορέα άσκησης επιχείρησης, χωρίς κατά κανόνα να μεσολαβήσει λύση και εκκαθάρισή του ούτε μεταβίβαση των περιουσιακών του στοιχείων με τους κανόνες της ειδικής διαδοχής. (αιτιολογική έκθεση N. 4601/2019, τμήμα Α παρ. 1).

Η έννοια του εταιρικού μετασχηματισμού είναι έννοια γένους, που καλύπτει κάθε περίπτωση μεταβολής του φορέα επιχείρησης. Οι βασικές κατηγορίες μετασχηματισμών είναι τρεις: συγχωνεύσεις, διασπάσεις και μετατροπές. Οι ορισμοί ποικίλλουν και δίνουν έμφαση άλλες φορές στο αποτέλεσμα και άλλες στη διαδικασία. (αιτιολογική έκθεση N. 4601/2019, τμήμα Α παρ. 3).

Συγχώνευση είναι η πράξη με την οποία επιτυγχάνεται η απόκτηση, με καθολική διαδοχή, από υφιστάμενη ή νεοϊδρυόμενη εταιρία, των περιουσιακών στοιχείων άλλων εταιριών που λύονται χωρίς εκκαθάριση.

Διάσπαση είναι η πράξη μεταβίβασης, με καθολική διαδοχή, της περιουσίας μιας εταιρίας που λύεται χωρίς εκκαθάριση, σε δύο τουλάχιστον υφιστάμενες ή νεοϊδρυόμενες εταιρίες.

Εισφορά ή απόσχιση κλάδου και μερική διάσπαση. Από συστηματική άποψη, στους μετασχηματισμούς εντάσσονται και οι γνωστές στην ενωσιακή έννομη τάξη, αλλιά και σε ευρωπαϊκές νομοθεσίες, πράξεις της εισφοράς ή απόσχισης κλάδου και της μερικής διάσπασης, οι οποίες στο πλαίσιο του N. 4601/2019 αποτελούν ειδικότερες εκφάνσεις των τριών βασικών κατηγοριών μετασχηματισμών.

Μετατροπή. Σύμφωνα με το άρθρο 104, του N. 4601/2019 μετατροπή είναι η πράξη με την οποία μία εταιρεία, χωρίς να λυθεί και να τεθεί υπό εκκαθάριση, μεταβάλλει τη νομική μορφή της, διατηρώντας τη νομική της προσωπικότητα.

Στην περίπτωση της μετατροπής απουσιάζει κάθε στοιχείο διαδοχής καθώς ο μετατρεπόμενος φορέας συνεχίζεται υπό το νέο νομικό καθεστώς. (αιτιολογική έκθεση N. 4601/2019, τμήμα Α παρ. 16.).

4. Πως πραγματοποιούνται οι μετασχηματισμοί.

Οι εταιρικοί μετασχηματισμοί πραγματοποιούνται με τα μέσα που προβλέπει το εταιρικό δικαιο, τα δε νομικά αποτελέσματά τους είναι σύνθετα και επέρχονται ταυτοχρόνως και αυτοδικαίως (uno actu) με την καταχώρισή τους στο Γενικό Εμπορι-

κό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.): σε αυτό το χρονικό σημείο, πράγματι, οι μετασχηματιζόμενοι εταιρικοί φορείς ενοποιούνται, διαιρούνται ή μεταβάλλουν, κατά περίπτωση, τη νομική μορφή τους, χωρίς να προηγηθούν οι οχληρές διατυπώσεις της λύσης και εκκαθάρισής τους, οι εταίροι τους καθίστανται αυτομάτως εταίροι των εταιρικών φορέων που προέρχονται από τον μετασχηματισμό, ενώ η μεταβίβαση της περιουσίας των μετασχηματιζόμενων φορέων πραγματοποιείται χωρίς εκκαθάριση, διανομή και εισφορά, αλλιά (πλην της περίπτωσης της μετατροπής) με καθολική διαδοχή, δηλαδή, μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού και παθητικού τους στον διάδοχο ή στους διάδοχους εταιρικούς φορείς, χωρίς την ανάγκη μεταβίβασης καθενός περιουσιακού στοιχείου χωριστά (αιτιολογική έκθεση Ν. 4601/2019, τμήμα Α παρ. 1.).

Σε κάθε περίπτωση, εξάλλου, η απόφαση για συμμετοχή σε μετασχηματισμό αποτελεί «επιχειρηματική απόφαση», η οποία συμπεριλαμβάνεται στις σημαντικές εταιρικές αποφάσεις (όπως λόγου χάριν η απόφαση για λύση της εταιρίας), καθώς θίγει τα θεμέλια του εταιρικού οργανισμού όλων των εταιριών που συμμετέχουν σε αυτόν και αναπτύσσει ιδιαίτερα σοβαρές νομικές και οικονομικές συνέπειες για τους εταίρους και τους πιστωτές αυτών. Από διαδικαστική άποψη, συνεπώς, η λήψη της εν λόγω απόφασης θα πρέπει να αποτελεί αντικείμενο ενδελεχούς προπαρασκευής, στη βάση ενός εκ των προτέρων καταρτιζόμενου από τα διαχειριστικά όργανα των μετασχηματιζόμενων εταιριών σχεδίου (σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης ή διάσπασης ή σχεδίου απόφασης μετατροπής, κατά περίπτωση), σύμφωνα με το επιτυχημένο πρότυπο του ισχύοντος δικαίου συγχωνεύσεων και διασπάσεων κεφαλαιουχικών εταιριών. Στις περιπτώσεις της συγχώνευσης και της διάσπασης, το σχέδιο πρέπει κατά κανόνα να συνοδεύεται από εξηγηματική έκθεση των οικείων διαχειριστικών οργάνων και να αποτελεί αντικείμενο εξέτασης από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα, εκτός αν το σύνολο των εταιριών στέργει οι διατυπώσεις αυτές να παραλειφθούν. Λόγω της ήδη εκτεθείσας σημασίας της, η απόφαση για τον μετασχηματισμό ανήκει κατά κανόνα στην αρμοδιότητα του ανώτατου οργάνου κάθε μετασχηματιζόμενης εταιρίας (εταίρους ή συνέλευση εταιριών, κατά περίπτωση) και λαμβάνεται μόνον εφόσον διασφαλίζεται πριν τη λήψη της, επαρκής ενημέρωση των μετόχων ή εταιριών για τις νομικές και οικονομικές συνέπειες του μετασχηματισμού. Μετά την έγκριση της συγχώνευσης ή της διάσπασης από τους εταίρους ή τις συνελεύσεις των εταιριών, καταρτίζεται από τα διαχειριστικά όργανα των συμμετεχουσών εταιριών οριστική πράξη συγχώνευσης ή διάσπασης (σύμβαση ή μονομερής πράξη, κατά περίπτωση), στην οποία συμφωνούνται και εξειδικεύονται οι σωματειακές και περιουσιακές συνέπειες του μετασχηματισμού. Τέλος, όλες οι πράξεις και διατυπώσεις προπαρασκευής του μετασχηματισμού υποβάλλονται σε προληπτικό έλεγχο νομιμότητας από τη διοίκηση και σε (συστατική) δημοσιότητα, μέσω της οποίας συντελείται ο μετασχηματισμός και επέρχονται τα αποτελέσματά του. (αιτιολογική έκθεση Ν. 4601/2019, τμήμα Α παρ. 16.).

5. Πως είναι σχεδιασμένες οι διατάξεις του Ν. 4601/2019.

Ο Ν. 4601/2019 περιλαμβάνει ένα γενικό μέρος ρυθμίσεων για κάθε κατηγορία μετασχηματισμών, έτσι ώστε να προκύπτει εν τέλει ένα γενικό μέρος για τις συγχωνεύσεις, ένα γενικό μέρος για τις διασπάσεις και ένα γενικό μέρος για τις μετατροπές. Το σχήμα αυτό προϋποθέτει αφαίρεση των περιπτώσιολογικών χαρακτηριστικών που συναρτώνται όχι τόσο με το είδος του μετασχηματισμού, όσο με τις εταιρικές μορφές που συμμετέχουν σε αυτόν. Συνδυάζεται δε με την αναγκαία προσθήκη ειδικών διατάξεων για την αντιμετώπιση ειδικών ζητημάτων ανά εταιρική μορφή ή ανά κατηγορία εταιρικών μορφών, όπως για παράδειγμα η προσωπική ευθύνη των εταιρικών προσωπικών εταιριών, ή ύπαρξη εγγυητικών και εξωκεφαλαιακών εισφορών στην Ι.Κ.Ε. ή ο ειδικός τρόπος λήψης πλειοψηφικών αποφάσεων στην Ε.Π.Ε. (αιτιολογική έκθεση Ν. 4601/2019, τμήμα Α παρ. 17.).

Εύχομαι η παρούσα εργασία να αποτελέσει ένα χρήσιμο βοήθημα σε όσους ασχολούνται με τα θέματα των μετασχηματισμών των επιχειρήσεων.

*Αθήνα Οκτώβριος 2021
Γεώργιος Στ. Αληφαντής*

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Σελ.

ΤΜΗΜΑ ΠΡΩΤΟ ΕΤΑΙΡΙΚΟΙ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ

Το κείμενο του Ν. 4601/2019 μετά της αιτιολογικής έκθεσης σχετικά με τους εταιρικούς μετασχηματισμούς	35
Αιτιολογική έκθεση – Εισαγωγή	35

ΜΕΡΟΣ Α ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ - ΚΟΙΝΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 1. Μορφές εταιρικών μετασχηματισμών	52
Άρθρο 2. Υποκείμενα εταιρικών μετασχηματισμών.....	53
Άρθρο 3. Μετασχηματισμοί εταιρειών που έχουν λυθεί.....	55
Άρθρο 4. Σχέση με φορολογικές διατάξεις	56
Άρθρο 5. Επίλυση διαφορών	58

ΜΕΡΟΣ Β ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ

Κεφάλαιο α΄ Γενικές διατάξεις για τη συγχώνευση

Άρθρο 6. Μορφές συγχώνευσης - ορισμοί	58
---	----

Κεφάλαιο β΄ Συγχώνευση με απορρόφηση

Άρθρο 7. Σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης	59
Άρθρο 8. Δημοσίευση του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης	60
Άρθρο 9. Λεπτομερής γραπτή έκθεση και ενημέρωση για τη συγχώνευση.....	61
Άρθρο 10. Εξέταση του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης από εμπειρογνώμονες.....	63
Άρθρο 11. Διαθεσιμότητα των εγγράφων για εξέταση από τους μετόχους ή τους εταίρους.....	65
Άρθρο 12. Προστασία των δικαιωμάτων των εργαζομένων.....	67
Άρθρο 13. Προστασία των πιστωτών των εταιρειών που μετέχουν στη συγχώνευση ...	68
Άρθρο 14. Έγκριση από τη συνέλευση ή τους εταίρους καθεμιάς από τις εταιρίες που μετέχουν στη συγχώνευση.....	69

	Σελ.
Άρθρο 15. Σύμβαση συγχώνευσης - Τύπος.....	70
Άρθρο 16. Διατυπώσεις δημοσιότητας - Πράξεις και στοιχεία που υποβάλλονται σε δημοσιότητα.....	70
Άρθρο 17. Προληπτικός έλεγχος νομιμότητας	72
Άρθρο 18. Αποτελέσματα της συγχώνευσης	72
Άρθρο 19. Ευθύνη.....	74
Άρθρο 20. Ακύρωση της συγχώνευσης.....	75
Άρθρο 21. Μη δίκαιη σχέση ανταλλαγής.....	78

Κεφάλαιο γ΄

Συγχώνευση με σύσταση νέας εταιρείας

Άρθρο 22. Εφαρμοζόμενες διατάξεις - Έγκριση της συγχώνευσης.	79
---	----

Κεφάλαιο δ΄

Ειδικές διατάξεις για τη συγχώνευση με συμμετοχή προσωπικών εταιρειών

Άρθρο 23. Εφαρμοζόμενες διατάξεις	79
Άρθρο 24. Συγχώνευση με τη συμμετοχή ηθικής προσωπικής εταιρείας	80
Άρθρο 25. Περιεχόμενο του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης.....	80
Άρθρο 26. Γραπτή έκθεση και ενημέρωση για τη συγχώνευση	81
Άρθρο 27. Απόφαση των εταίρων	81
Άρθρο 28. Εξέταση του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης από εμπειρογνώμονες.....	82
Άρθρο 29. Παραγραφή αξιώσεων κατά εταίρων απορροφώμενης εταιρείας	83

Κεφάλαιο ε΄

Ειδικές διατάξεις για τη συγχώνευση με συμμετοχή ανωνύμων εταιρειών

Άρθρο 30. Εφαρμοζόμενες διατάξεις	83
Άρθρο 31. Διαθεσιμότητα των εγγράφων για εξέταση από τους μετόχους.....	83
Άρθρο 32. Ιδιαίτερες κατηγορίες μετόχων	84
Άρθρο 33. Ομολογιούχοι δανειστές	84
Άρθρο 34. Λοιποί τίτλοι.....	84
Άρθρο 35. Απορρόφηση εταιρείας από Ανώνυμη Εταιρεία που κατέχει το 100% των μετοχών ή μεριδίων της	85
Άρθρο 36. Απορρόφηση εταιρείας από Ανώνυμη Εταιρεία που κατέχει το 90% ή περισσότερο των μετοχών ή μεριδίων της.....	86
Άρθρο 37. Πράξεις που εξομοιώνονται με τη συγχώνευση με απορρόφηση	86
Άρθρο 38. Μη δίκαιο αντίλλαγμα εξαγοράς	87

Σελ.

Κεφάλαιο στ'**Ειδικές διατάξεις για τη συγχώνευση με συμμετοχή εταιρειών
περιορισμένης ευθύνης**

Άρθρο 39. Εφαρμοζόμενες διατάξεις	87
Άρθρο 40. Περιεχόμενο του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης - Γραπτή έκθεση και ε- νημέρωση.....	87
Άρθρο 41. Έγκριση της συγχώνευσης από τη συνέλευση των εταιρών.....	88

Κεφάλαιο ζ'**Ειδικές διατάξεις για τη συγχώνευση
με συμμετοχή ιδιωτικών κεφαλαιουχικών εταιρειών**

Άρθρο 42. Εφαρμοζόμενες διατάξεις	88
Άρθρο 43. Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης - Γραπτή έκθεση και ενημέρωση	89
Άρθρο 44. Διαθεσιμότητα των εγγράφων για εξέταση από τους εταίρους	89
Άρθρο 45. Παραγραφή αξιώσεων κατά εταιρών με εγγυητικές εισφορές.....	90

Κεφάλαιο η'**Ειδικές διατάξεις για τη συγχώνευση με συμμετοχή ευρωπαϊκής εταιρείας (SE)**

Άρθρο 46.	90
----------------	----

Κεφάλαιο θ'**Ειδικές διατάξεις για τη συγχώνευση με συμμετοχή αστικών συνεταιρισμών**

Άρθρο 47. Εφαρμοζόμενες διατάξεις	90
Άρθρο 48. Περιεχόμενο του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης	91
Άρθρο 49. Έγκριση της συγχώνευσης από τη γενική συνέλευση	91
Άρθρο 50. Δικαίωμα εξόδου	91
Άρθρο 51. Αποτελέσματα της συγχώνευσης	92
Άρθρο 52. Παραγραφή αξιώσεων κατά συνεταιρών	92

Κεφάλαιο ι'**Ειδικές διατάξεις για τη συγχώνευση με συμμετοχή ευρωπαϊκής
συνεταιριστικής εταιρείας (ΕΣΕτ)**

Άρθρο 53.	93
----------------	----

Σελ.

ΜΕΡΟΣ Γ ΔΙΑΣΠΑΣΗ

Κεφάλαιο α' Γενικές διατάξεις

Άρθρο 54. Διάσπαση.....	93
Άρθρο 55. Κοινή διάσπαση..	94
Άρθρο 56. Μερική διάσπαση.....	95
Άρθρο 57. Απόσχιση κλάδου.....	97

Κεφάλαιο β' Διάσπαση με απορρόφηση

Άρθρο 58. Εφαρμοζόμενες διατάξεις.....	98
Άρθρο 59. Σχέδιο σύμβασης διάσπασης.....	98
Άρθρο 60. Δημοσίευση του σχεδίου σύμβασης διάσπασης.....	100
Άρθρο 61. Λεπτομερής γραπτή έκθεση και ενημέρωση για τη διάσπαση.....	100
Άρθρο 62. Εξέταση του σχεδίου σύμβασης διάσπασης από εμπειρογνώμονες.....	101
Άρθρο 63. Διαθεσιμότητα των εγγράφων για εξέταση από τους μετόχους ή τους εται- ρους.....	102
Άρθρο 64. Προστασία των δικαιωμάτων των εργαζομένων.....	104
Άρθρο 65. Προστασία των πιστωτών των εταιρειών που μετέχουν στη διάσπαση.....	104
Άρθρο 66. Έγκριση από τη συνέλευση ή τους εταιρούς καθεμιάς από τις εταιρείες που μετέχουν στη διάσπαση.....	105
Άρθρο 67. Σύμβαση διάσπασης - Τύπος.....	105
Άρθρο 68. Διατυπώσεις δημοσιότητας - Πράξεις και στοιχεία που υποβάλλονται σε δημοσιότητα.....	106
Άρθρο 69. Προληπτικός έλεγχος νομιμότητας.....	106
Άρθρο 70. Αποτελέσματα της διάσπασης.....	107
Άρθρο 71. Ευθύνη.....	108
Άρθρο 72. Ακύρωση της διάσπασης.....	109
Άρθρο 73. Μη δίκαιη σχέση ανταλλαγής.....	111

Κεφάλαιο γ' Διάσπαση με σύσταση νέας εταιρείας ή νέων εταιρειών

Άρθρο 74.	112
----------------	-----

Σελ.

Κεφάλαιο δ΄

Διάσπαση με απορρόφηση και με σύσταση νέας εταιρείας ή νέων εταιρειών

Άρθρο 75.	112
----------------	-----

Κεφάλαιο ε΄

Ειδικές διατάξεις για τη διάσπαση με συμμετοχή προσωπικών εταιρειών

Άρθρο 76. Εφαρμοζόμενες διατάξεις.	113
Άρθρο 77. Διάσπαση με τη συμμετοχή θυθείσας προσωπικής εταιρείας.	113
Άρθρο 78. Περιεχόμενο του σχεδίου σύμβασης διάσπασης.	113
Άρθρο 79. Γραπτή έκθεση και ενημέρωση για τη διάσπαση.	114
Άρθρο 80. Απόφαση των εταίρων.	114
Άρθρο 81. Εξέταση του σχεδίου σύμβασης διάσπασης από εμπειρογνώμονες.	115
Άρθρο 82. Παραγραφή αξιώσεων κατά εταίρων της διασπώμενης εταιρείας.	115

Κεφάλαιο στ΄

Ειδικές διατάξεις για την διάσπαση με συμμετοχή ανωνύμων εταιρειών

Άρθρο 83. Εφαρμοζόμενες διατάξεις.	116
Άρθρο 84. Διαθεσιμότητα των εγγράφων για εξέταση από τους μετόχους.	116
Άρθρο 85. Ιδιαίτερες κατηγορίες μετόχων.	116
Άρθρο 86. Ομολογιούχοι δανειστές.	116
Άρθρο 87. Λοιποί τίτλοι.	117
Άρθρο 88. Διάσπαση ανώνυμης εταιρείας, οι μετοχές της οποίας κατέχονται στο σύνολό τους από τις επωφελούμενες εταιρείες.	117

Κεφάλαιο ζ΄

Ειδικές διατάξεις για τη διάσπαση με συμμετοχή εταιρειών περιορισμένης ευθύνης

Άρθρο 89. Εφαρμοζόμενες διατάξεις.	118
Άρθρο 90. Περιεχόμενο του σχεδίου σύμβασης διάσπασης - γραπτή έκθεση και ενημέρωση.	118
Άρθρο 91. Έγκριση της διάσπασης από τη συνέλευση των εταίρων.	119

Κεφάλαιο η΄

Ειδικές διατάξεις για τη διάσπαση με συμμετοχή ιδιωτικών κεφαλαιουχικών εταιρειών

Άρθρο 92.	119
----------------	-----

	Σελ.
Άρθρο 93. Σχέδιο σύμβασης διάσπασης - Γραπτή έκθεση και ενημέρωση.....	119
Άρθρο 94. Διαθεσιμότητα των εγγράφων για εξέταση από τους εταίρους	120
Άρθρο 95. Παραγραφή αξιώσεων κατά εταιρών με εγγυητικές εισφορές.....	120

Κεφάλαιο θ'

Ειδικές διατάξεις για τη διάσπαση με συμμετοχή ευρωπαϊκής εταιρείας (SE)

Άρθρο 96.	121
----------------	-----

Κεφάλαιο ι'

Ειδικές διατάξεις για τη διάσπαση με συμμετοχή αστικών συνεταιρισμών

Άρθρο 97. Εφαρμοζόμενες διατάξεις.	121
Άρθρο 98. Περιεχόμενο του σχεδίου σύμβασης διάσπασης.	121
Άρθρο 99. Έγκριση της διάσπασης.	122
Άρθρο 100. Δικαίωμα εξόδου.	122
Άρθρο 101. Αποτελέσματα της διάσπασης.	122
Άρθρο 102. Παραγραφή αξιώσεων κατά συνεταιρών.	123

Κεφάλαιο ια'

Ειδικές διατάξεις για τη διάσπαση με συμμετοχή ευρωπαϊκής συνεταιριστικής εταιρείας (ΕΣΕτ)

Άρθρο 103.	123
-----------------	-----

ΜΕΡΟΣ Δ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ

Κεφάλαιο α'

Γενικές διατάξεις για τη μετατροπή

Άρθρο 104. (Ορισμός μετατροπής).	123
Άρθρο 105. Εφαρμογή διαδικασίας για την ίδρυση της νέας εταιρικής μορφής	124
Άρθρο 106. Λεπτομερής γραπτή έκθεση και ενημέρωση για τη μετατροπή.	124
Άρθρο 107. Διαθεσιμότητα των έγγραφων για εξέταση από τους μετόχους ή εταίρους.	125
Άρθρο 108. Απόφαση της συνέλευσης ή των εταιρών.	126
Άρθρο 109. Ελάχιστο περιεχόμενο της απόφασης για τη μετατροπή.	127
Άρθρο 110. Επωνυμία.....	128
Άρθρο 111. Διατυπώσεις δημοσιότητας. Πράξεις και στοιχεία που υποβάλλονται σε	

	Σελ.
δημοσιότητα.....	128
Άρθρο 112. Προληπτικός έλεγχος νομιμότητας.	129
Άρθρο 113. Αποτελέσματα της μετατροπής.....	130
Άρθρο 114. Προστασία πιστωτών και των κατόχων ειδικών προνομίων χωρίς δικαίωμα ψήφου.....	131
Άρθρο 115. Ευθύνη.....	132
Άρθρο 116. Ακύρωση της μετατροπής.	133
Άρθρο 117. Μη δίκαιος καθορισμός των εταιρικών συμμετοχών στην εταιρεία με τη νέα μορφή.....	134

Κεφάλαιο β'

Ειδικές διατάξεις για τη μετατροπή προσωπικών εταιρειών

Άρθρο 118. Εφαρμοζόμενες διατάξεις.	135
Άρθρο 119. Μετατροπή ηυθείσας προσωπικής εταιρείας	136
Άρθρο 120. Διαθεσιμότητα των εγγράφων για έλεγχο από τους εταίρους - γραπτή έκθεση για τη μετατροπή.	136
Άρθρο 121. Απόφαση των εταίρων.	136
Άρθρο 122. Περιεχόμενο και τύπος της απόφασης.	137
Άρθρο 123. Ελάχιστο κεφάλαιο - εξακρίβωση της αξίας της περιουσίας της υπό μετατροπή εταιρείας.	138
Άρθρο 124. Είσοδος νέων εταίρων.	139
Άρθρο 125. Αυτοδίκαιη μετατροπή ετερόρρυθμης εταιρείας σε ομόρρυθμη εταιρεία .	139
Άρθρο 126. Αυτοδίκαιη μετατροπή ομόρρυθμης εταιρείας σε ετερόρρυθμη εταιρεία .	139
Άρθρο 127. Παραγραφή αξιώσεων κατά ομόρρυθμων και ετερόρρυθμων εταίρων. ...	140

Κεφάλαιο γ'

Ειδικές διατάξεις για τη μετατροπή κεφαλαιουχικών εταιρειών

Άρθρο 128. Εφαρμοζόμενες διατάξεις.	141
Άρθρο 129. Γραπτή έκθεση - Διαθεσιμότητα των εγγράφων για εξέταση από τους μετόχους ή τους εταίρους.	141
Άρθρο 130. Απόφαση των εταίρων.	142
Άρθρο 131. Περιεχόμενο και τύπος της απόφασης για τη μετατροπή - ελάχιστο κεφάλαιο-μετοχές και εταιρικά μερίδια της μετατραπέισας εταιρείας.	143
Άρθρο 132. Είσοδος νέων μετόχων ή εταίρων.....	143
Άρθρο 133. Παραγραφή αξιώσεων κατά εταίρων ιδιωτικής κεφαλαιουχικής εταιρείας με εγγυητικές εισφορές.	143

Σελ.

Κεφάλαιο δ΄**Ειδικές διατάξεις για τη μετατροπή ευρωπαϊκής εταιρείας (SE)
σε ανώνυμη εταιρεία και αντίστροφα**

Άρθρο 134.	144
-----------------	-----

Κεφάλαιο ε΄**Ειδικές διατάξεις για τη μετατροπή αστικών συνεταιρισμών**

Άρθρο 135. Εφαρμοζόμενες διατάξεις.	144
Άρθρο 136. Έγκριση της μετατροπής - δικαίωμα εξόδου	145
Άρθρο 137. Αποτελέσματα της μετατροπής.....	145
Άρθρο 138. Παραγραφή αξιώσεων κατά συνεταιρίων.....	146

Κεφάλαιο στ΄**Ειδικές διατάξεις για τη μετατροπή ευρωπαϊκής συνεταιριστικής εταιρείας (εσστ)
σε αστικό συνεταιρισμό και αντίστροφα**

Άρθρο 139.	146
-----------------	-----

ΜΕΡΟΣ Ε**ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

Άρθρο 140. Διατηρούμενες σε ισχύ διατάξεις	147
Άρθρο 141. Μεταβατικές διατάξεις	147
Άρθρο 142. Παραπομπές.....	148
Άρθρα 143 έως 146. (Τροποποιήσεις νόμων).	148
Άρθρο 147. Καταργούμενες διατάξεις	150

ΤΜΗΜΑ ΔΕΥΤΕΡΟ

Άρθρα 148 έως 154. ΕΝΑΡΜΟΝΙΣΗ ΤΟΥ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ 2014/55/ΕΕ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ 16ΗΣ ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2014 ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΤΙΜΟΛΟΓΙΩΝ ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ (ΕΕ L 133) (Τα κείμενα των άρθρων παραλείπονται)	151
--	-----

Σελ.

ΤΜΗΜΑ ΤΡΙΤΟ
Λοιπές διατάξεις

Άρθρο 155.	151
Άρθρο 156. (μετατροπή Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία)	151
Άρθρο 157. Έναρξη ισχύος	151

ΤΜΗΜΑ ΔΕΥΤΕΡΟ
ΟΙ ΟΔΗΓΙΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ
ΤΩΝ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥΣ
ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

1) ΑΑΔΕ Ε 2048/2019.

ΘΕΜΑ: Κοινοποίηση διατάξεων του ν.4601/2019 «Εταιρικοί μετασχηματισμοί και εναρμόνιση του νομοθετικού πλαισίου με τις διατάξεις της Οδηγίας 2014/55/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 για την έκδοση ηλεκτρονικών τιμολογίων στο πλαίσιο δημόσιων συμβάσεων και λοιπές διατάξεις...» (ΦΕΚ Α' 44/9.3.2019).....	153
--	-----

2) ΑΑΔΕ Ε 2051/2019.

ΘΕΜΑ: Εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 3 και 27Α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (ν. 4172/2013, ΚΦΕ) κατά την απόσχιση κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας με απορρόφηση από υφιστάμενο πιστωτικό ίδρυμα ή σύσταση νέου πιστωτικού ιδρύματος με τις διατάξεις του ν. 4601/2019 και του άρθρου 16 του ν.2515/1997, όπως ισχύουν	158
---	-----

3) ΑΑΑΔΕ Ε. 2075 /2021

ΘΕΜΑ: Εφαρμογή της παρ. 1 του άρθρου 58 του ν. 4172/2013 στην περίπτωση διάσπασης πιστωτικού ιδρύματος με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και σύσταση νέας εταιρείας με βάση τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και της παρ. 3 του άρθρου 57 του ν. 4601/2019	162
--	-----

ΤΜΗΜΑ ΤΡΙΤΟ
Η ΠΡΑΚΤΙΚΗ ΤΩΝ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΝ

ΜΕΡΟΣ Α
ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΤΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Για την ερμηνεία χρησιμοποιούνται τα δημοσιευθέντα μέχρι 14.4.2019 σχέδια συμβάσεων συγχωνεύσεων βάσει του κωδ. Ν. 2190/1920 και των φορολογικών νόμων Ν.Δ. 1297/1972 και Ν. 2166/1993.

Σελ.

Η παρούσα εργασία δεν συνεισφέρει νομική ερμηνεία αλλήλα παραθέτει τις διατάξεις και σχόλια που αφορούν την πρακτική της εφαρμογή.

Κεφάλαιο 1

Το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης σε μετασχηματισμούς του Ν. 4601/2019

1.1.	Η διάταξη του Ν. 4601/2019 και η για το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης.....	166
1.2.	Τι περιλαμβάνει το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης.	167
1.2.1.	Τη νομική μορφή, την επωνυμία, την έδρα, καθώς και τον αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. των εταιρειών που μετέχουν στη συγχώνευση.	167
1.2.1.1.	Αλληλαγή επωνυμίας και σκοπού.	167
1.2.1.2.	Μεταφορά έδρας.	168
1.2.1.3.	Μετατροπή ονομαστικής αξίας μετοχής.	168
1.2.2.	Την προτεινόμενη σχέση ανταλληλαγής των εταιρικών συμμετοχών και το ποσό μετρητών που προβλέπεται στις παραγράφους 2 ή 4 του άρθρου 6, του Ν. 4601/2019.	168
1.2.2.1.	Συγχώνευση με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας Β από την ανώνυμη εταιρεία Α βάσει οικονομικών στοιχείων 31.12.2007. .	168
1.2.2.2.	Συγχώνευση με απορρόφηση εταιρειών με κοινό μέτοχο.	170
1.2.2.3.	Λογιστική σε περίπτωση συγχώνευσης εταιρειών με κοινό μέτοχο.	171
1.2.3.	Τον τρόπο διάθεσης των εταιρικών συμμετοχών στην απορροφώσα εταιρεία.....	172
1.2.3.1.	Τρόπος διάθεσης των μετοχών.	172
1.2.4.	Η ημερομηνία από την οποία οι συμμετοχές των μετόχων ή εταίρων της απορροφώμενης παρέχουν δικαίωμα στα κέρδη της απορροφώσας.....	172
1.2.5.	Αναφορά στο σχέδιο σύμβασης για τις πράξεις της απορροφώμενης εταιρείας μέχρι την ημερομηνία που συντελείται η συγχώνευση.	174
1.2.5.1.	Οι πράξεις γίνονται για λογαριασμό της απορροφώσας.....	174
1.2.5.2.	Οι πράξεις γίνονται για λογαριασμό της απορροφώμενης.	174
1.2.6.	Τα δικαιώματα που παρέχονται από την απορροφώσα εταιρεία στους μετόχους ή στους εταίρους που έχουν ειδικά δικαιώματα, καθώς και στους δικαιούχους άλλων δικαιωμάτων ή τα μέτρα που προτείνονται γι' αυτούς.	175
1.2.6.1.	Ύπαρξη ομολογιούχου δανείστριας.	175
1.2.6.2.	Δικαίωμα διορισμού μετόχων.	175
1.2.6.3.	Δικαίωμα διορισμού μελών διοικητικού συμβουλίου.	175
1.2.6.4.	Θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό.	176
1.2.6.5.	Έγκριση τρίτων.	176
1.2.7.	Τα ιδιαίτερα πλεονεκτήματα που παρέχονται στους εμπειρογνώμονες σύμφωνα με το άρθρο 10 και στα μέλη των διοικητικών συμβουλίων ή	

	Σελ.
στους διαχειριστές ή στους εσωτερικούς ελεγκτές των εταιρειών που μετέχουν στη συγχώνευση.	176

Κεφάλαιο 2

Η εξέταση σχεδίου σύμβασης μετασχηματισμού από τους εμπειρογνώμονες

2.1. Η διάταξη του άρθρου 10, του Ν. 4601/2019 για την εξέταση του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης από τους εμπειρογνώμονες.	178
2.2. Σύνταξη σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης ή διάσπασης από τις διοικήσεις των μετασχηματιζόμενων εταιρειών.	181
2.3. Εξέταση του άνω σχεδίου από εμπειρογνώμονες.	181
2.4. Ανεξαρτησία εμπειρογνομώνων.....	181
2.5. Τι περιλαμβάνει η έκθεση των εμπειρογνομώνων.....	182
2.6. Στις συγχωνεύσεις και στις διασπάσεις εταιρειών λαμβάνουν χώρα δύο εκτιμήσεις.....	182
2.7. Πως γίνεται ο διορισμός του εμπειρογνώμονα.	182
2.8. Εμπειρογνώμονες της παρ. 3, άρθρου 17, Ν. 4548/2018.	183
2.9. Μέθοδοι αποτίμησης.	183

Κεφάλαιο 3

Έγγραφα προς εξέταση από τους μετόχους των μετασχηματιζόμενων εταιρειών

3.1. Η διάταξη του άρθρου 11, του Ν. 4601/2019 για τη διαθεσιμότητα των εγγράφων για εξέταση από τους μετόχους ή τους εταίρους.....	186
3.2. Προσωρινός ισολογισμός.	188
3.3. Μέτοχοι-Δικαιώμα να λάβουν γνώση.	188

Κεφάλαιο 4

Προστασία των δικαιωμάτων των εργαζομένων

4.1. Η διάταξη του άρθρου 12, του Ν. 4601/2019 για την προστασία των δικαιωμάτων των εργαζομένων... ..	189
--	-----

Κεφάλαιο 5

Προστασία των πιστωτών των εταιρειών που μετέχουν στη συγχώνευση

5.1. Η διάταξη του άρθρου 13, του Ν. 4601/2019 για την προστασία των πιστωτών των εταιρειών που μετέχουν στη συγχώνευση	190
---	-----

Κεφάλαιο 6**Ύψος ιδίων κεφαλαίων κατά το μετασχηματισμό**

6.1.	Η νέα εταιρεία έχει κεφάλαια μικρότερα από δέκατο του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου..	192
6.2.	Απορρόφηση εταιρείας με αρνητική καθαρή θέση.....	192
6.3.	Λογιστική ζημία μετά την εκτίμηση και μέχρι την εισφορά..	194
6.4.	Η απορρόφηση λαμβάνει χώρα με τις διατάξεις του κωδ.Ν. 2190/1920 (χωρίς τη χρήση των ευεργετικών διατάξεων). Μεταφορά ζημίας στους μετασχηματισμούς.	194

Κεφάλαιο 7**Αποτελέσματα της συγχώνευσης**

7.1.	Η διάταξη του άρθρου 18, του Ν. 4601/2019 για τα αποτελέσματα της συγχώνευσης.....	195
7.2.	Δημοσιότητα σύμβασης συγχώνευσης-Τύπος.	196
7.3.	Περάτωση συγχώνευσης.	196
7.4.	Μεταβίβασης περιουσίας και συνέχιση δικών - Διατύπωση στη σύμβαση συγχώνευσης.....	197
7.5.	Παράλειψη μεταβίβασης περιουσιακού στοιχείου	197

Κεφάλαιο 8**Ποιες εταιρικές συμμετοχές δεν ανταλλάσσονται. - Παραδείγματα**

8.1.	Η διάταξη του άρθρου 18, παρ. 5, Ν. 4601/2019 σχετικά με το ποιες μετοχές κατά το μετασχηματισμό δεν ανταλλάσσονται	199
8.2.	Μετασχηματισμοί βάσει του Ν.Δ. 1297/1972.....	199
8.2.1.	Ανώνυμη εταιρεία απορροφά όμιλο εταιρειών στον οποίο η μητρική του ομίλου συμμετέχει κατά 88,71% στην απορροφώσα και κατά 100% σε άλλη θυγατρική του ομίλου. Σχέση ανταλλαγής μετοχών.....	199
8.2.2.	Η κατά 100% θυγατρική απορροφά τη μητρική βάσει του Ν.Δ. 1297/1972.....	201
8.3.	Μετασχηματισμοί βάσει του Ν. 2166/1993	203
8.3.1.	Συγχώνευση με απορρόφηση εταιρειών με αμοιβαίες συμμετοχές	203

Κεφάλαιο 9**Κλήσματα μετοχών δημιουργούμενα κατά την ανταλλαγή μετοχών**

9.1.	Τι αναγράφεται στο σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης	205
------	--	-----

Σελ.

Κεφάλαιο 10**Μετοχές - Χρόνος και πρακτικό παράδοσης σε μετασχηματισμό εταιρειών**

10.1. Χρόνος παράδοσης μετοχών απορροφώμενων εταιρειών	206
10.2. Μετοχές – Πρακτικό παράδοσης	207

Κεφάλαιο 11**Συγχώνευση εταιρειών με απορρόφηση**

11.1. Η διάταξη του άρθρου 6, Ν. 4601/2019 σχετικά με τις μορφές συγχώνευσης – ορισμοί.....	208
11.2. Παράδειγμα.....	209

Κεφάλαιο 12**Συγχώνευση με σύσταση νέας εταιρείας**

12.1. Η διάταξη των παρ. 4 και 5 του άρθρου 6, του Ν. 4601/2019.	212
12.2. Σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης δυο ανωνύμων εταιρειών με σύσταση νέας εταιρείας. Παράδειγμα.....	213

Κεφάλαιο 13**Συγχώνευση εταιρειών με εξαγορά**

13.1. Η διάταξη του άρθρου 37, Ν. 4601/2019 σχετικά με τη συγχώνευση εταιρειών δι' εξαγοράς.....	217
13.2. Ποια είναι η διαφορά μεταξύ της συγχώνευσης με απορρόφηση από τη συγχώνευση με εξαγοράς.....	217
13.3. Εκτίμηση περιουσίας.	218
13.4. Στην περίπτωση της εξαγοράς δεν γίνεται αύξηση του κεφαλαίου της εξαγοράζουσας ανώνυμης εταιρείας.....	218
13.5. Φορολογικά θέματα κατά τη συγχώνευση με εξαγορά.	219
13.6. Παράδειγμα.....	221

Κεφάλαιο 14**Η μητρική συγχωνεύεται με την 100% θυγατρική της**

14.1. Οι διατάξεις του άρθρου 35 Ν. 4601/2019 σχετικά με την απορρόφηση εταιρείας από ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το 100% των μετοχών της.	223
14.2. Παραδείγματα.....	224

Σελ.

Κεφάλαιο 15

15.1. Η οδηγία του Υπ. Εμπορίου Κ3-4234/1988 σχετικά με τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών.....	226
---	-----

ΜΕΡΟΣ Β**ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑΤΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ****Κεφάλαιο 1**

Φορολογία υπεραξίας	228
----------------------------	-----

Κεφάλαιο 2**Παράδειγματα συγχωνεύσεων με απορρόφηση**

Παράδειγμα 1 συγχώνευση με απορρόφηση βάσει του Ν. 4601/2019 και του άρθρου 54, Ν. 4172/2013. Αναμόρφωση ονομαστικής αξίας μετοχής απορροφώσας.....	232
Παράδειγμα 2 συγχώνευσης με απορρόφηση δύο ανωνύμων εταιρειών. Η απορροφώσα και η μια απορροφώμενη συμμετέχουν στο κεφάλαιο της άλλης απορροφώμενης.....	247
Παράδειγμα 3 συγχώνευσης με απορρόφηση. Η απορροφώμενη κατέχει το 10% των μετοχών της απορροφώσας	256
Παράδειγμα 4 συγχώνευσης με απορρόφηση θυγατρικής κατά 100% από τη μητρική της.....	263

ΤΜΗΜΑ ΤΕΤΑΡΤΟ**Η ΠΡΑΚΤΙΚΗ ΤΩΝ ΔΙΑΣΠΑΣΕΩΝ****Κεφάλαιο 1****Διάσπαση εταιρειών βάσει του Ν. 4601/2019****Εισαγωγή**

1. Μερική διάσπαση και απόσχιση κλάδου. Οι καινοτομίες του Ν. 4601/2019 περί εταιρικών μετασχηματισμών.....	268
2. Οι τρεις ειδικότερες μορφές της διάσπασης	269
3. Το γενικό πλαίσιο της διάσπασης βάσει του Ν. 4601/2019	270
4. Διακρίσεις της διάσπασης.....	271
5. Η έννοια του «κλάδου δραστηριότητας» στην μερική διάσπαση και στην απόσχιση κλάδου.....	272
6. Η ειδοποιός διαφορά μεταξύ μερικής διάσπασης και απόσχισης κλάδου. Ουσιώδη τυπολογικά γνωρίσματα	273

	Σελ.
Κεφάλαιο 2	
Κοινή διάσπαση	
7. Κοινή διάσπαση. Γενικό πλαίσιο.	274
8. Κοινή διάσπαση με απορρόφηση.	275
8.1. Ο ορισμός.	275
8.2. Ποιες ενέργειες απαιτούνται να γίνουν ώστε να πραγματοποιηθεί η διάσπαση με απορρόφηση.	275
8.2.1. Σύνταξη σχεδίου σύμβασης διάσπασης («το Σχέδιο»). (άρθρο 59).	275
8.2.2. Δημοσίευση του σχεδίου σύμβασης διάσπασης (άρθρο 60).	276
8.2.3. Λεπτομερής γραπτή έκθεση και ενημέρωση για τη διάσπαση. (άρθρο 61).	277
8.2.4. Εξέταση του σχεδίου σύμβασης από εμπειρογνώμονες. (άρθρο 62).	278
8.2.5. Διαθεσιμότητα των εγγράφων προς εξέταση. (άρθρο 63).	278
8.2.6. Προστασία των δικαιωμάτων των εργαζομένων. (άρθρο 64).	280
8.2.7. Προστασία των πιστωτών των εταιρειών που μετέχουν στη διάσπαση. (άρθρο 65).	280
8.2.8. Έγκριση από τη συνέλευση ή τους εταίρους καθεμιάς από τις εταιρίες που μετέχουν στη διάσπαση. (άρθρο 66).	280
8.2.9. Σύμβαση διάσπασης– Τύπος. (άρθρο 67).	281
8.2.10. Διατυπώσεις δημοσιότητας - Πράξεις και στοιχεία που υποβάλλονται σε δημοσιότητα. – Προληπτικός έλεγχος νομιμότητας (άρθρα 68 και 69).	281
8.2.11. Αποτελέσματα της διάσπασης (άρθρο 70).	282
8.3. Παράδειγμα κοινής διάσπασης ανώνυμης εταιρείας με απορρόφηση από ανώνυμες εταιρείες.	283
8.3.1. Τα δεδομένα του παραδείγματος.	283
8.3.2. Χρονοδιάγραμμα απαιτούμενων ενεργειών για την πραγματοποίηση της διάσπασης.	284
9. Κοινή διάσπαση με σύσταση νέων εταιρειών.	290
9.1. Ο ορισμός. Ο ορισμός της κοινής διάσπασης με σύσταση νέων εταιρειών αναφέρεται στην προηγούμενη παρ. 7.	290
9.2. Χρονοδιάγραμμα απαιτούμενων ενεργειών για την πραγματοποίηση της διάσπασης με σύσταση νέας εταιρείας ή νέων εταιρειών.	291
9.2.1. Οι εταιρικές συμμετοχές της νέας ή των νέων εταιρειών δεν διανέμονται αναλογικά προς τα δικαιώματά τους στο κεφάλαιο της διασπώμενης.	291

	Σελ.
9.2.2. Οι εταιρικές συμμετοχές της νέας ή των νέων εταιρειών διανέμονται αναλογικά προς τα δικαιώματά τους στο κεφάλαιο της διασπώμενης (άρθρο 74, παρ. 5)	292
10. Κοινή διάσπαση με απορρόφηση και με σύσταση νέας εταιρείας ή νέων εταιρειών.....	293
10.1. Ο ορισμός.	293
10.2. Κοινή διάσπαση με απορρόφηση και με σύσταση νέας εταιρείας ή νέων εταιρειών.....	294
11. Μη ανταλλαγή εταιρικών συμμετοχών στην κοινή διάσπαση.	294
11.1. Μη ανταλλαγή εταιρικών συμμετοχών στην κοινή διάσπαση.	294
11.2. Παράδειγμα κοινής διάσπασης ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση. Η διασπώμενη κατέχει μετοχές των επωφεληόμενων	294

Κεφάλαιο 3

12. Μερική διάσπαση.	303
12.1. Η διάταξη του άρθρου 56 για τη μερική διάσπαση.	303
12.2. Ποια είναι η διαφορά μεταξύ κοινής και μερικής διάσπασης.	304
12.3. Η έννοια του «κλάδου δραστηριότητας» στην μερική διάσπαση και στην απόσχιση κλάδου	305
12.4. Η ειδοποιός διαφορά μεταξύ μερικής διάσπασης και απόσχισης κλάδου. Ουσιώδη τυπολογικά γνωρίσματα.	305
12.5. Παράδειγμα μερικής διάσπασης με απορρόφηση.	305
12.6. Μη ανταλλαγή εταιρικών συμμετοχών στη μερική διάσπαση	311
12.7. Παράδειγμα μερικής διάσπασης ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση. Η διασπώμενη κατέχει και εισφέρει μετοχές της επωφεληόμενης.	311

Κεφάλαιο 4.

13. Απόσχιση Κλάδου.	319
13.1. Η διάταξη του άρθρου 57 για την απόσχιση κλάδου.	319
13.2. Απόσχιση κλάδου.	320
13.3. Η έννοια κλάδου δραστηριότητας στην μερική διάσπαση και στην απόσχιση κλάδου.....	320
13.4. Η ειδοποιός διαφορά μεταξύ μερικής διάσπασης και απόσχισης κλάδου. Ουσιώδη τυπολογικά γνωρίσματα.	320
13.5. Παραδείγματα.	320
13.5.1. Παράδειγμα	321
13.5.2. Παράδειγμα. Απόσχιση κλάδου.....	321

Σελ.

Κεφάλαιο 5 Λοιπές περιπτώσεις διάσπασης

14.	Κοινή διάσπαση με εξαγορά	327
14.1.	Η διάταξη του άρθρου 83, παρ. 3, Ν. 4601/2019	327
14.2.	Ποια είναι η διαφορά μεταξύ της κοινής διάσπασης με απορρόφηση από την κοινή διάσπαση με εξαγορά	328
14.3.	Εκτίμηση περιουσίας.....	328
14.4.	Στην περίπτωση της κοινής διάσπασης με εξαγορά δεν γίνεται αύξηση του κεφαλαίου των επωφελιούμενων ανωνύμων εταιρειών.....	329
14.5.	Παράδειγμα.....	330
14.6.	Φορολογικά θέματα κατά τη διάσπαση με εξαγορά.....	335
15.	Διάσπαση ανώνυμης εταιρείας, οι μετοχές της οποίας κατέχονται στο σύνολό τους από τις επωφελιούμενες εταιρείες.....	337
15.1.	Το κείμενο του άρθρου 88, Ν. 4601/2019	337
15.2.	Παράδειγμα κοινής διάσπασης ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση. Οι επωφελιούμενες κατέχουν το 100% των μετοχών της διασπώμενης	338

ΤΜΗΜΑ ΠΕΜΠΤΟ Η ΠΡΑΚΤΙΚΗ ΤΩΝ ΜΕΤΑΤΡΟΠΩΝ

ΜΕΡΟΣ Α ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

1.	Ορισμός της μετατροπής	348
2.	Χρονοδιάγραμμα απαιτούμενων ενεργειών για την πραγματοποίηση της μετατροπής της σύμφωνα με το Ν. 4601/2019.....	348
3.	Η εναρκτήρια πράξη κατά την μετατροπή	351
4.	Εφαρμογή της διαδικασίας για την ίδρυση της νέας εταιρικής μορφής	351
5.	Λεπτομερής γραπτή έκθεση και ενημέρωση για τη μετατροπή.....	352
6.	Διαθεσιμότητα των εγγράφων προς εξέταση από τους μετόχους ή από τους εταίρους.....	353
7.	Έγκριση από τη συνέλευση ή τους εταίρους	355
8.	Ελάχιστο περιεχόμενο της απόφασης για τη μετατροπή.....	356
9.	Επωνυμία.....	357
10.	Διατυπώσεις δημοσιότητας. Πράξεις και στοιχεία που υποβάλλονται σε δημοσιότητα.....	357

	Σελ.
11. Προληπτικός έλεγχος νομιμότητας.	358
12. Αποτελέσματα της μετατροπής.	359
13. Προστασία των πιστωτών και των κατόχων ειδικών προνομίων χωρίς δικαίωμα ψήφου.....	361
14. Μετατροπή εταιρειών Ν. 4601/2019. Ελάχιστο κεφάλαιο. – Εξακριβωση της αξίας της υπό μετατροπής εταιρεία.	362

ΜΕΡΟΣ Β ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑΤΑ ΜΕΤΑΤΡΟΠΩΝ

1. Παράδειγμα μετατροπής ομόρρυθμης εταιρείας σε ανώνυμη εταιρεία βάσει των νόμων 1297/1972 και 4601/2019.	368
2. Παράδειγμα μετατροπής Ι.Κ.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία βάσει του Ν. 4601/2019.	377

ΤΜΗΜΑ ΕΚΤΟ ΑΡΘΡΟΓΡΑΦΙΑ ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΑΛΗΦΑΝΤΗ ΣΧΕΤΙΚΗ ΜΕ ΤΟΥΣ ΕΤΑΙΡΙΚΟΥΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥΣ

α/α Τίτλος άρθρου

A. Για τις συγχωνεύσεις εταιρειών.	383
Ι) Για τις συγχωνεύσεις του Ν. 2166/1993 και του Ν.Δ. 1297/1972 έχουν δημοσιευθεί τα εξής άρθρα:	
1. Μετασχηματισμοί επιχειρήσεων βάσει του ν.2166/1993 και Δ.Λ.Π.....	384
2. Ζημίες και μετασχηματισμοί επιχειρήσεων.	392
3. Συγχώνευση με απορρόφηση. Ζημίες της απορροφούμενης που μπορούν να αναλάβουν οι μέτοχοι της.	400
4. Μεταφορά των αποτελεσμάτων κατά την απορρόφηση επιχείρησης σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993.	402
5. Μετασχηματισμός ανώνυμης εταιρείας που βρίσκεται σε εκκαθάριση.	405
6. Μετασχηματισμοί επιχειρήσεων βάσει του Ν. 2166/1993 και του Ν.Δ. 1297/1972 και υποβολή φορολογικών δηλώσεων.	409
7. Η διάθεση των κερδών της απορροφούμενης εταιρείας και η υποβολή δήλωσης φορολογίας βάσει του ν. 2166/1993.....	414
8. Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου κατά τη σύσταση	428
9. Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου επί μετασχηματισμών στους οποίους η έδρα των μετασχηματιζόμενων εταιρειών βρίσκεται σε έδαφος κράτους μέλους.	429
10. Μεταβολή κεφαλαίου μετά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού του ν. 2166/1993.....	431
11. Ζημία από ακύρωση ιδίων μετοχών κατά τη συγχώνευση με απορρόφηση (Δύο	

	Σελ.
άρθρα)	439
12. Συνέπειες σε περίπτωση μείωσης μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας προ- ερχόμενης από μετασχηματισμό ν.δ. 1297/1972.	446
13. Φορολογία και κεφαλαιοποίηση υπεραξίας των μετασχηματισμών ν.δ. 1297/1972.	449
14. Εισφορά ημιτελούς ακινήτου σε μετασχηματισμό επιχειρήσεων βάσει του ν.δ. 1297/1972. (Σ.τ.Ε. 1767/2014).	454
II) Για τις συγχωνεύσεις του Ν. 4601/2019 έχουν δημοσιευθεί τα εξής άρθρα:	
15. Μεταβολή ιδιοκτησίας επιχειρήσεων και μεταφορά ζημιών.	455
16. Μετασχηματισμοί Ν. 4601/2019 και εμπειρογνώμονες.	460
Β. Για τις εταιρικές διασπάσεις.	467
1. Μερική διάσπαση και απόσχιση κλάδου. Οι καινοτομίες του Ν. 4601/2019 περι εταιρικών μετασχηματισμών.....	468
2. Διάσπαση ανώνυμης εταιρείας (βάσει του ν. 2166/1993 & ν.δ. 1297/1972)	473
3. Διάσπαση ανώνυμης εταιρείας βάσει του Ν.Δ. 1297/1972 . Άρση απαλλοτριώσεων στην περίπτωση ανάκληση της άδειας σύστασης και λειτουργίας των επωφελού- μενων	508
4. Φορολογική μεταχείριση της ζημίας επωφελούμενης εταιρείας που υφίσταται κα- τά το χρόνο απορρόφησης κλάδου διασπώμενης ανώνυμης εταιρείας βάσει του Ν. 2166/1993.	510
5. Απόσχιση κλάδου Α.Ε. και εισφορά σε άλλη Α.Ε.....	521
6. Μεταφορά στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε υφιστάμενες ή νεο- συσταθείσες εταιρείες σε περίπτωση μετασχηματισμού.....	531
Γ. Για τις εταιρικές μετατροπές	534
1. Μετατροπή Α.Ε. ή Ε.Π.Ε. σε Ο.Ε. ή Ε.Ε.	535
2. Μετατροπή Ο.Ε. ή Ε.Ε. σε Α.Ε. ή Ε.Π.Ε.	538
3. Μετατροπή Α.Ε. σε μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. Φορολογία υπεραξίας Ν.Δ. 1297/1972	546
4. Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Ο.Ε. ή Ε.Ε. με τις διατάξεις του 283, Ν. 4072/2012	548
5. Μετατροπή Ο.Ε. σε Ε.Ε.	552
6. Μετατροπή Ε.Ε. σε Ο.Ε.	553
7. Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. Φόρος μεταβίβασης ακινήτων.	554
8. Μετατροπή Ο.Ε. σε Α.Ε. Εισφορά κατά χρήση ακινήτων από τους εταίρους	555
9. Αντιμετώπιση από πλειράς ΦΠΑ της μεταβίβασης στοιχείων ενεργητικού και πα- θητικού στο πλαίσιο ειδικής εκκαθάρισης πιστωτικού ιδρύματος.	559
10. Μετασχηματισμοί επιχειρήσεων – Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.....	560
11. Μεταφορά του αποτελέσματος μετατρεπόμενης εταιρείας στα βιβλία της νέας ε- ταιρείας.	562
12. Υποχρεώσεις διοικούντων σε μετασχηματισμό.....	566
13. Παροχή οδηγιών για τη μετατροπή εταιρίας οποιασδήποτε νομικής μορφής σε Ι-	

	Σελ.
ΚΕ καθώς και για τη μετατροπή ΙΚΕ σε εταιρία άλλης νομικής μορφής με τις διατάξεις του ν. 4072/2012.....	568
14. Εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 2166/1993 κατά τη μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε Ι.Κ.Ε.	572
15. Μετατροπή εταιρείας. Η χρεωστική διαφορά από την ανταλλαγή ΟΕΔ μεταφέρεται στην προερχόμενη από την ανταλλαγή εταιρεία	573
16. Μετασχηματισμός εταιρείας . Είσπραξη μερισμάτων με μη παρακράτηση φόρου. Αφετηρία του χρόνου διακράτησης (24 μήνες) του ελαχίστου ποσοστού κατοχής των συμμετοχών.	574
17.1. Διάσπαση ή εισφορά κλάδου. Μεταφορά αχρησιμοποίητων προβλέψεων επισημασμένων απαιτήσεων.	575
17.2. Διάσπασης ή εισφοράς κλάδου. Μεταφορά αποθεματικών.	575
17.3. Η εισφορά κλάδου ατομικής επιχείρησης σε συνιστώμενη Ι.Κ.Ε. με τις διατάξεις του Ν. 4072/012 δεν καταλαμβάνεται από τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972.	576
18. Κατά την μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε κεφαλαιουχική δεν επιβάλλεται φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου.	577
19. Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε ανώνυμη εταιρεία ή σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης.....	578