

ΜΕΙΩΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΜΕΙΩΣΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΙ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΥΤΗΣ:

- ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ-ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΠΟΥ ΠΡΟΚΥΠΤΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗΝ

ΜΕΙΩΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.

- ΑΠΟΣΒΕΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.

A. ΓΕΝΙΚΑ:

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου μίας ανωνύμου εταιρείας, μπορεί, διαμορφούμενου τού όλου νομικού πλαισίου της μείωσης, να προσφέρει, και σημαντικά οφέλη τόσο στην ίδια την Ανώνυμη Εταιρεία όσο και στους μετόχους της, καθότι σε πολλές περιπτώσεις, μέσω της μείωσης του μετοχικού της κεφαλαίου, εξυγιαίνεται αρχικά, η εν λόγω εταιρεία, καθότι βελτιώνεται η καθαρή οικονομική της θέση, ειδικά όταν η μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου της, που υλοποιείται τόσο με συμψηφισμό ζημιών της, στις συντασσόμενες και εγκεκριμένες οικονομικές καταστάσεις της, η υλοποιείται σε άλλες περιπτώσεις μέσω της ακύρωσης και επιστροφής κεφαλαίων, όσο και σε άλλες περιπτώσεις, μέσω της μείωσης του μετοχικού της κεφαλαίου αναδιαρθρώνεται η ίδια η εταιρεία η ανώνυμη εταιρεία, αφού προηγουμένως καθορισθούν σαφείς στόχοι και αναλυθούν οι οικονομικές επιπτώσεις και οι λειτουργικές διαδικασίες της όλης σχετικής και συναφούς αγοράς, καθώς και του όλου νομικού πλαισίου της εν λόγω ανωνύμου εταιρείας, στόχοι και διαδικασίες όμως, που πρέπει πρωτίστως να λαμβάνουν υπόψιν τις ανάγκες της ίδιας της εταιρείας και των μετόχων της, και τούτο γιατί, προκειμένου όμως, μέσω της απόφασης για μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου της οποιασδήποτε ανωνύμου εταιρείας, να αποφευχθεί η οποιαδήποτε αρνητική εικόνα, που θα δημιουργηθεί αρχικά, καθότι δεν θα είναι γνωστός ο σκοπός της μείωσης του μετοχικού της κεφαλαίου που απαιτείται για τούτο γιατί ως προαναφέρθη, πρέπει να υπάρχει, συχνή ενημέρωση και επικοινωνία, της Διοίκησης της εταιρείας, με τούς μετόχους της για να ερμηνεύονται και εξηγούνται κυρίως οι λόγοι και τα οφέλη της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, ώστε να μην προκαλέσουν δυσaréσκεια και αντιδράσεις που θα επηρεάσουν αρνητικά, ενδεχομένως, στο μέλλον, την όλη πορεία της εταιρείας.

B. ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΜΕΙΩΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ:

1. Σύμφωνα με το άρθρο 29 του ισχύοντος ν.4548/2018(Το νέο Δίκαιο της Α.Ε),απαιτείται απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων που αποφασίζει με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, εκτός αν η μείωση εκτός γίνεται, σύμφωνα σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 21 ή την παράγραφο 6 τού άρθρου 49.

Το μετοχικό κεφάλαιο δεν μπορεί να είναι κάτω, από το ελάχιστο όριο που ορίζεται στον προαναφερθέντα ν.4548/2018(σήμερα 25.000 Ε),εκτός αν η απόφαση για μείωση του μετοχικού κεφαλαίου μίας ανωνύμου εταιρείας, προβλέπει την ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τουλάχιστον έως το ελάχιστον όριο, ή την ταυτόχρονη μετατροπή της υφισταμένης ανωνύμου εταιρείας σε εταιρεία άλλης νομικής μορφής εταιρεία. .

Σημειώνεται εδώ ότι στην αύξηση στην περίπτωση αυτή , δηλαδή της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου , μιάς ανωνύμου εταιρείας ,πού προβλέπεται να υλοποιηθεί με, ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου,οι μέτοχοι της ανωνύμου εταιρείας ,έχουν δικαίωμα προτίμησης, ανάλογα με την ποσοστιαία συμμετοχή τους στο μετοχικό, κεφάλαιο,όπως αυτό είχε διαμορφωθεί πριν από την μείωση.

Παράλληλα η πρόσκληση για τη σύγκληση της γενικής συνέλευσης και η απόφαση της τελευταίας για την μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου,πρέπει να ορίζουν , τον σκοπό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της , και πρέπει παράλληλα να ορίζουν και τον τρόπο υλοποίησής της .

Επιπρόσθετα επισημαίνεται ,ότι ή απόφαση της γενικής για την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, μιάς ανώνυμης εταιρείας αποτελεί τροποποίηση τού καταστατικού της και σύμφωνα με τον ισχύοντα νόμο 4548/2018, υποβάλλεται τόσο σε δημοσιότητα η απόφαση αυτή της μείωσης, του μετοχικού της κεφαλαίου, όσο ότι πρέπει να αναρτάται και στον διαδικτυακό τόπο της εταιρείας.

Επίσης αν υπάρχουν περισσότερες -πολλές κατηγορίες μετοχών της εταιρείας πού αποφάσισε την μείωση,πχ. προνομιούχες μετοχές ,κάθε απόφαση της γενικής συνέλευσης πού αναφέρεται στην μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου, πρέπει να εγκριθεί, παράλληλα και από την γενική συνέλευση των μετόχων της κατηγορίας αυτής ,δηλαδή, την γενική συνέλευση των προνομιούχων μετόχων ,τα δικαιώματα των οποίων θίγονται από την απόφαση της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Η έγκριση παρέχεται με σχετική απόφαση των μετόχων της θιγόμενης κατηγορίας των μετόχων, πού λαμβάνεται σε ιδιαίτερη γενική συνέλευση με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία και όπως, ορίζει ο ν.4548/2018 αναλόγως.

2.ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΠΙΣΤΩΤΩΝ-ΔΑΝΕΙΣΤΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΑΠΟΦΑΣΙΣΕ ΤΗΝ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.

Περαιτέρω ,σύμφωνα με το άρθρο τριάντα(30), του ν.4548/2018,δεν γίνεται καμμία καταβολή στους μετόχους, της ανωνύμου εταιρείας , από το αποδεδειγμένο με την μείωση ενεργητικό της εταιρείας ,αν οι δανειστές της εταιρείας ,των οποίων οι απαιτήσεις γεννήθηκαν πριν την από τη δημοσιότητα της απόφασης για την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας , και είναι ληξιπρόθεσμες, υποβάλλουν στην εταιρεία αντιρρήσεις κατά της πραγματοποίησης των παραπάνω καταβολών, μέσα σε σαράντα (40)ημέρες ,από την προβλεπόμενη, ως προαναφέρθη δημοσιότητα και δεν ικανοποιηθούν πλήρως ή δεν διακανονίσουν με την ανώνυμη εταιρεία τις απαιτήσεις τους.

Επίσης μέσα στην ίδια προαναφερθείσα προθεσμία των σαράντα (40)ημερών,από την προβλεπόμενη δημοσιότητα,οι δανειστές των μη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων,εφόσον θεωρούν, ότι με τις παραπάνω καταβολές, τίθεται σε κίνδυνο η ικανοποίηση των απαιτήσεών τους ,δύνатаι, να υποβάλλουν στην ανώνυμη εταιρεία, αντιρρήσεις κατά της πραγματοποίησης των παραπάνω καταβολών.

Για το βάσιμο ή μη των αντιρρήσεων των δανειστών μη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων, των οποίων, αναφέρονται στην επάρκεια των προσφερομένων από την εταιρεία ασφαλειών, αποφαινεται, το δικαστήριο το οποίο κρίνει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας, μετά από αίτηση της εταιρείας και, αν υποβληθούν αντιρρήσεις, από περισσότερους δανειστές, μη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων, εκδίδεται μία απόφαση, ως προς όλες.

Αν οι δανειστές των μη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων, αποδείξουν ότι η πραγματοποίηση, των καταβολών, ενόψει της εταιρικής περιουσίας, που θα απομείνει, μετά την υλοποίηση την μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, λαμβανομένων υπόψη και των τυχόν ασφαλειών, που ήδη διαθέτουν, θέτει σε κίνδυνο, την ικανοποίηση των απαιτήσεών τους, το δικαστήριο επιτρέπει, την καταβολή των, αποδεσμευόμενων με την μείωση ποσών, μόνο με τον όρο της τήρησης, όρων ή της παροχής επαρκών ασφαλειών, το είδος, και την έκταση, των οποίων καθορίζει το δικαστήριο. Καταβολές στους μετόχους που γίνονται κατά παράβαση των προαναφερθεισών διατάξεων είναι άκυρες.

Σημειώνεται εδώ ότι τα παραπάνω εφαρμόζονται, και όταν η μείωση του κεφαλαίου, γίνεται με ολική ή μερική απαλλαγή των μετόχων, από την υποχρέωση καταβολής, καλυφθέντος, και μη καλυφθέντος κεφαλαίου.

3. Σύμφωνα με το άρθρο 119 του ν.4548/2018, που έχει τίτλο-θέμα σχετικά με την <<Διαδικασία σύγκλισης και συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης >>, στην παρ.4 του εν λόγω άρθρου αναφέρεται:

Παρ.4.<<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 την γενική συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι (6) από την λήξη της χρήσης, με θέμα την λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου. Την ίδια υποχρέωση έχουν οι ελεγκτές της εταιρείας, αν το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προβαίνει στην σύγκληση εντός της παραπάνω προθεσμίας.

(Όπως το τελευταίο εδάφιο της παρ.4 προστέθηκε με το άρθρο 57 παρ.2 του ν.4609/2019-ΦΕΚ Α67/3.5.2019).

ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΗ: Απόσπασμα Αιτιολογικής έκθεσης ν.4548/2018 επί του άρθρου 119: Ορίζονται τα είδη Γ.Σ. (τακτική, έκτακτη, καταστατική Γ.Σ) Ουσία της τακτικής Γ.Σ, είναι η έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των ενοποιημένων για την εταιρεία που τίς συντάσσει. Συχνά εκλέγεται στην τακτική γενική συνέλευση, Δ.Σ, η απόφαση αυτή μπορεί και σε έκτακτη γενική συνέλευση. Στην παράγραφο 4 οι λέξεις << όπως προσδιορίζονται στο υπόδειγμα ισολογισμού που προβλέπεται από το άρθρο 42 γ>> (βλ. άρθρο 47 του κν 2190/1920) δεν επανελήφθησαν, ώστε η διάταξη να μπορεί να εφαρμοσθεί ανάλογα, τα ισχύοντα σε κάθε λογιστικό σύστημα που ακολουθεί η εταιρεία.

Γ. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΙΩΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.

Ανάλογα με τον σκοπό, πού έχει η μείωση μετοχικού κεφαλαίου, και το τρόπο με τον οποίο υλοποιείται, διακρίνουμε τρεις παρακάτω περιπτώσεις, και κατηγορίες μείωσης μετοχικού κεφαλαίου μίας ανωνύμου εταιρείας :

1.Πραγματική μείωση μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας.

Αυτή υλοποιείται συνήθως, με την επιστροφή χρημάτων ή άλλου στοιχείου της εταιρικής περιουσίας, και συνιστά βάσει των ισχυουσών διατάξεων του νόμου 4548/2018, την αποδέσμευση εταιρικού μετοχικού κεφαλαίου και αποσκοπεί :

α)στην αναπροσαρμογή του μετοχικού κεφαλαίου στις πραγματικές ανάγκες της Α.Ε

β) στην αλλαγή του συσχετισμού και ισορροπιών μεταξύ των μετόχων της .

γ) στην διανομή περιουσίας της Α.Ε(αντί μερίσματος για λόγους φορολογικούς) προς τους μετόχους της ,η κατά περίπτωση προς συγκεκριμένο μέτοχό της.

δ) στην αύξηση της αποδοτικότητας των ιδίων κεφαλαίων της Α.Ε

2. Ονομαστική μείωση μετοχικού κεφαλαίου:

Ονομαστική μείωση μετοχικού κεφαλαίου, θεωρείται η λογιστική μείωση του μετοχικού κεφαλαίου μίας Α.Ε ,δηλαδή το Μετοχικό Κεφάλαιο, μειώνεται ως λογιστικό μέγεθος, και δεν ακολουθείται όμως καταβολή στους μετόχους, δηλαδή δεν επέρχεται μείωση της εταιρικής περιουσίας.

Η ανάγκη ονομαστικής μείωσης της ονομαστικής αξίας της μετοχής, προκύπτει στις περιπτώσεις πραγματικής ύπαρξης ζημιών και αποβλέπει στην εξυγίανση της Α.Ε,την αναπροσαρμογή του μετοχικού κεφαλαίου, στην αντιστοιχούσα μειωμένη εταιρική περιουσία και επί της ουσίας εξυπηρετεί τόσο τα συμφέροντα των μετόχων, όσον και του ίδιου του νομικού προσώπου, και μάλιστα αν συνδυασθεί, με ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε, πρόκειται για κίνηση εξυγίανσής της .

3.Προαιρετική μείωση μετοχικού κεφαλαίου (μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εταιρικού)

Η απόφαση για την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου είναι προαιρετική μείωση μετοχικού κεφαλαίου, και συνιστά καθαρά επιχειρηματική απόφαση, και λαμβάνεται σύμφωνα με τη ισχύουσα νομοθεσία του ν.4548/2018 από το εταιρικό όργανο το οποίο αξιολογεί όλα τα επί μέρους δεδομένα αλλά και τις εν γένει ανάγκες της ανωνύμου εταιρείας.

4.Υποχρεωτική μείωση μετοχικού κεφαλαίου:

Σε ορισμένες περιπτώσεις, από τον νόμο 4548/2018,η προσφυγή της ανωνύμου εταιρείας για την μείωση του μετοχικού της γίνεται υποχρεωτική και ενδεικτικά αναφέρουμε:

α. την περίπτωση της ακύρωσης των ιδίων μετοχών της ανωνύμου εταιρείας ,εφόσον δεν κατέστη εφικτή, η εκ μέρους της πώληση, των ιδίων μετοχών, που εκείνη απέκτησε, όπως προβλέπεται από το άρθρο 49 παρ.6&7, μέσα στο προβλεπόμενο διάστημα των τριών(3) ετών παρ.5 του ίδιου άρθρου 49 του προαναφερθέντος ν.4548/2018.

β. στην περίπτωση της ακύρωσης μετοχών, που δεν αποπληρώθηκαν-ύστερα από την άκαρπη προσπάθεια της ανωνύμου εταιρείας, να τίς διαθέσει, και όπως προβλέπεται στα άρθρα 20 παρ.9 και 21 παρ.6&7 του ν.4548/2018.

5,Για λόγους σκοπιμότητας και διατήρησης, ή μη των μετοχικών συσχετισμών, μεταξύ των εταίρων της ανωνύμου εταιρείας, επισημαίνεται, η διάκριση της μείωσης του μετοχικού της κεφαλαίου, σε ομοιόμορφη και ανομοιόμορφη μείωση.

Ομοιόμορφη μείωση, μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας, έχουμε, όταν η αποφασιζόμενη μείωση, του μετοχικού της κεφαλαίου, θα πρέπει να συμμορφώνεται με την αρχή της ίσης μεταχείρισης των μετόχων της, και εκ των πραγμάτων τούτο σημαίνει, ότι σε κάθε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου, η συμμετοχή του κάθε μετόχου στο μετοχικό της κεφάλαιο, στην περίπτωση αυτή θα μειώνεται, αναλογικά, και τούτο γιατί η ομοιόμορφη μείωση εξυπηρετεί όχι μόνο την αρχή της ίσης μεταχείρισης, αλλά και την διατήρηση των υφισταμένων μετοχικών ισορροπιών εντός της ανωνύμου εταιρείας.

6) Ανομοιόμορφη μείωση μετοχικού κεφαλαίου έχουμε στην περίπτωση, όταν η σχετική απόφαση μείωσης, μετοχικού κεφαλαίου, είναι δυνατόν, να οδηγήσει, κατ ουσίαν, στην απόδοση κεφαλαίων ή και συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου της ανώνυμης εταιρείας, σε έναν μόνο μέτοχο, ακόμα και στην έξοδο από την ανώνυμη εταιρεία ενός και μόνο μετόχου, δηλαδή στη μη αναλογική και μη ισότιμη για τούς μετόχους, μείωση του μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας

Τονίζεται όμως και ορθά κατά την γνώμη μου, ότι βασική προϋπόθεση, για μια τέτοια αναμόρφωση μείωσης μετοχικού κεφαλαίου, προς όφελος συγκεκριμένων μόνο μετόχων, είναι η ομόφωνη σχετική απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας.

ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΗ:

Στα πλαίσια, της παραπάνω τελευταίας άποψης και για ισχυροποίηση τού περιεχομένου της πρότασης, για την ανομοιόμορφη μείωση, μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας, σας τονίζουμε-γνωρίζουμε, ότι εξεδόθη η υπ αριθμ 167/2012 Γνωμοδότηση του Γ Τμήματος του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, που έγινε δεκτή, από τον τότε Αναπληρωτή Υπουργό Ανάπτυξης κ.Ξενίδη Σωκράτη την 27-4-2012, η Γνωμοδότηση 167/2012, με την οποία το Νομικό Συμβούλιο, με την προαναφερθείσα γνωμοδότησή του, έκανε στην συνεδρίασή του της 19-3-2012, δεκτό το σχετικό ερώτημα της αρμόδιας Δνσης Ανωνύμων Εταιρειών που ήταν άν:

A) Μπορεί η Γενική Συνέλευση, Ανώνυμης Εταιρείας, με απόφασή της που λαμβάνεται με καθολική απαρτία και πλειοψηφία(100%),να αποφασίσει την μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου, με ακύρωση των μετοχών, ορισμένων μόνον από τούς μετόχους της, με απόφαση που έχει ληφθεί ως προαναφέρθη, με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία των μετόχων της.

B) Μπορεί η Γενική Συνέλευση Ανώνυμης Εταιρείας, που αποφάσισε την παραπάνω (A), μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου, να προβλέπει αντί για την καταβολή μετρητών στους μετόχους της την επιστροφή παγίων, ιδιαίτερα ακινήτων, κινητών αξιών, μέσω

χρηματαγοράς ,εκχώρηση απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων του ενεργητικού,επιδεκτικών χρηματικής αποτίμησης,

7) Μείωση μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας με καταβολή μετρητών και επιστροφής σε είδος.

α)Στην περίπτωση μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας, με καταβολή μετρητών που είναι, και η πλέον συνήθης ,υλοποιείται η μείωση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους της, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον.ν 4548/2018.

β)Στην περίπτωση μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας σε είδος, η πραγματική μείωση του μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας, είναι πλέον δυνατόν, να υλοποιηθεί μόνο, με τις διατάξεις του ισχύοντος ν 4548/2018, που ρυθμίζει πλέον την περίπτωση αυτή ,δηλαδή την μείωση μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή σε είδος,

Δ. ΕΙΔΙΚΟΙ ΤΡΟΠΟΙ ΜΕΙΩΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.

Το άρθρο 31 του ν.4548/2018,επιτρέπει την ολική ή μερική μείωση μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας σε είδος , ως προς την οποία εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων δέκα επτά (17) και δέκα οκτώ(18), για την αποτίμηση των εισφορών σε είδος. Στην περίπτωση αυτή ,η απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων, πρέπει να περιγράφει με ακρίβεια ,τα περιουσιακά στοιχεία που θα περιέλθουν σε καθένα από τούς μετόχους .Αποτίμηση των στοιχείων σε είδος ,δεν απαιτείται αν οι μέτοχοι αποφασίσουν ομόφωνα(100%) τον τρόπο υλοποίησης της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της ανωνύμου εταιρείας

Επιτρέπεται η μείωση μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας ,με σκοπό τον σχηματισμό ειδικού αποθεματικού και στην περίπτωση που το ύψος του ειδικού αποθεματικού δεν υπερβαίνει το δέκα τοίς εκατό (10%) του κεφαλαίου,όπως αυτό διαμορφώνεται μετά την μείωση, ορισμένα από τα δικαιώματα των δανειστών, της ανωνύμου εταιρείας, δεν εφαρμόζονται.Το ανωτέρω ειδικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνον προς τον σκοπό εκ νέου κεφαλαιοποίησής του,ή του συμψηφισμού του , προς απόσβεση ζημιών της ανωνύμου εταιρείας.

Ε. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ-ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΜΕΙΩΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ :

1.Από καμία διάταξη, του φορολογικού και εταιρικού δικαίου ,σύμφωνα με την ΔΕΔ 1986/2019, δεν επιβάλλεται, στην απόφαση γενικής συνέλευσης ανωνύμου εταιρείας ,που αποφασίζει την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ,να γίνεται ανάλυση των λογιστικών εγγραφών,βάσει των οποίων υλοποιείται η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της.

2.Σύμφωνα με την ΔΕΔ 1356/2020 << Η μείωση μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας ,αντί της διανομής μερισμάτων, σε κερδοφόρες χρήσεις ,δεν συνιστά τεχνική διευθέτηση ,καθώς και στην περίπτωση που κεφαλαιοποιούνται αδιανέμητα κέρδη κατόπιν μείωση του μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας, τότε θα μπορούσε να διερευνηθεί, εάν συντρέχει περίπτωση τεχνικής διευθέτησης ,ήτοι έμμεση διανομής κερδών.

3.Επίσης σύμφωνα με την υπ αριθμ Ε2181/2009 εγκύκλιο της ΑΑΔΕ<< σε περίπτωση μείωσης μετοχικού κεφαλαίου εταιρείας η οποία προήλθε από με μετασχηματισμό με τίς διατάξεις του ν.δ 1297/1972(σήμερα κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος 8-3-2025 έχει πλέον καταργηθεί το ν.δ 1297/1972 με το άρθρο 59 του Μέρους Δ του ν.5162/2024,ενώ και προγενέστερα με το άρθρο 1 του ν.4935/2022 (ΦΕΚ/103/Α/26-5-2022) είχε περιορισθεί η ισχύς -εφαρμογή του, και δεν γνωρίζουμε πλέον ,την τύχη, της αρχικά προαναφερθείσας εγκυκλίου Ε2181/2009 ,που προέβλεπε αρχικά ότι σύμφωνα με αυτήν, σε περίπτωση μείωσης μετοχικού εταιρείας η οποία προήλθε από μετασχηματισμό με τίς διατάξεις του ν.δ 1297/1972, ποσο τής υπεραξίας του ν.δ 1207/1972 δεν φορολογείται κατά τον χρόνο που λαμβάνει χώρα, η μείωση μετοχικού κεφαλαίου, καθόσον δεν συντελείται διάλυση της εταιρείας ,επιφυλλασομένων των λοιπών διατάξεων του ν.δ 1297/1972 περί τήρησης ελάχιστου ορίου κεφαλαιοποίησης για μια πενταετία από την συγχώνευση ή μετατροπή και στην περίπτωση που η μείωση μετοχικού κεφαλαίου προέρχεται από το ποσό της κεφαλαιοποιηθείσας υπεραξίας του ν.δ 1297/1972,το υπόλοιπον του λογαριασμού τάξεως δεν μεταβάλλεται, καθόσον το σύνολο της υπεραξίας ,που περιγράφεται στον υπόψιν λογαριασμό ,θα υπαχθεί σε φορολογία κατά τον χρόνο διάλυσης της εταιρείας, κατά ρητή διατύπωση του νόμου(αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση)>>.

ΣΤ.ΑΠΟΣΒΕΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ:

Η απόσβεση μετοχικού κεφαλαίου,(άρθρο 32 ν. 4548/2018),που δεν συνιστά μείωση μετοχικού κεφαλαίου, και ορίζεται στην παρ.2 ,του προαναφερθέντος άρθρου 32 ν.4548/2018 ,υλοποιείται με απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της , που αποφασίζει την ολική ή μερική απόσβεση του μετοχικού της κεφαλαίου. Με καταστατική πρόβλεψη, η γενική συνέλευση των μετόχων της ανωνύμου εταιρείας μπορεί να αποφασίζει , την ολική η μερική απόσβεση του μετοχικού της κεφαλαίου, καί με απλή απαρτία και πλειοψηφία.

Η απόφαση της γενικής συνέλευσης, για απόσβεση του μετοχικού της κεφαλαίου ,υποβάλλεται σε διατυπώσεις δημοσιότητας,σύμφωνα με τά οριζόμενα, στην παρ.1 το άρθρου 32 τού ν.4548/2018 .

Η απόσβεση μετοχικού κεφαλαίου της ανώνυμης εταιρείας ,γίνεται με καταβολή στους μετόχους του συνόλου ή μέρους της ονομαστικής αξίας των μετοχών τους.

Η απόσβεση, επιτρέπεται, μόνον με την χρησιμοποίηση, σχηματισμένων ειδικών αποθεματικών ή κάνοντας χρήση των ποσών που επιτρέπεται να διανεμηθούν.

Η απόσβεση μετοχικού κεφαλαίου ,μπορεί να γίνει , επίσης και με ολική η μερική απαλλαγή των μετόχων από την υποχρέωση καταβολής, του καλυφθέντος και μη καταβληθέντος, μετοχικού κεφαλαίου.

Οι μέτοχοι των οποίων οι μετοχές έχουν αποσβεσθεί, διατηρούν, τα δικαιώματά τους από την μετοχική σχέση, με εξαίρεση , το δικαίωμα επιστροφής της εισφοράς τους και το δικαίωμα συμμετοχής τους, στην διανομή του ελάχιστου μερίσματος ,πού εισπράττεται μόνον, από τίς μετοχές που δεν έχουν αποσβεσθεί.

Αν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετόχων ,η εγκυρότητα της απόφασης της γενικής συνέλευσης, πού αφορά την απόσβεση κεφαλαίου,εξαρτάται από την έγκριση της κατηγορίας ή των κατηγοριών των μετόχων, πού τα δικαιώματά τους ,θίγονται από την απόφαση αυτή και η έγκριση, παρέχεται, με απόφαση των μετόχων της κατηγορίας που θίγεται και λαμβάνεται σε ιδιαίτερη γενική συνέλευση με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, και όσον αφορά για την σύγκληση της ιδιαίτερης αυτής γενικής συνέλευσης ,την συμμετοχή σε αυτή ,την παροχή πληροφοριών ,την αναβολή λήψης αποφάσεων ,την ψηφοφορία καθώς και την ακύρωση των αποφάσεων της ,εφαρμόζονται αναλόγως οι προβλεπόμενες από τον ν.4548/2018, γενικές διατάξεις για την γενική συνέλευση των μετόχων ανωνύμου εταιρείας.

8-3-2025

Σ. ΜΑΣΓΑΝΑΣ