



# Η ΝΕΑ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ Ν. 4548/2018

Εμμανουήλ Πετράκης  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
[m.petrakis@tms-auditos.gr](mailto:m.petrakis@tms-auditos.gr)

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Εισαγωγή.....	1
Καταστατικό - Δυνατότητα Ίδρυσης Α.Ε με «Ιδιωτικό Συμφωνητικό».....	1
Διάρκεια της Α.Ε. ....	1
Χρόνος Εναρμόνισης των Καταστατικών των Α.Ε (έως 1/1/2020 ) .....	1
Κατηγοριοποίηση των Α.Ε. ....	2
Νεοϊδρυόμενες Εταιρείες .....	2
Διατάξεις του κ.ν. 2190/20 που καταργούνται .....	4
«Χρηματοοικονομικές» αντί «Οικονομικές» Καταστάσεις και υπογραφή αυτών .....	4
Ελάχιστο Μετοχικό Κεφάλαιο (25.000 Ευρώ) .....	5
Καταργείται η δυνατότητα έκδοσης ανώνυμων μετοχών και γίνεται υποχρεωτική η ονομαστικοποίηση τους έως 1/1/2020 .....	5
Μείωση της Κατωτάτης Τιμής κάθε Μετοχής και Εύρος αξίας κάθε μετοχής.....	6
Κανόνες Διανομής Κερδών .....	6
Αποτίμηση των Εισφορών σε Είδος – Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές .....	8
Καταβολή και Πιστοποίηση Μετοχικού Κεφαλαίου .....	9
Μεταγενέστερη Απόκτηση Στοιχείων του Ενεργητικού .....	9
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου .....	10
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου – Δυνατότητα και Επιστροφής σε Είδος .....	10
Κατηγορίες Μετοχών και άλλοι Τίτλοι Εκδιδόμενοι από την Ανώνυμη Εταιρεία .....	11
Διοικητικό Συμβούλιο .....	13
Συναλλαγές της Εταιρείας με Συνδεδεμένα Πρόσωπα .....	13
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου .....	16
Μονομελές Διοικητικό Όργανο ( «Μονοπρόσωπο Δ.Σ » ) - Εκτελεστική Επιτροπή.....	18
Γενική Συνέλευση.....	18
Δικαιώματα Μειοψηφίας – Ενώσεις Μετόχων .....	23
Λύση και Εκκαθάριση .....	27
Δημοσιότητα .....	28
Επίλυση Εταιρικών Διαφορών - Διαιτησία .....	28
Ποινικές Διατάξεις .....	29

## **Εισαγωγή**

---

Ο Ν. 4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών» (ΦΕΚ Α' 104/13.06.2018), εφαρμόζεται σε όλες τις ανώνυμες εταιρείες, με την επιφύλαξη ειδικότερων ρυθμίσεων για τις ανώνυμες εταιρείες με μετοχές ή άλλους τίτλους εισηγμένους σε ρυθμιζόμενη αγορά, **με έναρξη ισχύος την 1/1/2019.**

## **Καταστατικό - Δυνατότητα ίδρυσης Α.Ε. με «Ιδιωτικό Συμφωνητικό»**

---

Η ανώνυμη εταιρεία συνιστάται με συμβολαιογραφικό έγγραφο, που περιέχει το καταστατικό, ή με ιδιωτικό έγγραφο, αν υιοθετείται πρότυπο καταστατικό, σύμφωνα με την υπ' αριθμό 31637/2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Ανάπτυξης και το άρθρο 9 του ν. 4441/2016.

Το καταστατικό της ανώνυμης εταιρείας πρέπει μεταξύ των άλλων να αναφέρει:

- α) Τα ατομικά στοιχεία των φυσικών ή νομικών προσώπων που υπέγραψαν το καταστατικό της εταιρείας ή το όνομα και για λογαριασμό αυτών για τους οποίους έχει υπογραφεί το καταστατικό καθώς
- β) Το συνολικό ποσό, τουλάχιστον κατά προσέγγιση, όλων των δαπανών που απαιτήθηκαν για τη σύσταση της εταιρείας και βαρύνουν αυτή.

## **Διάρκεια της Α.Ε.**

---

Η διάρκεια της ανώνυμης εταιρείας είναι ορισμένου ή αορίστου χρόνου. **Εισάγεται, δηλαδή η «απεριόριστη» διάρκεια** της εταιρείας, που απαλλάσσει τους μετόχους από τη μέριμνα παράτασης της ορισμένης διάρκειας κατά τη λήξη της.

## **Χρόνος εναρμόνισης των καταστατικών των Α.Ε. (έως 1/1/2020 )**

---

Οι υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες μπορούν να εναρμονίσουν τα καταστατικά τους και η απόφαση τροποποίησης για το σκοπό αυτόν μπορεί να ληφθεί με απλή απαρτία και πλειοψηφία της Γενικής Συνέλευσης, με την προϋπόθεση ότι η σχετική απόφαση θα ληφθεί μέσα σε ένα (1) έτος από την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου.

## Κατηγοριοποίηση των Α.Ε.

Η κατηγοριοποίηση των Α.Ε γίνεται ανάλογα με το μέγεθος, όπως αυτό καθορίζεται στο άρθρο 2 του ν. 4308/2014 (Ε.Λ.Π), δηλαδή εναρμονίζεται με τις διατάξεις των ΕΛΠ, σύμφωνα με τον κάτωθι πίνακα:

ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΣ ΜΕΓΕΘΟΥΣ ΟΝΤΟΤΗΤΩΝ (Άρθρο 2 ΕΛΠ)			
Κατάταξη	Σύνολο ενεργητικού	Καθαρός κύκλος εργασιών	Μ/Ο απασχολούμενων κατά τη διάρκεια της περιόδου
Πολύ μικρές άρθρου 1 § 2γ (δηλαδή ΟΕ, ΕΕ, ατομική, κλπ)*	-	≤ 1.500.000,00	-
Πολύ μικρές οντότητες άρθρου 1 § 2α (Α.Ε., Ε.Π.Ε. , ΙΚΕ κλπ) και 2β**	≤ 350.000,00	≤ 700.000,00	≤ 10
Μικρές άρθρου 1 § 2γ, δηλαδή ΟΕ, ΕΕ, ατομική, κλπ)***	-	> 1.500.000,00	-
Μικρές Οντότητες**	≤ 4.000.000,00	≤ 8.000.000,00	≤ 50
Μεσαίες Οντότητες**	≤ 20.000.000,00	≤ 40.000.000,00	≤ 250
Μεγάλες Οντότητες****	> 20.000.000,00	> 40.000.000,00	> 250

\* Μόνη προϋπόθεση ο κύκλος εργασιών να μην υπερβαίνει το ποσό του € 1.500.000,00.

\*\* Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού τους δεν υπερβαίνουν τα όρια 2 τουλάχιστον εκ των 3 κριτηρίων

\*\*\* Μια οντότητα εντάσσεται στην κατηγορία των μικρών οντοτήτων (από πολύ μικρή), όταν υπερβεί το όριο του (καθαρού) κύκλου εργασιών 1.500.000 ευρώ. Ως μικρή πλέον οντότητα, θα υποχρεούται να συντάσσει Ισολογισμό, και εκ του λόγου αυτού οφείλει να χρησιμοποιεί διπλογραφικό λογιστικό σύστημα. Διευκρινίζεται ότι η οντότητα αυτή θα συνεχίσει να θεωρείται ως μικρή οντότητα (υπέρβαση καθαρού κύκλου εργασιών 1,500.000 ευρώ), έστω και εάν τα άλλα δύο κριτήρια είναι κατώτερα των ορίων των πολύ μικρών οντοτήτων (σύνολο ενεργητικού ≤350.000 και μέσος όρος προσωπικού ≤10).

\*\*\*\* Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού τους υπερβαίνουν τα όρια 2 τουλάχιστον εκ των 3 κριτηρίων.

## Νεοϊδρύμενες εταιρείες

Οι νεοϊδρύμενες εταιρείες και μέχρι τη σύνταξη του πρώτου ισολογισμού τους κατατάσσονται, ως «πολύ μικρές», «μικρές» και «μεσαίες» ανάλογα με το ύψος του μετοχικού τους κεφαλαίου σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα :

Μέγεθος Α.Ε	Μετοχικό Κεφάλαιο
Πολύ μικρή	25.000-100.000
Μικρή	100.001-500.000
Μεσαία	500.001-1.000.000
Μεγάλη	>1.000.000

Ο νόμος διαφοροποιείται ανάλογα με το μέγεθος των εταιρειών, στις εξής περιπτώσεις:

→ **Δίνεται η δυνατότητα διορισμού μονομελούς διοικητικού οργάνου** στις μικρές και πολύ μικρές οντότητες.

→ **Στην πιστοποίηση της καταβολής του κεφαλαίου**

Η πιστοποίηση γίνεται με έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ή ελεγκτικής εταιρείας, με μέριμνα του Διοικητικού Συμβουλίου. **Στην περίπτωση πολύ μικρών ή μικρών εταιρειών**, μη εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά, η πιστοποίηση μπορεί να γίνει από το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο, που συνέρχεται σε συνεδρίαση μέσα στις παραπάνω προθεσμίες, με θέμα ημερήσιας διάταξης την πιστοποίηση της καταβολής ή μη του κεφαλαίου.

Κατά τη σύσταση της εταιρείας η καταβολή πιστοποιείται είτε από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή ή ελεγκτική εταιρεία είτε από το Διοικητικό Συμβούλιο.

→ **Έκθεση διαχείρισης**

Οι πολύ μικρές ανώνυμες εταιρείες, εκτός από τις εταιρείες οι οποίες αποτελούν οντότητες δημόσιου ενδιαφέροντος κατά την έννοια του Παραρτήματος Α' του ν. 4308/2014, απαλλάσσονται από την υποχρέωση δημοσίευσης της έκθεσης διαχείρισης.

→ **Διανομή τίτλων αντί μετρητών**

Δίδεται η δυνατότητα στις **εταιρείες που υπόκεινται σε υποχρεωτικό ή σε προαιρετικό έλεγχο από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή**, τα κέρδη, που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρος, να χορηγηθούν με μορφή τίτλων.

#### **Ποιες θεωρούνται οντότητες δημόσιου ενδιαφέροντος**

→ Οι οντότητες των οποίων μετοχές ή άλλες κινητές αξίες είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά κράτους-μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

→ Οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις.

→ Τα πιστωτικά ιδρύματα.

→ Οντότητες που καθορίζονται από τη νομοθεσία ως δημόσιου ενδιαφέροντος, με βάση τη φύση της επιχειρηματικής δραστηριότητας, το μέγεθος ή τον αριθμό των απασχολούμενων.

## Διατάξεις του κ.ν. 2190/20 που καταργούνται

Από 1/1/2019 **καταργούνται** τα άρθρα 1 έως 63δ και 90 έως 146 του κ.ν. 2190/1920, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν.

Δηλαδή **δεν θα καταργηθούν** (προς το παρόν) τα κεφάλαια 11 και 12 του κ.ν. 2190/20:

- **Συγχώνευση Ανωνύμων Εταιρειών** (11α-Συγχώνευση με απορρόφηση, 11β-Συγχώνευση με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας).
- **Διάσπαση Ανωνύμων Εταιρειών** (12α-Διάσπαση με απορρόφηση, Κεφάλαιο 12β-Διάσπαση με σύσταση νέων ανώνυμων εταιρειών και Κεφάλαιο 12γ-Διάσπαση με απορρόφηση και σύσταση νέων ανωνύμων εταιρειών).

## «Χρηματοοικονομικές» αντί «Οικονομικές» καταστάσεις και υπογραφή αυτών

Στο νομοσχέδιο γίνεται χρήση του όρου «ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις» αντί «ετήσιες οικονομικές καταστάσεις», που χρησιμοποιεί ο κ.ν. 2190/1920, για ορολογική εναρμόνιση με το ν. 4308/2014.

### ***Πρόσωπα που υπογράφουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις***

Για να ληφθεί από τη Γενική Συνέλευση έγκυρη απόφαση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που έχουν καταρτιστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, πρέπει να έχουν υπογραφεί από **τρία διαφορετικά πρόσωπα**, και συγκεκριμένα από:

- α) τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον αναπληρωτή του,
- β) τον Διευθύνοντα ή Εντεταλμένο Σύμβουλο και, σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοιος σύμβουλος ή η ιδιότητά του συμπίπτει με εκείνη των παραπάνω προσώπων, από ένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που ορίζεται από αυτό και
- γ) τον κατά νόμο υπεύθυνο λογιστή πιστοποιημένο από το Οικονομικό Επιμελητήριο Ελλάδος κάτοχο άδειας Α΄ τάξης για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Τα παραπάνω πρόσωπα, σε περίπτωση διαφωνίας από πλευράς νομιμότητας του τρόπου κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οφείλουν να εκθέτουν εγγράφως τις αντιρρήσεις τους στη Γενική Συνέλευση.

## **Ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο (25.000 Ευρώ)**

---

Το ελάχιστο ύψος του κεφαλαίου της Α.Ε ορίζεται στο ποσό των 25.000 ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένο κατά τη σύσταση της εταιρείας.

**Οι ανώνυμες εταιρείες με μικρότερο κεφάλαιο θα πρέπει να το προσαρμόσουν το μετοχικό τους κεφάλαιο στο νέο ελάχιστο όριο, το αργότερο μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2019, άλλως υφίστανται ως κύρωση την αδυναμία νεότερων καταχωρίσεων στο Γ.Ε.ΜΗ. Η απόφαση αυτή λαμβάνεται με απλή απαρτία και πλειοψηφία της Γενικής Συνέλευσης.**

Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας γίνει κατώτερο από το μισό (1/2) του κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι (6) μηνών από τη λήξη της χρήσης, με θέμα τη λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

**Καταργείται** ως λόγος λύσης της εταιρείας το γεγονός ότι : «Το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων καταστεί κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου» (αρθ.48 κ.ν.2190/20).

## **Καταργείται η δυνατότητα έκδοσης ανώνυμων μετοχών και γίνεται υποχρεωτική η ονομαστικοποίηση τους έως 1/1/2020**

---

Από τη δημοσίευση του Ν. 4548/2018 (13/06/2018), οι ανώνυμες εταιρείες δεν μπορούν πλέον να εκδίδουν ανώνυμες μετοχές.

**Οι ανώνυμες μετοχές που έχουν εκδοθεί έως τις 13/06/2018, ονομαστικοποιούνται υποχρεωτικά την 1η Ιανουαρίου 2020 και μάλιστα αυτόματα, χωρίς δηλαδή να απαιτείται τροποποίηση του καταστατικού.**

### **Διαδικασία εφαρμογής ονομαστικοποίησης μετοχών:**

Η εταιρεία που έχει εκδώσει ανώνυμες μετοχές οφείλει να αποκτήσει βιβλίο μετόχων και να καταγράψει τους μετόχους της και τα δικαιώματά τους.

Θα πρέπει το αργότερο **την 1η Ιουλίου 2019** να ανακοινώσει στους μετόχους τον τρόπο με τον οποίο οι τελευταίοι θα πρέπει να αναγγείλουν στην εταιρεία τα επί των μετοχών δικαιώματά τους, ώστε να εγγραφούν στο βιβλίο μετόχων και να τους παραδοθούν οι νέοι τίτλοι.

**Μετά την 1η Ιανουαρίου 2020**, οι μετοχές για τις οποίες δεν θα έχει γίνει καταχώριση στο βιβλίο μετόχων, δεν θα παρέχουν πια μετοχικά δικαιώματα (η άσκηση των τελευταίων θα έχει τους **περιορισμούς των ιδίων μετοχών**, ούτε και θα μπορούν να μεταβιβασθούν εγκύρως.

### **Εφαρμογή Μητρώου Πραγματικών Δικαιούχων**

Σύμφωνα με το άρθρο 20 του νόμου 4557/2018 **όλα τα νομικά πρόσωπα με έδρα στην Ελλάδα** υποχρεούνται να συλλέγουν και να φυλάσσουν, στο ειδικό αυτό μητρώο που τηρούν στην έδρα τους, επαρκείς, ακριβείς και επίκαιρες πληροφορίες σχετικά με τους πραγματικούς δικαιούχους τους.

Οι πληροφορίες αυτές θα τηρούνται σε ειδικό μητρώο στην έδρα των νομικών προσώπων και θα καταχωρούνται (μέσω της πλατφόρμας taxisnet στο Κεντρικό Μητρώο Πραγματικών Δικαιούχων, το οποίο θα δημιουργήσει η Γ.Γ.Π.Σ.) μέσα σε 60 ημέρες από την ημερομηνία που το Κεντρικό Μητρώο θα τεθεί σε λειτουργία. **Το Κεντρικό Μητρώο θα πρέπει να τεθεί σε πλήρη λειτουργία έως τις 31.01.2019.**

Η ΠΟΛ 1201/ 29-10-2018 ορίζει αναλυτικά ότι, η μη συμμόρφωση εκ μέρους των εταιρικών και άλλων οντοτήτων που έχουν έδρα στην Ελλάδα, με την υποχρέωση τήρησης του Κεντρικού Μητρώου Πραγματικών Δικαιούχων **επισύρει τη δέσμευση χορήγησης αποδεικτικού ενημερότητας αυτών.**

## Μείωση της κατωτάτης τιμής κάθε μετοχής και εύρος αξίας κάθε μετοχής

Η ονομαστική αξία κάθε μετοχής δεν μπορεί να ορισθεί σε ποσό κατώτερο των τεσσάρων λεπτών (0,04) του ευρώ ούτε ανώτερο των εκατό (100) ευρώ. Η μείωση της ελάχιστης ονομαστικής αξίας των μετοχών από 0,30 ευρώ σε 0,04 ευρώ αποσκοπεί στην ευχερέστερη κυκλοφορία της μετοχής.

## Κανόνες διανομής κερδών

Οι διατάξεις του νόμου για τις διανομές κερδών και για τη διανομή προσωρινού μερίσματος εφαρμόζονται στις διανομές που αποφασίζονται από Γενικές Συνελεύσεις που λαμβάνουν χώρα από την 1/1/2019 και μετά.

### → Τακτικό Αποθεματικό

Κρατείται το 5% τουλάχιστον των καθαρών κερδών για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις τούτο φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου.

### → Περιορισμοί στην διανομή κερδών

Προϋπόθεση για τη διανομή κερδών είναι, κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας (καθαρή θέση), όπως προσδιορίζονται στο νόμο, να μην είναι ή, μετά από τη διανομή αυτή, να μην γίνεται κατώτερο από το ποσό του κεφαλαίου, προσαυξημένου όχι μόνο με τα αποθεματικά των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το νόμο ή το καταστατικό, **αλλά και με τα λοιπά πιστωτικά κονδύλια της καθαρής θέσης, τα οποία δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν**, καθώς επίσης και με τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.  
**Δηλαδή :**

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετά την διανομή > α+β+γ+δ

α.

Μετοχικό Κεφάλαιο

β.

Αποθεματικά, των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το νόμο ή το καταστατικό

γ.

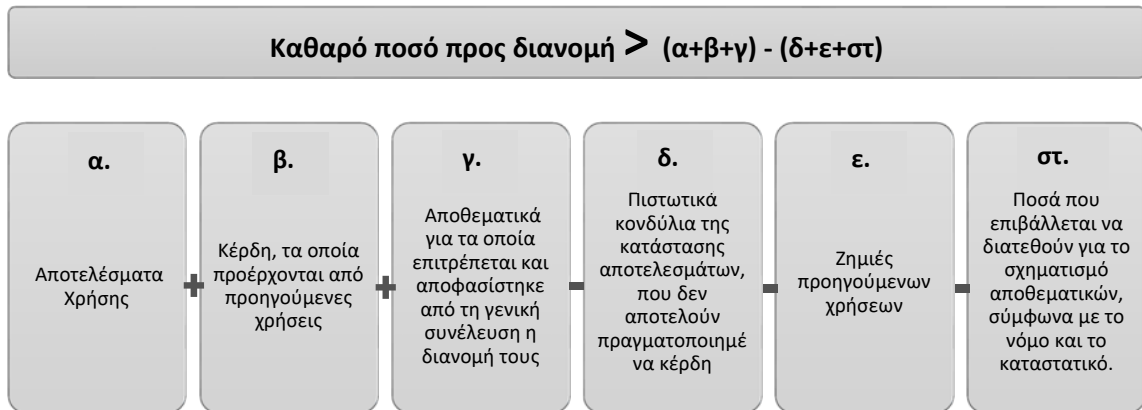
Τα λοιπά πιστωτικά κονδύλια της καθαρής θέσης, τα οποία δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν

δ.

Τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη



Αντίστοιχα, το ποσό που διανέμεται στους μετόχους δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης, προσαυξημένο με τα κέρδη, τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί, τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται η διανομή τους, αφού αφαιρεθούν οι ζημιές προηγούμενων χρήσεων, τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό, και τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη. **Δηλαδή :**



→ **Σειρά διάθεσης των Καθαρών Κερδών**

Τα καθαρά κέρδη, διατίθενται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης κατά την εξής σειρά:

- α) **Αφαιρούνται τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, π.χ:** Αποτιμήσεις στην «εύλογη αξία», αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα, κ.λπ
- β) **Αφαιρείται η κράτηση για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού.**
- γ) **Κρατείται το απαιτούμενο ποσό για την καταβολή του ελάχιστου μερίσματος,**
- δ) **Το υπόλοιπο των καθαρών κερδών, όπως και τα τυχόν λοιπά κέρδη, που μπορεί να προκύψουν και να διατεθούν, διατίθεται κατά τους ορισμούς του καταστατικού και τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.**

**Ελάχιστο μέρισμα:**

**Εξακολουθεί να ανέρχεται σε 35% των καθαρών κερδών,** ύστερα από αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη. η διανομή του ελάχιστου μερίσματος μπορεί να μη γίνει σε μετρητά αλλά σε είδος (μόνο σε εταιρείες που ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές)

**Μερίσματα – Πλειοψηφίες (Γ.Σ.) :**

Ελάχιστο μέρισμα	Απαιτούμενη πλειοψηφία Γ.Σ.
<b>35%</b>	Απλή απαρτία και πλειοψηφία >50% των παρόντων στην Γ.Σ
<b>10%</b>	>66,67%
<b>0%</b>	>80%

**Προσωρινό μέρισμα**

Για τη διανομή του προσωρινού μερίσματος αρμόδιο είναι το Δ.Σ.

Δεν υπάρχει ο περιορισμός του 50% των κερδών, τίθενται όμως **αυστηρότερες προϋποθέσεις** για τη διανομή τους:

α) καταρτίζονται οικονομικές καταστάσεις από τις οποίες προκύπτει ότι υφίστανται τα προς τούτο αναγκαία ποσά,

β) οι παραπάνω οικονομικές καταστάσεις υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας δύο (2) μήνες πριν από τη διανομή (αντί 20 ημερών που απαιτούνταν).

**Αποτίμηση των εισφορών σε είδος – Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές**

**Η αποτίμηση των εισφορών σε είδος διενεργείται πλέον από ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές** ή ελεγκτική εταιρεία ή, κατά περίπτωση, από πιστοποιημένους εκτιμητές.

Η έκθεση αποτίμησης δεν υπόκειται σε αποδοχή από τη Διοίκηση, αφού αποστέλλεται κατευθείαν στο Γ.Ε.ΜΗ. με μέριμνα των ενδιαφερομένων.

Η έκθεση αποτίμησης πρέπει να περιέχει την περιγραφή κάθε εισφοράς σε είδος, να αναφέρει τις μεθόδους αποτίμησης που εφαρμόστηκαν και να εκφέρει άποψη για την αξία της κάθε εισφοράς.

Ειδικότερα, για την **εκτίμηση των πάγιων περιουσιακών στοιχείων πρέπει να λαμβάνονται υπόψη η πραγματική και νομική κατάσταση αυτών και τα τυχόν βάρη, καθώς και:**

α) **περί ακινήτων**, η αξία και οι τίτλοι κτήσης, η εμπορικότητα της περιοχής, οι προοπτικές ανάπτυξης, οι πραγματικές τρέχουσες τιμές, η άδεια οικοδομής και αντίστοιχη τεχνική έκθεση μηχανικού,

β) **περί μηχανημάτων, μεταφορικών μέσων και επίπλων**, η χρονολογία και η αξία κτήσης, ο βαθμός χρησιμοποίησης, συντήρησης και εμπορευσιμότητάς τους, η ενδεχόμενη τεχνολογική απαξίωσή τους και οι τρέχουσες τιμές για ίδια ή παρεμφερή πάγια στοιχεία.

Η καταβολή των εισφορών σε είδος με βάση την έκθεση αποτίμησης δεν επιτρέπεται να λάβει χώρα μετά την πάροδο εξαμήνου από τη χρονολογία της έκθεσης αυτής.

## **Καταβολή και πιστοποίηση μετοχικού κεφαλαίου**

---

**Αναγνωρίζεται η δυνατότητα καταβολής του κεφαλαίου με (συμβατικό) συμψηφισμό.**

Απαιτείται έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή που βεβαιώνει ότι το χρέος της εταιρείας υπάρχει, είναι ληξιπρόθεσμο και είναι καταχωρισμένο στα βιβλία της. **Εφόσον όμως πρόκειται για μη ληξιπρόθεσμο χρέος, τότε είναι αναγκαία η αποτίμηση του χρέους της εταιρείας κατά το άρθρο 17 «Εισφορές σε είδος και αποτίμηση των εισφορών αυτών».**

**Η πιστοποίηση της καταβολής του κεφαλαίου γίνεται από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή ή ελεγκτική εταιρεία, εκτός από τις «μικρές» και «πολύ μικρές εταιρείες» στις οποίες δύναται να πραγματοποιηθεί με αρμοδιότητα του Δ.Σ.**

Επίσης το Δ.Σ. ή ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής πρέπει να στηρίζονται σε απόσπασμα κίνησης του ειδικού τραπεζικού λογαριασμού, όταν η καταβολή γίνεται μέσω αυτού. Διευκρινίζεται ότι **ο Ορκωτός Ελεγκτής που καλείται να πιστοποιήσει την καταβολή του κεφαλαίου πρέπει να είναι ανεξάρτητος**, να μην διενεργεί δηλαδή και τον τακτικό έλεγχο της εταιρείας, ούτε να ανήκει σε ελεγκτική εταιρεία που διενεργεί αυτή τον έλεγχο αυτόν.

Η καταβολή σε μετρητά του αρχικού κεφαλαίου ή των τυχόν αυξήσεων αυτού, καθώς και οι καταθέσεις μετόχων με προορισμό τη μελλοντική αύξηση του κεφαλαίου, πραγματοποιούνται υποχρεωτικά με κατάθεση σε ειδικό λογαριασμό της εταιρείας, που τηρείται σε πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα ή σε χώρα του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου.

**Δηλαδή: όχι απαραίτητα στην Ελλάδα**

Η παράλειψη καταβολής σε λογαριασμό δεν επάγεται ακυρότητα, αν αποδεικνύεται ότι το σχετικό ποσό δαπανήθηκε για τους σκοπούς της εταιρείας, με την προϋπόθεση ότι αυτό έχει ειδικά προβλεφθεί στο καταστατικό ή στην απόφαση για την αύξηση του κεφαλαίου. *(Δεν εφαρμόζεται σε εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά)*

### **Προθεσμία καταβολής**

Η προθεσμία καταβολής της αύξησης του κεφαλαίου ορίζεται από το όργανο που έλαβε τη σχετική απόφαση και **δεν μπορεί να είναι μικρότερη των δεκατεσσάρων (14) ημερών ούτε μεγαλύτερη των τεσσάρων (4) μηνών** από την ημέρα που καταχωρίσθηκε η απόφαση αυτή στο Γ.Ε.ΜΗ.

Πιστοποίηση καταβολής δεν απαιτείται, αν η αύξηση κεφαλαίου δεν γίνεται με νέες εισφορές.

## **Μεταγενέστερη απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού**

---

Η διάταξη ακολουθεί το άρθρο 10 του κ.ν. 2190/1920, με τη διαφορά όμως ότι δεν εφαρμόζεται πλέον στις αυξήσεις κεφαλαίου, εμπίπτει όμως στο άρθρο 99 του νόμου «Διαφάνεια και εποπτεία συναλλαγών» **(συνδεδεμένα μέρη).**

Ο κύκλος των προσώπων πλην των ιδρυτών, στα οποία εφαρμόζεται η διάταξη, αφενός μεν περιλαμβάνει πλέον και τα «**στενά μέλη οικογένειας**» του ιδρυτή της εταιρείας ή του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, αφετέρου όμως εξαιρεί άλλα πρόσωπα, που κρίνεται υπερβολικό να περιληφθούν (όπως ενδεικτικά νομικό πρόσωπο στο οποίο μετέχει με μικρό ποσοστό συμμετοχής και χωρίς να ασκεί έλεγχο ένας ιδρυτής ή μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου).

## Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

---

### Βασικές μέθοδοι:

1. Τακτική αύξηση: με απόφαση της Γ.Σ., που αποφασίζει με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, και
2. Έκτακτη αύξηση: με απόφαση του Δ.Σ. ή της Γ.Σ., αλλά με απλή απαρτία και πλειοψηφία. Ειδικότερα το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξηθεί στο τριπλάσιο με απόφαση του Δ.Σ. ή στο οκταπλάσιο με απόφαση της Γ.Σ. **Σε κάθε περίπτωση η απόφαση συνιστά τροποποίηση του καταστατικού και υποβάλλεται σε δημοσιότητα αλλά δεν υπόκειται σε διοικητική έγκριση**

Καταργείται η απαγόρευση έκτακτης αύξησης στην περίπτωση που υπάρχουν σημαντικά ποσά αποθεματικών, και επαναλαμβάνεται η δυνατότητα ανανέωσης της εξουσίας του Δ.Σ. για μια πενταετία εκάστοτε, οπότε και θα είναι δυνατή η αύξηση με βάση το υφιστάμενο κατά την ανανέωση κεφάλαιο.

## Μείωση μετοχικού κεφαλαίου – Δυνατότητα και επιστροφής σε είδος

---

**Για την προστασία των δανειστών σε περίπτωση μείωσης κεφαλαίου η προθεσμία για τις αντιρρήσεις των πιστωτών ανέρχεται σε 40ημέρες.**

Δεν γίνεται καμία καταβολή στους μετόχους από το αποδεσμευόμενο με τη μείωση ενεργητικό της εταιρείας, αν οι δανειστές της εταιρείας, των οποίων οι απαιτήσεις γεννήθηκαν πριν από τη δημοσιότητα της απόφασης για τη μείωση, **και είναι ληξιπρόθεσμες, υποβάλουν στην εταιρεία αντιρρήσεις κατά της πραγματοποίησης των παραπάνω καταβολών μέσα σε προθεσμία σαράντα (40) ημερών** από την παραπάνω δημοσιότητα και δεν ικανοποιηθούν πλήρως ή δεν διακανονίσουν με την εταιρεία τις απαιτήσεις τους.

Εάν αντιταχθούν στην απόφαση οι δανειστές μη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων συμπεριλαμβανομένων εκείνων που αφορούν την επάρκεια των προσφερόμενων από την εταιρεία ασφαλειών, **αποφαίνεται το δικαστήριο** για το βάσιμο των αντιρρήσεών τους. Αυτό κρίνει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας, μετά από αίτηση της εταιρείας. Αν υποβληθούν αντιρρήσεις από περισσότερους δανειστές μη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων, εκδίδεται μία απόφαση ως προς όλες.

**Προβλέπεται ρητά η δυνατότητα μείωσης κεφαλαίου σε είδος**, υπό την προϋπόθεση της τήρησης των διατάξεων για την αποτίμηση των εταιρικών εισφορών. Η διαδικασία αποτίμησης δεν είναι απαραίτητη, στο μέτρο που οι μέτοχοι **αποφασίζουν ομοφώνως** τη μείωση του κεφαλαίου και τον τρόπο υλοποίησής της.

**Με την τροποποίηση των διατάξεων του ν. 4548/2018 προβλέπεται ότι η υπέρ το άρτιο διαφορά μπορεί όχι μόνο να κεφαλαιοποιηθεί, αλλά και να συμψηφισθεί με την απόσβεση ζημιών. Η δυνατότητα αυτή είναι επικουρική, υπάρχει δηλαδή μόνο αν η εταιρεία δεν διαθέτει αποθεματικά ή άλλα κονδύλια που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν για την απόσβεση των ζημιών (ν.4587/2018).**

## Κατηγορίες μετοχών και άλλοι τίτλοι εκδιδόμενοι από την Ανώνυμη Εταιρεία

Τα είδη των τίτλων που μπορούν να εκδοθούν από μια Α.Ε. είναι:

- α) Μετοχές,
- β) Ομολογίες,
- γ) Τίτλοι κτήσης μετοχών (warrants), και
- δ) Ιδρυτικοί τίτλοι.

### **Κατηγορίες μετοχών**

- **Κοινές:** Εφόσον δεν ανήκουν σε ειδικά ρυθμιζόμενη στον παρόντα νόμο κατηγορία
- **Προνομιούχες:** Το προνόμιο αυτό συνίσταται στη μερική ή ολική απόληψη, πριν από τις κοινές μετοχές, του διανεμόμενου μερίσματος, και στην προνομιακή απόδοση του κεφαλαίου που καταβλήθηκε από τους κατόχους των προνομιούχων μετοχών από το προϊόν μείωσης του κεφαλαίου ή της εκκαθάρισης της εταιρικής περιουσίας. Επίσης, το καταστατικό επιτρέπεται να ορίζει ότι σε περίπτωση μη διανομής μερίσματος σε μια ή περισσότερες χρήσεις, το προνόμιο υπέρ των μετοχών αφορά την προνομιακή καταβολή μερισμάτων και για τις χρήσεις κατά τις οποίες δεν έγινε διανομή μερίσματος
- **Εξαγοράσιμες μετοχές:** Οι μετοχές αυτές μπορούν να εκδίδονται και ως προνομιούχες μετοχές με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου. Η εξαγορά γίνεται με δήλωση της εταιρείας ή του μετόχου, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο καταστατικό, και είναι έγκυρη μόνο με καταβολή του αντιτίμου της εξαγοράς κατά τα προβλεπόμενα στο καταστατικό. Διευκρινίζεται ότι είναι δυνατή η εξαγορά εξαγοράσιμων μετοχών και με το προϊόν μείωσης κεφαλαίου. **Αυτές υπόκεινται στο καθεστώς ιδίων μετοχών.**
- **Αποσβεσμένες μετοχές:** Η Γενική Συνέλευση μπορεί με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία να αποφασίσει την ολική ή μερική απόσβεση του κεφαλαίου. Η απόσβεση γίνεται με καταβολή στους μετόχους του συνόλου ή μέρους της ονομαστικής αξίας των μετοχών τους. Οι μέτοχοι, των οποίων οι μετοχές έχουν αποσβεστεί, διατηρούν τα δικαιώματά τους από τη μετοχική σχέση, με εξαίρεση το δικαίωμα επιστροφής της εισφοράς τους και το δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή του ελάχιστου μερίσματος.

### **Ομολογιακά Δάνεια**

Ομολογιακά είναι τα δάνεια που εκδίδονται μόνο από ανώνυμη εταιρεία που εδρεύει στην Ελλάδα.

Το ομολογιακό δάνειο μπορεί να περιλαμβάνει ενδεικτικά και τους εξής όρους:

- α) ότι αντί καταβολής τόκου θα αποδίδονται στους ομολογιούχους άλλες ομολογίες που εκδίδονται από την εκδότρια για το σκοπό αυτόν,
- β) ότι το ομολογιακό δάνειο δεν έχει ρητή λήξη, οπότε η εκδότρια εξοφλεί το ομολογιακό δάνειο κατά το χρόνο της επιλογής της,
- γ) ότι η υποχρέωση καταβολής τόκου ή επιστροφής του κεφαλαίου τελεί υπό αίρεση, ή ότι σε σχέση με τις μετατρέψιμες ομολογίες, ότι είναι δυνατή η κεφαλαιοποίηση και των δεδουλευμένων τόκων,
- δ) ότι οι ομολογιούχοι δανειστές θα ικανοποιούνται ύστερα από τους υπόλοιπους πιστωτές της εκδότριας ή ύστερα από ορισμένη κατηγορία πιστωτών,

ε) ότι το ομολογιακό δάνειο είναι εξασφαλισμένο με εμπράγματα ή άλλες ασφάλειες.

Το επιτόκιο του ομολογιακού δανείου συμφωνείται ελεύθερα, χωρίς να εφαρμόζονται οι κείμενες διατάξεις για το ανώτατο δικαιοπρακτικό επιτόκιο.

Οι μετατρέψιμες ομολογίες είναι ειδική κατηγορία ομολογιών που παρέχουν τη δυνατότητα μετατροπής τους σε μετοχές. **Έτσι ο ομολογιούχος μετατρέπεται από δανειστή σε μέτοχο, γεγονός που αποτελεί για την ΑΕ μορφή κεφαλαιοποίησης χρεών.**

Το όφελος για την Α.Ε από τη σύναψη ομολογιακού δανείου έγκειται στο γεγονός ότι δεν επιβαρύνεται με το κόστος διαμεσολάβησης χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και συνεπώς καταβάλλει μικρότερο τόκο.

### **Τίτλος Κτήσης (Warrants)**

Εισάγεται στο Ελληνικό δίκαιο, ο γνωστός διεθνώς θεσμός των warrants με αντικείμενο μετοχές, που μπορεί να επιτρέψει την άντληση χρημάτων από επιχειρήσεις, ιδίως αναπτυσσόμενες. Οι νέοι τίτλοι παρέχουν το δικαίωμα στον κάτοχό τους να αποκτήσει μετοχές που εκδίδονται από την εταιρεία έναντι καταβολής ορισμένου ποσού κατά την άσκηση του δικαιώματος. Δεν αποκλείεται, η έκδοση τίτλων κτήσης μετοχών χωρίς (ή με συμβολικό) χρηματικό αντάλλαγμα, προκειμένου π.χ. να δοθεί κίνητρο σε ένα πρόσωπο **να προβεί σε ορισμένη σημαντική συναλλαγή με την εταιρεία.**

Η άσκηση του δικαιώματος κτήσης μετοχών γίνεται με μονομερή δήλωση του δικαιούχου προς την εταιρεία, έναντι καταβολής σε αυτήν ποσού, το ύψος ή ο τρόπος προσδιορισμού του οποίου έχει ορισθεί από το όργανο που αποφάσισε την έκδοση των τίτλων ή εξουσιοδοτήθηκε σχετικώς.

**Για όσο χρονικό διάστημα παραμένουν σε ισχύ οι τίτλοι κτήσης μετοχών, σχηματίζεται αποθεματικό, μη δυνάμενο να διανεμηθεί, ίσο με το τυχόν ποσό του τιμήματος που καταβλήθηκε στην εταιρεία κατά την απόκτηση των τίτλων. Αν παρέλθει άπρακτη η προθεσμία για την άσκηση των δικαιωμάτων κτήσης μετοχών, το καταβληθέν τίμημα προσαυξάνει τον λογαριασμό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.**

**Σε περίπτωση απόκτησης ιδίων τίτλων, το τυχόν προκύπτον κέρδος ή ζημία της εταιρείας κατά τους εφαρμοστέους λογιστικούς κανόνες με βάση την αποτίμηση των τίτλων, καταχωρίζεται στο αποθεματικό από την αποτίμηση χρεογράφων.**

### **Ιδρυτικοί Τίτλοι**

Κατά τη σύσταση της εταιρείας μπορεί να προβλεφθεί στο καταστατικό, ότι όλοι ή μερικοί από τους ιδρυτές ή τρίτοι θα λάβουν ως ανταμοιβή για συγκεκριμένες ενέργειές τους κατά τη σύσταση της εταιρείας, αριθμό ιδρυτικών τίτλων που δεν μπορεί να υπερβεί το ένα δέκατο (1/10) του αριθμού των μετοχών που εκδίδονται και μέχρι μία δεκαετία.

Οι τίτλοι αυτοί δεν έχουν ονομαστική αξία και δεν παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στη διοίκηση και διαχείριση της εταιρείας, ούτε στο προϊόν της εκκαθάρισης της περιουσίας της.

**Το ανώτατο αντίτιμο έναντι του οποίου η εταιρεία δύναται να εξαγοράσει τους ιδρυτικούς τίτλους είναι το δεκαπλάσιο, του μέσου ετήσιου μερίσματος κατά την τελευταία πενταετία**



## Διοικητικό Συμβούλιο

**Εισάγεται ανώτατος αριθμός των μελών που μπορεί να απαρτίζουν το Δ.Σ. (15 μέλη) πέραν του κατώτατου αριθμού, που προβλέπεται ήδη (3 μέλη)**

Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει ότι μέτοχος ή μέτοχοι έχουν το δικαίωμα να διορίζουν απευθείας μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, όχι όμως πέραν των δύο πέμπτων (2/5).

**Η μέγιστη διάρκεια θητείας** των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται στο καταστατικό, δεν μπορεί όμως να υπερβαίνει τα έξι (6) έτη.

Προβλέπεται δυνατότητα της Γ.Σ. να αποφασίζει **τμηματική ανανέωση του Δ.Σ.** Μπορεί για παράδειγμα να προβλέπεται στο καταστατικό ότι το Δ.Σ. ανανεώνεται κατά ένα ποσοστό ή κατά ένα αριθμό μελών ανά διετία.

Επαναλαμβάνονται με επουσιώδεις διαφοροποιήσεις οι προϊσχύσασες ρυθμίσεις του κ.ν. 2190/20 για τον τόπο συνεδρίασης του Δ.Σ. και τη **δυνατότητα συνεδρίασης με τηλεδιάσκεψη και τη δυνατότητα πρακτικών «διά περιφοράς»**, προκειμένου να είναι δυνατή η λήψη απόφασης και στην περίπτωση που όλα τα μέλη του Δ.Σ. ή οι αντιπρόσωποί τους συμφωνούν να αποτυπωθεί πλειοψηφική τους απόφαση σε πρακτικό χωρίς συνεδρίαση. Προβλέπεται επίσης η υποχρέωση καταχώρισης του εν λόγω πρακτικού στο βιβλίο πρακτικών.

**Το μέλος του Δ.Σ., οφείλει να αποκαλύπτει και συγκρούσει συμφερόντων της εταιρείας με τα συμφέροντα συζύγων ή των τέκνων ή εταιρείας που ελέγχει, εφόσον λαμβάνει γνώση αυτών και στερείται του δικαιώματος ψήφου επί θεμάτων**, στα οποία υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων της εταιρείας με εκείνα του ίδιου ή των προσώπων με τα οποία συνδέεται με σχέση του άρθρου 99 (συγγενείς, ελεγχόμενες εταιρείας κλπ.). **Δηλαδή: Η σύγκρουση συμφερόντων οδηγεί σε στέρηση του δικαιώματος ψήφου, και οι αποφάσεις του Δ.Σ λαμβάνονται από τα υπόλοιπα μέλη.**

## Συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα πρόσωπα

Απαγορεύεται και είναι άκυρη η σύναψη οποιωνδήποτε συμβάσεων της εταιρείας με τα κατώτερω πρόσωπα, καθώς και η παροχή ασφαλειών και εγγυήσεων προς τρίτους υπέρ των προσώπων αυτών, **χωρίς ειδική άδεια** παρεχόμενη με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων:

**Ποια θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη:**

- **Για εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά:** τα πρόσωπα που ορίζονται ως συνδεδεμένα με αυτήν κατά το ΔΛΠ 24, καθώς και τα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από αυτά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 27.
- **Για τις λοιπές εταιρείες:** τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα πρόσωπα που ελέγχουν την εταιρεία και τα στενά μέλη της οικογένειας των μελών αυτών.

Στενό μέλος οικογένειας (close family member) ορίζεται εκείνο το μέλος της οικογένειας, που μπορεί να αναμένεται ότι επηρεάζει, ή επηρεάζεται από το πρόσωπο αυτό κατά την ενασχόλησή τους με την οντότητα. Στην έννοια του στενού μέλους οικογένειας περιλαμβάνονται:

- α) Ο(η) σύζυγος ή ο(η) σύντροφος με τον(την) οποίο(α) συγκατοικεί το πρόσωπο.
- β) Τα εξαρτώμενα μέλη, συμπεριλαμβανομένων ανιόντων ή κατιόντων συγγενών, του προσώπου ή του(της) συζύγου του(της) ή του(της) συντρόφου του(της), με τον(την) οποίο(α) συγκατοικεί το πρόσωπο, καθώς και τα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από τους παραπάνω.

Το αντικειμενικό πεδίο εφαρμογής των ρυθμίσεων διαλαμβάνει κατ' αρχήν το σύνολο των συναλλακτικών σχέσεων μεταξύ της εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων δηλαδή δεν υπάρχει πλέον η διάκριση μεταξύ δανειακών και πιστωτικών συμβάσεων, από τη μία μεριά, και «άλλων συμβάσεων», από την άλλη, αλλά όλες οι συμβάσεις υπάγονται σε ενιαίο καθεστώς.

**Από το πεδίο εφαρμογής των ρυθμίσεων εξαιρούνται :**

- οι «τρέχουσες συναλλαγές» της εταιρείας,
- οι συμβάσεις που συνήφθησαν από πιστωτικά ιδρύματα βάσει μέτρων που αποσκοπούν στη διαφύλαξη της σταθερότητάς τους, κατόπιν έγκρισης της αρμόδιας αρχής που είναι υπεύθυνη για την προληπτική εποπτεία,
- οι συμβάσεις της εταιρείας με 100% θυγατρική της ή θυγατρική, στην οποία δεν μετέχει κανένα πρόσωπο συνδεδεμένο, και
- συμβάσεις της εταιρείας με άμεσα ή έμμεσα ελεγχόμενη από αυτήν εταιρεία, οι οποίες συνάπτονται προς το συμφέρον και προς όφελος της εταιρείας αυτής ή από την οποία δεν κινδυνεύουν τα συμφέροντα της τελευταίας και τα συμφέροντα των μετόχων μειοψηφίας. Σε εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά συντάσσεται έκθεση που αξιολογεί την επαρκή προστασία των μη συνδεδεμένων προσώπων. Η διάταξη δεν εφαρμόζεται γενικά στις λουιές εταιρείες.

**Προϋποθέσεις για την έγκυρη χορήγηση άδειας από την εταιρεία προς κατάρτιση συναλλαγών με συνδεδεμένα πρόσωπα**

Αυτές συνίστανται (σωρευτικώς):

- α) στη χορήγηση άδειας από το αρμόδιο εταιρικό όργανο,
- β) στην κατάρτιση έκθεσης αξιολόγησης (fairness opinion) προκειμένου για εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά και
- γ) στην τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας.

Η ανακοίνωση περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον πληροφορίες:

- α) ως προς τη φύση της σχέσης της εταιρείας με το συνδεδεμένο μέρος,
- β) την ημερομηνία και την αξία της συναλλαγής,
- γ) κάθε άλλη πληροφορία που είναι αναγκαία για να αξιολογηθεί κατά πόσον η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την εταιρεία και τα πρόσωπα που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας.

Εξαιρούνται οι συμβάσεις που αφορούν αποδοχές των μελών Δ.Σ. και διευθυντών στις οποίες εφαρμόζονται οι διατάξεις του νόμου «περί αμοιβών».

Ως προς το αρμόδιο εταιρικό όργανο, προβλέπεται ότι η σχετική άδεια χορηγείται κατ' αρχήν από το Δ.Σ. και έχει διάρκεια ισχύος έξι (6) μήνες ή ένα (1) έτος, επί επαναλαμβανόμενων συμβάσεων με το ίδιο πρόσωπο. Η νέα ρύθμιση διαφοροποιείται από το προϊσχύσαν άρθρο 23α του κ.ν. 2190/1920, σύμφωνα με το οποίο η χορήγηση άδειας επαφίετο αποκλειστικά στη Γενική Συνέλευση. Αυτό δεν σημαίνει εντούτοις ότι αποκλείεται οποιαδήποτε συμμετοχή της Γενικής Συνέλευσης στην διαδικασία αδειοδότησης της συναλλαγής της εταιρείας με συνδεδεμένα πρόσωπα.



Στην περίπτωση που η συναλλαγή αφορά μέτοχο της εταιρείας, αυτός δεν συμμετέχει στην ψηφοφορία της Γ.Σ. Η τελευταία παράγραφος δεν εφαρμόζεται στις εταιρείες με μετοχές μη εισηγμένες, ενώ επί εταιρειών με εισηγμένες μετοχές αν η άδεια του Δ.Σ δόθηκε με την σύμφωνη γνώμη της πλειοψηφίας των ανεξάρτητων μελών του. Σε κάθε περίπτωση η χορήγηση άδειας από την Γ.Σ ματαιώνεται αν αντιταχθούν μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/3 του εκπροσωπούμενου στην Γ.Σ μετοχικού κεφαλαίου.

### **Δικαίωμα μειοψηφίας για συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

**Παρέχεται η δυνατότητα να παραπεμφθεί το θέμα στη Γ.Σ., όταν ζητηθεί από τη μειοψηφία του 5% του μετοχικού κεφαλαίου, εντός δέκα (10) ημερών από τη δημοσίευση της ανακοίνωσης της χορήγησης άδειας από το Δ.Σ., ή όταν η λήψη απόφασης από το τελευταίο είναι αδύνατη, π.χ. λόγω σύγκρουσης συμφερόντων των περισσότερων μελών του.** Παρέχεται μάλιστα η δυνατότητα καταστατικής πρόβλεψης ότι το δικαίωμα αυτό το έχει μικρότερη μειοψηφία, όχι κατώτερη του 1%.

Η σύναψη της σύμβασης με συνδεδεμένο πρόσωπο από το Δ.Σ. χωρίς να έχει ληφθεί προηγουμένως η άδεια της Γ.Σ. για τη συγκεκριμένη συναλλαγή (π.χ. πριν από την παρέλευση της δεκαήμερης προθεσμίας ή μετά την παρέλευση της δεκαήμερης προθεσμίας και πριν από τη συνεδρίαση της Γ.Σ.). Η χορήγηση της άδειας με μεταγενέστερη απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ματαιώνεται, εάν αντιταχθεί σε αυτήν το 1/20 του εκπροσωπούμενου στη σχετική συνέλευση μετοχικού κεφαλαίου (και εδώ το καταστατικό μπορεί να μειώσει το ποσοστό μέχρι το 1%). Η άδεια υπόκειται στον περιορισμό ότι η απόφαση για την χορήγηση άδειας λαμβάνεται άνευ συμμετοχής του ενδιαφερόμενου μετόχου, δηλαδή του μετόχου τον οποίον αφορά η συναλλαγή.

Σύμφωνα με τροπολογία του ν. 4587/2018 («Επείγουσες ρυθμίσεις αρμοδιότητας Υπουργείου Μεταναστευτικής Πολιτικής») εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής της προηγούμενης παραγράφου (**απόφαση χωρίς τη συμμετοχή στη ψηφοφορία του ενδιαφερόμενου μετόχου**) οι συναλλαγές, για τις οποίες ο νόμος προϋποθέτει έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και οι σχετικές διατάξεις αντιμετωπίζουν ειδικώς τη δίκαιη μεταχείριση όλων των μετόχων και προστατεύουν επαρκώς τα συμφέροντα της εταιρείας, καθώς και των μετόχων που δεν αποτελούν συνδεδεμένα μέρη, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας. Οι συναλλαγές αυτές είναι π.χ. οι εταιρικοί μετασχηματισμοί (συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή), η αύξηση ή η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, η απόκτηση ιδίων μετοχών κλπ.

**Η έκθεση αξιολόγησης (fairness opinion) της σύμβασης της εταιρείας με συνδεδεμένο πρόσωπο έχει ως αντικείμενο τον δίκαιο και εύλογο χαρακτήρα αυτής της συναλλαγής της εταιρείας με το συνδεδεμένο πρόσωπο.** Για τις εισηγμένες στο Χ.Α. εταιρείες διαφοροποιείται από το άρθρο 23α του κ.ν. 2190/1920, υπό την έννοια ότι: α) καθιστά (για τις εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά) υποχρεωτική την λήψη έκθεσης αξιολόγησης και β) προβλέπει γενικευμένη δημοσιότητα της απόφασης του Δ.Σ. ή, κατά περίπτωση, της Γενικής Συνέλευσης που χορηγεί άδεια για την κατάρτιση μίας τέτοιας συναλλαγής.

### **Προσοχή:**

Στην περίπτωση που η συναλλαγή αφορά μέτοχο της εταιρείας, ο συγκεκριμένος μέτοχος δεν μετέχει στην ψηφοφορία της Γενικής Συνέλευσης και δεν υπολογίζεται για το σχηματισμό της απαρτίας και της πλειοψηφίας. Ομοίως δεν μετέχουν στην ψηφοφορία άλλοι μέτοχοι, με τους οποίους ο αντισυμβαλλόμενος είναι συνδεδεμένο μέρος, στην περίπτωση που η συναλλαγή αφορά μέτοχο της εταιρείας και το ζήτημα έχει αχθεί ενώπιον της Γ.Σ. Δηλαδή, ο συγκεκριμένος μέτοχος δεν μπορεί να μετάσχει στην ψηφοφορία, έτσι ώστε να μη ματαιωθεί ο σκοπός του νόμου και ο ενδιαφερόμενος μέτοχος εγκρίνει την (ύποπτη) συναλλαγή με τη δική του ψήφο.

Όπως προαναφέρθηκε εξαιρούνται με την τροπολογία του ν. 4587/2018 συναλλαγές που αφορούν συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή κλπ της εταιρείας.

Επίσης, το φυσικό πρόσωπο το οποίο κατέχει μέρος του μετοχικού κεφαλαίου εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών ανώνυμης εταιρείας και το οποίο συμμετέχει ως μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο, της εν λόγω ανώνυμης εταιρείας δεν μπορεί να έχει δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων για την ανάθεση του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο. Η διάταξη δεν εφαρμόζεται όταν η πλειοψηφία των ανεξάρτητων μελών του Δ.Σ δηλώνει ότι συμφωνεί με την ανάθεση ελέγχου στα προτεινόμενα πρόσωπα.

### **Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιούνται να λάβουν αμοιβή ή άλλες παροχές, σύμφωνα με το νόμο και τα οριζόμενα στο καταστατικό και, κατά περίπτωση, την πολιτική αποδοχών της εταιρείας.

Αμοιβή ή παροχή που χορηγείται σε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν ρυθμίζεται στο νόμο και το καταστατικό βαρύνει την εταιρεία, μόνο αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

**Αμοιβή συνιστάμενη σε συμμετοχή στα κέρδη της χρήσεως παρέχεται μόνον αν αυτό προβλέπεται στο καταστατικό.** Το ύψος της ανωτέρω αμοιβής προσδιορίζεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία αποφασίζει με απλή απαρτία και πλειοψηφία. Αμοιβή χορηγούμενη από τα κέρδη της χρήσεως λαμβάνεται από το υπόλοιπο των καθαρών κερδών που απομένει μετά την αφαίρεση των νόμιμων κρατήσεων για τακτικό αποθεματικό και τη διανομή του ελάχιστου μερίσματος υπέρ των μετόχων.

**Αμοιβή σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για υπηρεσίες προς την εταιρεία βάσει ειδικής σχέσης, όπως ενδεικτικώς, από σύμβαση εργασίας, έργου ή εντολής καταβάλλεται με τις προϋποθέσεις των άρθρων περί συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη.**

**Ειδικά οι εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά υποχρεούνται να θεσπίζουν πολιτική αποδοχών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και αν υπάρχει, για τον Γενικό Διευθυντή ή τον αναπληρωτή του. Η διάρκεια ισχύος της εγκεκριμένης πολιτικής αποδοχών δεν μπορεί να υπερβαίνει τα τέσσερα (4) έτη.**

Η ανωτέρω πολιτική αποδοχών πρέπει να περιγράφει, μεταξύ άλλων, τα εξής:

- α) τον τρόπο με τον οποίο συνεισφέρει στην επιχειρηματική στρατηγική, στα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και στη βιωσιμότητα της εταιρείας,
- β) τις διαφορετικές συνιστώσες για τη χορήγηση σταθερών και μεταβλητών αποδοχών πάσης φύσεως, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,
- γ) τον τρόπο με τον οποίο ελήφθησαν υπόψη κατά τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών οι μισθολογικές και εργασιακές συνθήκες των εργαζομένων της εταιρείας,
- δ) σαφή, περιεκτικά και διαφοροποιημένα κριτήρια για τη χορήγηση των μεταβλητών αποδοχών, συμπεριλαμβανομένων των κριτηρίων που σχετίζονται με την εταιρική κοινωνική ευθύνη,
- ε) τις μεθόδους με τις οποίες εκτιμάται ο βαθμός στον οποίον πληρούνται τα ανωτέρω κριτήρια απόδοσης,
- στ) τη διάρκεια των συμβάσεων της εταιρείας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τις ισχύουσες προθεσμίες προειδοποίησης,
- ζ) τυχόν δικαιώματα συμμετοχής των μελών σε προγράμματα διάθεσης μετοχών της εταιρείας.

Με την τροπολογία του ν. 4587/2018 αίρεται ο υφιστάμενος περιορισμός της μη συμμετοχής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εταιρειών με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, που έχουν συγχρόνως την ιδιότητα του μετόχου, στη διαδικασία της ψηφοφορίας έγκρισης της πολιτικής αποδοχών.

Η Γενική Συνέλευση μπορεί να επιτρέψει προκαταβολή αμοιβής για το χρονικό διάστημα μέχρι την επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση. Η προκαταβολή της αμοιβής τελεί υπό την αίρεση της έγκρισής της από την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

Ρυθμίζεται η διαδικασία του δικαστικού ελέγχου του υπέρογκου της αμοιβής ή παροχής που καταβλήθηκε ή αποφασίσθηκε να καταβληθεί σε συγκεκριμένο μέλος του Δ.Σ. αμοιβή ή παροχή που καταβλήθηκε ή αποφασίσθηκε να καταβληθεί σε συγκεκριμένο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τα ανωτέρω, μπορεί να μειωθεί από το δικαστήριο αν, με τις υφιστάμενες συνθήκες, είναι κατά εύλογη κρίση υπέρογκη και αντιτάχθηκαν στην απόφαση αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του κεφαλαίου.

Η αίτηση προς το δικαστήριο υποβάλλεται εντός αποκλειστικής προθεσμίας δύο (2) μηνών από την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης από μετόχους που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του μετοχικού κεφαλαίου και αντιτάχθηκαν στην απόφαση αυτή. Το δικαστήριο εκδικάζει την ανωτέρω αίτηση κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας και αποφαινεται λαμβάνοντας υπόψη, ιδίως, τις αρμοδιότητες και τις ευθύνες του συμβούλου, τις προσπάθειες που έχει καταβάλει, το επίπεδο αντίστοιχων αμοιβών των συμβούλων σε άλλες παρόμοιες εταιρείες, και την κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της εταιρείας.

Δηλαδή:

Είδος αμοιβής ή αποζημίωσης μελών Δ.Σ και συμβάσεις με "Συνδεδεμένα Πρόσωπα"	Αρμόδιο Όργανο
Αμοιβή ή άλλες παροχές, σύμφωνα με το νόμο και τα οριζόμενα στο καταστατικό και, κατά περίπτωση, την πολιτική αποδοχών της εταιρείας	Αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής συνέλευσης.
Αμοιβή ή παροχή που χορηγείται σε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν ρυθμίζεται στο νόμο και το καταστατικό	Αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής συνέλευσης.
Αμοιβή συνιστάμενη σε συμμετοχή στα κέρδη της χρήσεως	Αποκλειστική αρμοδιότητα της γενικής συνέλευσης - Μόνο αν αυτό προβλέπεται στο καταστατικό
Αμοιβή σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για υπηρεσίες προς την εταιρεία βάσει ειδικής σχέσης, όπως ενδεικτικώς, από σύμβαση εργασίας, έργου ή εντολής	Αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης-Καταβάλλεται με τις προϋποθέσεις των άρθρων 99 έως 101 (συνδεδεμένα μέρη).
Προκαταβολή αμοιβής για το χρονικό διάστημα μέχρι την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση	Αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης)
Συμβάσεις της εταιρείας με "Συνδεδεμένα Πρόσωπα"	Ειδική άδεια παρεχόμενη με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου ή, με τους όρους του άρθρου 100, της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

## **Μονομελές Διοικητικό Όργανο ( «Μονοπρόσωπο Δ.Σ » ) - Εκτελεστική Επιτροπή**

Το Δ.Σ., που καταρχήν πρέπει να είναι τουλάχιστον τριμελές, μπορεί εφεξής για τις «**μικρές**» και «**πολύ μικρές**» εταιρείες να είναι και μονομελές.

Αντί Διοικητικού Συμβουλίου, το καταστατικό μπορεί να προβλέπει το διορισμό μονομελούς διοικητικού οργάνου (σύμβουλος-διαχειριστής), εκλεγόμενου από τη Γενική Συνέλευση. Ο σύμβουλος-διαχειριστής είναι πάντοτε φυσικό πρόσωπο.

**Η θέσπιση του μονομελούς Διοικητικού Συμβουλίου για τις μικρές και πολύ μικρές ανώνυμες εταιρείες, μπορεί να επιφέρει σημαντική μείωση των ασφαλιστικών επιβαρύνσεων για τις «οικογενειακές» Α.Ε., καθώς υπόχρεοι σε ασφάλιση είναι τα μέλη του Δ.Σ. οι οποίοι είναι μέτοχοι κατά ποσοστό 3% τουλάχιστον.**

### **Εκτελεστική Επιτροπή**

Με διάταξη του καταστατικού ή με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον το καταστατικό το επιτρέπει, μπορεί επίσης να συγκροτείται εκτελεστική επιτροπή και να ανατίθενται σ' αυτήν ορισμένες εξουσίες ή καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου.

## **Γενική Συνέλευση**

Η Γ.Σ είναι «το ανώτατο όργανο της εταιρείας».

**Εκτός από την απόφαση σε συνεδρίαση της Γ.Σ. και το πρακτικό «διά περιφοράς», εισάγεται τρίτη δυνατότητα λήψης αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση που είναι η διαδικασία Γενικής Συνέλευσης χωρίς συνεδρίαση. Δηλαδή:**

1. Η «**κλασική**» Γ.Σ,
2. Πρακτικό «**δια περιφοράς**»

Διατηρείται η δυνατότητα που προβλεπόταν για τη σύνταξη πρακτικού «διά περιφοράς» με ισχύ απόφασης. Προστίθεται όμως ότι δεν απαιτείται ομόφωνη απόφαση, αλλά σύμπραξη όλων των μετόχων, που συμφωνούν να ληφθεί η απόφαση με τον τρόπο αυτό, ενώ επιτρέπεται ρητά οι υπογραφές των μετόχων ή των αντιπροσώπων τους να αντικαθίστανται με ανταλλαγή μηνυμάτων με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο (e-mail) ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, αν τούτο προβλέπεται στο καταστατικό.

3. **Ψηφοφορία που λαμβάνει χώρα χωρίς συνεδρίαση.**

Το Δ.Σ. προτείνει τη λήψη μιας απόφασης και οι μέτοχοι απαντούν ηλεκτρονικά. Ζήτημα απαρτίας δεν υπάρχει, διότι η πρόταση απευθύνεται σε όλους τους μετόχους. Ο νέος τρόπος λήψης αποφάσεων εφαρμόζεται μόνο στις μη εισηγμένες εταιρείες και μόνο αν το καταστατικό την προβλέπει, ενώ μειοψηφία του 1/5 του κεφαλαίου μπορεί να αντιταχθεί στη λήψη απόφασης με τη διαδικασία αυτή.

### **Τόπος όπου λαμβάνει χώρα η Γ.Σ.**

Προβλέπεται για μη εισηγμένες εταιρείες η δυνατότητα εξ ολοκλήρου διεξαγωγής της συνέλευσης με ηλεκτρονικά μέσα (virtual meeting) και όχι σε ορισμένο τόπο.

### **Δημοσίευση της πρόσκλησης της Γ.Σ. και δικαίωμα ατομικής πληροφόρησης**

Ορίζεται 20ήμερη προθεσμία και ο τρόπος δημοσιότητας διά του Γ.Ε.ΜΗ.

Δικαίωμα κάθε μετόχου σε εταιρείες με μετοχές μη εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά είναι να ζητεί από την εταιρεία ατομική πληροφόρηση μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail) για επικείμενες γενικές συνελεύσεις και μάλιστα να τη λαμβάνει τουλάχιστον 10 ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης. Καταργείται η υποβολή του πρακτικού της Γ.Σ. στην Διοίκηση. Προκειμένου για σημαντικές αποφάσεις, οι οποίες υπόκεινται σε καταχώριση, η τελευταία θα πρέπει να γίνει ούτως ή άλλως με υποβολή της απόφασης στο Γ.Ε.ΜΗ.

### **Ενημέρωση των μετόχων πριν από τη Γ.Σ.**

Δέκα (10) ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, η εταιρεία θέτει στη διάθεση των μετόχων της τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, καθώς και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Η παράβαση των διατάξεων αυτών δημιουργεί ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου και μάλιστα άμεση, έναντι των μετόχων, στο μέτρο που προέκυψε ζημία για τους τελευταίους, δεν επηρεάζεται όμως το κύρος των αποφάσεων που έλαβε η Γ.Σ.

### **Δικαιούμενοι συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση**

Καταργείται ο θεσμός της δέσμευσης μετοχών και η διαδικασία προηγούμενης ενημέρωσης της εταιρείας για τη συμμετοχή μετόχου στη Γενική Συνέλευση συμπεριλαμβανομένης της υποχρέωσης κατάρτισης πίνακα μετόχων δικαιούμενων συμμετοχής στη Γ.Σ. από το Δ.Σ.

Πλέον κανόνες προηγούμενης κατάθεσης μετοχών, δέσμευσης ή προηγούμενης κατάθεσης εγγράφων αντιπροσώπευσης και κατάρτισης πίνακα μετόχων δύνανται να προβλέπονται μόνο ως καταστατικές επιλογές. Αντ' αυτού η νομιμοποίηση των μετόχων γίνεται με κάθε πρόσφορο μέσο κατά την ημέρα διεξαγωγής της Γ.Σ., καθώς η τεχνολογική εξέλιξη επιτρέπει την ταχύτερη και αμεσότερη ταυτοποίηση των μετόχων.

### **Συμμετοχή στην Γ.Σ από απόσταση**

Συστηματοποιούνται οι διατάξεις περί συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση από απόσταση τόσο για τις εισηγμένες όσο και για τις μη εισηγμένες εταιρείες. Η συμμετοχή από απόσταση διακρίνεται σε συμμετοχή από απόσταση πριν από τη Γ.Σ. (επιστολική ψήφος) η οποία μπορεί να είναι και ηλεκτρονική, και κατά τη διάρκεια αυτής (τηλεδιάσκεψη).

### **Είδη Γενικής Συνέλευσης – Προθεσμίες**

Η Τακτική Γ.Σ (λαμβάνει αποφάσεις για την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και την εκλογή ελεγκτών) πρέπει να συνέλθει υποχρεωτικά μια φορά το χρόνο το αργότερο έως την 10η ημέρα του ενάτου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης.

Έκτακτη ΓΣ είναι κάθε συνέλευση που δεν είναι τακτική.

Η Γενική Συνέλευση που συγκαλείται για να τροποποιήσει το καταστατικό ή να λάβει αποφάσεις, για τις οποίες απαιτείται αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία (**καταστατική Γενική Συνέλευση**), μπορεί να είναι τακτική ή έκτακτη.

### **Παράσταση στην Γενική Συνέλευση**

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούνται να παρίστανται και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και οι ελεγκτές της εταιρείας.

Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης μπορεί με ευθύνη του να επιτρέψει την παρουσία στη συνέλευση και άλλων προσώπων, που δεν έχουν μετοχική ιδιότητα ή δεν είναι εκπρόσωποι μετόχων, στο μέτρο που τούτο δεν αντιτίθεται στο εταιρικό συμφέρον.

### **Πρακτικά συνεδριάσεων της Γενικής Συνέλευσης**

Οι συζητήσεις και αποφάσεις που λαμβάνονται κατά τη Γενική Συνέλευση καταχωρίζονται σε περίληψη σε **ειδικό βιβλίο πρακτικών**. Στο ίδιο βιβλίο καταχωρίζεται και κατάλογος των μετόχων που παραστάθηκαν ή αντιπροσωπεύθηκαν στη Γενική Συνέλευση.

Με αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης υποχρεούται να καταχωρίσει στα πρακτικά περίληψη της γνώμης του. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης δικαιούται να αρνηθεί την καταχώριση γνώμης, αν αυτή αναφέρεται σε ζητήματα προφανώς εκτός ημερήσιας διάταξης ή το περιεχόμενό της αντίκειται καταφανώς στα χρηστά ήθη ή το νόμο.

Αντίγραφα πρακτικών συνεδριάσεων της Γενικής Συνέλευσης υποβάλλονται στην αρμόδια υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.

Η εταιρεία υποχρεούται να χορηγεί στους μετόχους της αντίγραφα πρακτικών γενικών συνελεύσεων ύστερα από αίτησή τους. Οι μέτοχοι στους οποίους η εταιρεία αρνείται να χορηγήσει αντίγραφα των πρακτικών Γενικής Συνέλευσης, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή με νόμιμα εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο, μπορούν να απευθυνθούν στην αρμόδια υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ., όπου τηρείται ο φάκελος της εταιρείας, η οποία υποχρεούται να τους χορηγήσει τα αντίγραφα αυτά, εφόσον πρόκειται για πράξεις που καταχωρούνται στο Γ.Ε.ΜΗ.

Οι τρίτοι που έχουν έννομο συμφέρον και οι μη παραστάτες στη Γενική Συνέλευση μέτοχοι μπορούν να λάβουν αντίγραφα των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης από το Γ.Ε.ΜΗ., σε περίπτωση δε άρνησης αυτού, να χορηγήσει το πρακτικό ύστερα από σχετική εισαγγελική παραγγελία.

### **Αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης**

Η Γενική Συνέλευση είναι μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) Τροποποιήσεις του καταστατικού
- β) Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ελεγκτών
- γ) Την έγκριση της συνολικής διαχείρισης και την απαλλαγή των ελεγκτών
- δ) Έγκριση των ετήσιων και των τυχόν ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων
- ε) Διάθεση των ετήσιων κερδών. (Εξαιρούνται: η δυνατότητα διανομής προσωρινών μερισμάτων και η δυνατότητα διανομής κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, υποκείμενη σε δημοσίευση)
- στ) Την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών του Δ.Σ.
- ζ) Επί εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά εταιρειών, την έγκριση της πολιτικής αποδοχών και της έκθεσης αποδοχών



η) Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της εταιρείας (Εξαιρείται : Η απορρόφηση κατά τα άρθρα 78 και 78α του κ.ν. 2190/1920 ανώνυμης εταιρείας από άλλη ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το εκατό τοις εκατό (100%) ή το ενενήντα τοις εκατό (90%) ή περισσότερο των μετοχών της)

θ) Διορισμό εκκαθαριστών.

### **Απαρτία και πλειοψηφία**

#### **Απλή απαρτία**

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε **απαρτία**, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι **εκπροσωπώντας το ένα πέμπτο (1/5)** τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της ματαιωθείσας συνεδρίασης, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών. Στην επαναληπτική αυτή συνεδρίαση η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, οσοδήποτε και αν είναι το εκπροσωπούμενο σε αυτήν τμήμα του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

#### **Ενισχυμένη απαρτία**

Κατ' εξαίρεση, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν :

- τη μεταβολή της εθνικότητας της εταιρείας,
- τη μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής,
- την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
- την τακτική αύξηση του κεφαλαίου,
- τη μείωση του κεφαλαίου
- τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,
- τη συγχώνευση,
- τη διάσπαση,
- τη μετατροπή,
- την αναβίωση,
- την παράταση της διάρκειας
- τη διάλυση της εταιρείας,
- την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το διοικητικό συμβούλιο για αύξηση του κεφαλαίου,
- και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο

η Γενική Συνέλευση αποφασίζει με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι **εκπροσωπώντας το ήμισυ (1/2)** του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία του τελευταίου εδαφίου, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου εντός 20 ημερών. Βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι **εκπροσωπώντας το ένα τρίτο (1/3)** τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

**Το καταστατικό μπορεί να ορίζει για όλα ή συγκεκριμένα θέματα μεγαλύτερα ποσοστά απαρτίας από τα προβλεπόμενα. Η προβλεπόμενη από το καταστατικό απαρτία για τα θέματα της «Απλής» απαρτίας, δεν μπορεί να υπερβαίνει τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.**

### **Απλή Πλειοψηφία**

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των εκπροσωπούμενων σε αυτή ψήφων.

### **Ενισχυμένη Πλειοψηφία**

Κατ' εξαίρεση, οι αποφάσεις που προβλέπουν «Ενισχυμένη» απαρτία, λαμβάνονται με **πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3)** των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

### **ΠΡΟΣΟΧΗ**

Το καταστατικό μπορεί να ορίζει ότι για όλες ή συγκεκριμένες αποφάσεις να απαιτούνται μεγαλύτερα ποσοστά από αυτά που προβλέπονται στο Νόμο.

Στον επόμενο πίνακα εμφανίζονται συνοπτικά τα ανωτέρω:

<b>Απαρτία</b>	<b>Πρώτη Γ.Σ</b>	<b>Επαναληπτική Γ.Σ</b>
«Απλή» απαρτία - Ελάχιστη	20,00%	Μία μετοχή
«Ενισχυμένη » απαρτία - Ελάχιστη (*)	50,00%	33,33%
(*)Εταιρείες με εισηγμένες μετοχές, ή όταν πρόκειται να ληφθεί απόφαση για αύξηση κεφαλαίου		20,00%
<b>Πλειοψηφία</b>	<b>Πρώτη Γ.Σ</b>	<b>Επαναληπτική Γ.Σ</b>
«Απλή» Πλειοψηφία - Επί των παρόντων	50,00%	50,00%
«Ενισχυμένη »Πλειοψηφία - Επί των παρόντων	66,67%	66,67%



## Δικαιώματα μειοψηφίας – Ενώσεις μετόχων

Προβλέπεται το δικαίωμα της μειοψηφίας να ζητήσει τη σύγκληση έκτακτης Γ.Σ. Η διάταξη ακολουθεί την προηγούμενη διαδικασία με δύο τροποποιήσεις:

- α) Ορίζεται ρητά αφενός ότι η τυχόν απόφαση του δικαστηρίου που παρέχει την άδεια σύγκλησης δεν υπόκειται σε ένδικα μέσα.
- β) Αφετέρου ότι το Δ.Σ. μπορεί να επιλέξει να ακολουθήσει τη διαδικασία της ψηφοφορίας που λαμβάνει χώρα χωρίς συνεδρίαση, εκτός αν οι αιτούντες μέτοχοι έχουν ζητήσει τη σύγκληση Γ.Σ. κατά τις γενικές διατάξεις.

**Τίθεται ποσοστό 1/10 αντί 1/5 για την πληροφόρηση για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων.**

Προστίθεται ένα νέο ατομικό μετοχικό δικαίωμα πληροφόρησης (για μη εισηγμένες εταιρείες), που θα είναι χρήσιμο προκειμένου ο μέτοχος να γνωρίζει ποια είναι ακριβώς η θέση του στην εταιρεία. Ύστερα από την αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, υποβαλλόμενη κατά πάντα χρόνο, το διοικητικό συμβούλιο οφείλει μέσα σε είκοσι (20) ημέρες να πληροφορήσει το μέτοχο για το ύψος του κεφαλαίου της εταιρείας, τις κατηγορίες των μετοχών που έχουν εκδοθεί και τον αριθμό των μετοχών κάθε κατηγορίας, ιδίως προνομιούχων, με τα δικαιώματα που κάθε κατηγορία παρέχει, καθώς και τις τυχόν δεσμευμένες μετοχές, τόσο κατά τον αριθμό τους όσο και τους περιορισμούς που προβλέπονται. Ο μέτοχος θα δικαιούται επίσης να πληροφορηθεί πόσες και τι είδους μετοχές διαθέτει ο ίδιος, όπως αυτές προκύπτουν από το βιβλίο μετοχών. **Η πληροφορία αυτή μπορεί να είναι απαραίτητη όχι μόνο για την άσκηση των δικαιωμάτων του, αλλά και σε περίπτωση εκποίησης των μετοχών του, ώστε ο αγοραστής να μπορεί ευχερώς να διαπιστώσει τι αγοράζει.**

Ακόμη, εισάγεται καταστατική δυνατότητα για την πρόβλεψη ατομικού δικαιώματος πληροφόρησης των μετόχων, όσον αφορά τα πρόσωπα που συμμετέχουν στο κεφάλαιο της Α.Ε., με παράλληλη ευχέρεια της τελευταίας να μη συμπεριλάβει στο σχετικό πίνακα μετόχους που κατέχουν λιγότερο από 1% του κεφαλαίου.

### **Έκτακτος έλεγχος**

Η βασική ρυθμιστική δομή και λειτουργία του έκτακτου ελέγχου διατηρείται. Λόγω της κατάργησης της διοικητικής εποπτείας δεν επαναλαμβάνεται ότι ο Υπουργός Οικονομίας και Ανάπτυξης μπορεί να ζητήσει τον έκτακτο έλεγχο, ενώ παραμένει η αρμοδιότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τις εισηγμένες εταιρείες.

Δικαίωμα να ζητήσουν έκτακτο έλεγχο της εταιρείας έχουν:

- α) Μέτοχοι της εταιρείας που **αντιπροσωπεύουν το ένα εικοστό (1/20)** τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου.
- β) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Ο έλεγχος αυτός διατάσσεται, αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις του νόμου ή του καταστατικού της εταιρείας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης. Σε κάθε περίπτωση, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται μέσα σε τρία (3) έτη από την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις.

Μέτοχοι της εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, δικαιούνται να ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Το καταστατικό μπορεί να μειώσει, όχι όμως πέραν του μισού, το ποσοστό του καταβεβλημένου κεφαλαίου που απαιτείται για την άσκηση του δικαιώματος της παρούσας παραγράφου.

#### Ενώσεις μετόχων

Εισάγεται στο ελληνικό δίκαιο η δυνατότητα σύστασης ενώσεων μετόχων, που, ως μη δικαιούχοι διάδικοι, μπορούν να ασκήσουν, στο δικό τους όνομα αλλά για λογαριασμό των μελών τους, τα δικαιώματα μειοψηφίας τούτων. Με τον τρόπο αυτό διευκολύνεται η άσκηση των μετοχικών δικαιωμάτων και ο έλεγχος της εταιρικής διοίκησης.

Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται όλα τα δικαιώματα των μετόχων «μειοψηφίας» που είτε προβλέπονται ρητά από τον νόμο είτε συνάγονται από τις προβλεπόμενες πλειοψηφίες των Γενικών Συνελεύσεων:

A/A	Είδος δικαιώματος	Απαιτούμενο ποσοστό
1	Δυνατότητα αντίδρασης σε: Τροποποιήσεις καταστατικού ή λήψη αποφάσεων, για τις οποίες απαιτείται αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία	33,33%
2	Δυνατότητα αντίδρασης σε: Αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνονται χωρίς συνεδρίαση	20,00%
3	Δυνατότητα αντίδρασης σε: Απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λήφθηκε με τρόπο που δεν είναι σύμφωνος με το νόμο ή το καταστατικό	2,00%
4	Σε περίπτωση που δεν υπήρξε σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης ή το περιεχόμενο της απόφασής της είναι αντίθετο στο νόμο ή το καταστατικό	Μία μετοχή
5	Σύγκληση έκτακτης Γ.Σ. από το Δ.Σ.	5,00%
6	Πρόσθετα θέματα στις ημερήσιες διατάξεις της Γ.Σ.	5,00%
7	Σε εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, μέτοχοι έχουν το δικαίωμα να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που περιλαμβάνονται στην αρχική ή την τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης	5,00%

Α/Α	Είδος δικαιώματος	Απαιτούμενο ποσοστό
8	Με αίτηση μετόχου ή μετόχων ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης	5,00%
9	Ύστερα από αίτηση μετόχου, που υποβάλλεται στην εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης	Μία μετοχή
10	Με αίτηση μετόχων το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της εταιρείας με αυτούς	5,00%
11	Ύστερα από αίτηση μετόχων το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της εταιρείας	10,00%
12	Ύστερα από αίτηση μετόχων η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία	5,00%
13	Ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, υποβαλλόμενη κατά πάντα χρόνο, το διοικητικό συμβούλιο οφείλει να πληροφορήσει το μέτοχο για το ύψος του κεφαλαίου της εταιρείας, τις κατηγορίες των μετοχών που έχουν εκδοθεί και τον αριθμό των μετοχών κάθε κατηγορίας	Μία Μετοχή
14	Με την επιφύλαξη των διατάξεων για την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και με την προϋπόθεση ότι το προβλέπει το καταστατικό, κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει να του χορηγηθεί πίνακας των μετόχων της εταιρείας, με ένδειξη του ονοματεπωνύμου, της διεύθυνσης και του αριθμού μετοχών κάθε μετόχου	Μία Μετοχή

A/A	Είδος δικαιώματος	Απαιτούμενο ποσοστό
15	Δικαίωμα να ζητήσουν οι μέτοχοι έκτακτο έλεγχο της εταιρείας από το δικαστήριο έχουν αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις του νόμου ή του καταστατικού της εταιρείας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης	5,00%
16	Μέτοχοι της εταιρείας δικαιούνται να ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της εταιρείας, εφόσον με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση	20,00%
17	Ένας ή περισσότεροι μέτοχοι μπορούν, να ζητήσουν με αγωγή από το δικαστήριο την εξαγορά των μετοχών τους από την εταιρεία, αν για τους λόγους αυτούς η παραμονή τους σε αυτήν καθίσταται, κατά τρόπο προφανή, ιδιαίτερα ασύμφορη	Μία μετοχή
18	Αν ένας μέτοχος απέκτησε μετά την ίδρυση της εταιρείας και διατηρεί τουλάχιστον το 95% του κεφαλαίου της (μαζί με τα "Συνδεδεμένα μέρη"), ένας ή περισσότεροι από τους λοιπούς μετόχους μπορούν να ζητήσουν από το δικαστήριο, την εξαγορά της συμμετοχής τους από τον μέτοχο αυτόν	Μία μετοχή
19	Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει ότι ορισμένος μέτοχος ή μέτοχοι έχουν το δικαίωμα να διορίζουν απευθείας μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, όχι όμως πέραν των δύο πέμπτων (2/5) του προβλεπόμενου συνολικού αριθμού αυτών	Βάσει καταστατικού
20	Εντός δέκα (10) ημερών από τη δημοσίευση της ανακοίνωσης της χορήγησης άδειας για συμβάσεις με "Συνδεδεμένα μέρη" από το διοικητικό συμβούλιο, μέτοχοι μπορούν να ζητήσουν τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης για να αποφασίσει αυτή για το ζήτημα της παροχής της άδειας	5,00%
21	Αμοιβή ή παροχή που καταβλήθηκε ή αποφασίστηκε να καταβληθεί σε συγκεκριμένο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορεί να μειωθεί από το δικαστήριο αν, κριθεί υπέρογκη και αντιτάχθηκαν στην απόφαση αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/10 του κεφαλαίου.	5,00%
22	Απαίτηση για ελάχιστο μέρισμα 35%	33,33%
23	Απαίτηση για ελάχιστο μέρισμα 10%	20%+1
26	Απαίτηση για καταβολή και όχι κεφαλαιοποίηση του ελάχιστου μέρισματος	33,33%

A/A	Είδος δικαιώματος	Απαιτούμενο ποσοστό
27	Απαίτηση για Χορήγηση του μέρισματος σε μετρητά και όχι σε είδος ( εκτός εισηγμένους σε αγορά τίτλους). (εφαρμόζεται στις εταιρείες που υπόκεινται σε υποχρεωτικό ή σε προαιρετικό έλεγχο από ορκωτό ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτική εταιρεία)	Μία μετοχή
28	Η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον αν: α) κατά τη σύσταση της εταιρείας δεν καταβλήθηκε το κεφάλαιο, ή β) η εταιρεία δεν έχει το ελάχιστο κεφάλαιο που ορίζεται κάθε φορά από το νόμο, ή γ) η εταιρεία δεν έχει υποβάλλει προς καταχώριση χρηματοοικονομικές καταστάσεις δύο (2) τουλάχιστον συνεχών διαχειριστικών χρήσεων, εγκεκριμένες από τη Γενική Συνέλευση.	Μία μετοχή
29	Η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση ύστερα από αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου, αν υφίσταται προς τούτο σπουδαίος λόγος, που, κατά τρόπο προφανή και μόνιμο, καθιστά τη συνέχιση της εταιρείας αδύνατη	33,33%
30	Αν το διοικητικό συμβούλιο δεν προβεί στις ενέργειες Ονομαστικοποίησης των μετοχών, μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2019, κάθε μέτοχος που έχει ανώνυμες μετοχές μπορεί να ζητήσει από το δικαστήριο με τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων να υποχρεωθεί η εταιρεία να εγγράψει τον αιτούντα στο βιβλίο μετόχων και να εκδώσει και να παραδώσει σε αυτόν νέες ονομαστικές μετοχές.	Μία μετοχή

### Λύση και Εκκαθάριση

Η εταιρεία λύεται:

- α) με την πάροδο του κατά το καταστατικό χρόνου διάρκειάς της,
- β) με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία,
- γ) με την κύρηξη της εταιρείας σε πτώχευση, και
- δ) σε περίπτωση απόρριψης ης αίτησης πτώχευσης, λόγω ανεπάρκειας της περιουσίας το σελιέτη για την κάλυψη των εξόδων της διαδικασίας.

Η εταιρεία λύεται επίσης με δικαστική απόφαση.

## **Δημοσιότητα**

---

Σε δημοσιότητα υποβάλλονται οι εξής πράξεις και στοιχεία:

- α) Οι ιδρυτικές πράξεις των ανωνύμων εταιρειών
- β) Οι αποφάσεις για τροποποίηση του καταστατικού
- γ) Ο διορισμός και η για οποιοδήποτε λόγο παύση, με τα στοιχεία ταυτότητας, των προσώπων που: αα) ασκούν τη διαχείριση της εταιρείας, ββ) έχουν την εξουσία να την εκπροσωπούν από κοινού ή μεμονωμένα, γγ) είναι αρμόδια να ασκούν τον τακτικό της έλεγχο.
- δ) Κάθε απόφαση για τακτική ή έκτακτη αύξηση ή μείωση του κεφαλαίου της εταιρείας. Στην απόφαση για αύξηση του κεφαλαίου πρέπει να αναγράφεται το νέο κεφάλαιο, ο αριθμός και το είδος των μετοχών που εκδίδονται, η ονομαστική τους αξία και γενικά οι όροι έκδοσής τους, καθώς και ο συνολικός αριθμός των μετοχών της εταιρείας.
- ε) Η πιστοποίηση της καταβολής του κεφαλαίου, είτε κατά τη σύσταση της εταιρείας είτε ύστερα από κάθε αύξησή του,
- στ) Οι εγκεκριμένες ετήσιες και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και οι σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών της ανώνυμης εταιρείας.
- ζ) Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται για τη διανομή προσωρινού μερίσματος.
- η) Η λύση της εταιρείας
- θ) Η δικαστική απόφαση παντός βαθμού, που κηρύσσει άκυρη την εταιρεία ή σε κατάσταση πτώχευσης ή την υποβάλλει σε άλλη συλλογική διαδικασία, καθώς και οι δικαστικές αποφάσεις παντός βαθμού που αναγνωρίζουν ως άκυρες ή ακυρώνουν αποφάσεις γενικών συνελεύσεων.
- ι) Ο διορισμός και η αντικατάσταση των εκκαθαριστών με τα στοιχεία της ταυτότητάς τους.
- ια) Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εκκαθάρισης, καθώς και οι τελικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- ιβ) Η διαγραφή της εταιρείας.
- ιγ) Κάθε άλλη πράξη ή στοιχείο, του οποίου η δημοσιότητα επιβάλλεται από κατ' ιδίαν διατάξεις.

## **Επίλυση εταιρικών διαφορών - Διαιτησία**

---

Το μονομελές πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας αποκτά γενική αρμοδιότητα για τις εταιρικές διαφορές, που προκύπτουν κατά την εφαρμογή του νόμου.

## Ποινικές κυρώσεις

---

Προβλέπονται:

### α) Ψευδείς ή παραπλανητικές δηλώσεις προς το κοινό

Τιμωρείται με φυλάκιση και με χρηματική ποινή από **10.000 μέχρι 100.000** ευρώ ο ιδρυτής, το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή ο διευθυντής της εταιρείας, ο οποίος εν γνώσει του προβαίνει σε ψευδή ή παραπλανητική δήλωση προς το κοινό:

- που αφορά την κάλυψη ή την καταβολή του κεφαλαίου, ή
- με σκοπό την εγγραφή σε τίτλους που εκδίδει η εταιρεία και αφορά στοιχεία αυτής, τα οποία ασκούν ουσιώδη επιρροή επί των εταιρικών υποθέσεων.

### β) Παραβάσεις μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Τιμωρείται με φυλάκιση και με χρηματική ποινή από **10.000 μέχρι 100.000** ευρώ το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο:

1. Εν γνώσει του συντάσσει ή εγκρίνει ανακριβείς ή παραπλανητικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.
2. Προβαίνει σε διανομή κερδών ή άλλων ωφελημάτων σε μετόχους της εταιρείας ή τρίτο πρόσωπο, που δεν προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ή χωρίς να έχουν συνταχθεί χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή με βάση χρηματοοικονομικές καταστάσεις που εν γνώσει του είναι ανακριβείς ή παραπλανητικές ή συντάχθηκαν κατά παράβαση του νόμου.
3. Εν γνώσει του εξαγοράζει εξαγοράσιμες μετοχές ή προκαλεί την απόκτηση από την εταιρεία ιδίων μετοχών.
4. Χορηγεί προκαταβολή, δάνειο ή εγγύηση είτε επιβαρύνοντας την εταιρεία, με σκοπό να αποκτήσει τρίτος μετοχές αυτής, είτε επιβαρύνοντας θυγατρική της με σκοπό να αποκτήσει τρίτος μετοχές της μητρικής της.
5. Εν γνώσει του συντάσσει αναληθή ή ελλιπή έκθεση διαχείρισης ή άλλη υποχρεωτική κατά το νόμο ετήσια έκθεση.

### γ) Παραβάσεις ελεγκτών

Τιμωρείται με φυλάκιση μέχρι τριών (3) ετών ή με χρηματική ποινή από 10.000 μέχρι 100.000 ευρώ ή και με τις δύο ποινές:

1. Ο Τακτικός Ελεγκτής ανώνυμης εταιρείας, ο οποίος θεωρεί χρηματοοικονομική κατάσταση που εν γνώσει του έχει καταρτισθεί κατά παράβαση των διατάξεων του νόμου ως προς το περιεχόμενό της.
2. Ο τακτικός ελεγκτής ανώνυμης εταιρείας ή ο διενεργών έκτακτο έλεγχο, ο οποίος παραβιάζει το καθήκον εχεμύθειας που έχει από το νόμο. Η ποινική δίωξη στην περίπτωση του προηγούμενου εδαφίου ασκείται μόνο με έγκληση της εταιρείας.

**δ) Παραβάσεις σχετικές με την εύρυθμη λειτουργία της εταιρείας**

Τιμωρείται με φυλάκιση μέχρι τριών (3) ετών ή με χρηματική ποινή από 5.000 μέχρι 50.000 ευρώ:

1. Όποιος συνάπτει για λογαριασμό της εταιρείας σύμβαση, για την οποία απαιτείται προηγούμενη άδεια συναλλαγών με «συνδεδεμένα μέρη», η άδεια δεν δόθηκε. Το αξιόποιο εξαιρείται αν η άδεια δοθεί κατά το άρθρο 100 μετά τη σύναψη της σύμβασης.
2. Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο παραβιάζει την υποχρέωση πιστοποίησης καταβολής του κεφαλαίου μέσα στην προθεσμία που ορίζεται ή προβαίνει σε ψευδή πιστοποίηση της εν λόγω καταβολής. Με την ίδια ποινή τιμωρείται ο ορκωτός ελεγκτής ο οποίος προβαίνει σε ψευδή πιστοποίηση της εν λόγω καταβολής.
3. Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που παραλείπει να συντάξει ή συντάσσει εκπρόθεσμα τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ή τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή την ετήσια έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου
4. Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που παραβιάζει την υποχρέωση αναπροσαρμογής του κεφαλαίου της εταιρείας, όταν τούτο επιβάλλεται από τον νόμο.
5. Όποιος παρακωλύει τη διενέργεια ελέγχου της εταιρείας από τους τακτικούς ελεγκτές ή τους ελεγκτές που έχουν ορισθεί για τη διενέργεια εκτάκτου ελέγχου ή δεν παρέχει σε αυτούς τις πληροφορίες που οφείλει να παράσχει και οι οποίες του ζητούνται νομίμως.

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, TMS - AUDITORS, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it".