



Ε.Ε.Κ.Ε. 25.02.001.03  
Ε.Ε.Κ.Ε. 25.01.006  
**(Εγκύκλιος Αρ. 23)**  
Αρ. Τηλ.: 22-601219

11 Ιανουαρίου, 2005.

Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας,  
Γενικό Ελεγκτή,  
Επίτροπο Διοικήσεως,  
Γενικούς Διευθυντές Βουλής των Αντιπροσώπων, Υπουργείων,  
Γραφείου Προγραμματισμού και Γενικό Λογιστή,  
Προϊστάμενο Διοίκησης Προεδρίας,  
Γραμματέα Υπουργικού Συμβουλίου,

**ΘΕΜΑ: Πολύ Μικρές, Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις (ΜΜΕ)  
και το κριτήριο της ανεξαρτησίας**

Επιθυμώ να αναφερθώ στην εγκύκλιό μου με αριθμό 22 και ημερομηνία 23 Νοεμβρίου 2004, σχετικά με την υιοθέτηση από 1 Ιανουαρίου 2005 του νέου κοινοτικού ορισμού των «Πολύ Μικρών, των Μικρών και των Μεσαίων Επιχειρήσεων» που δίδεται στη σύσταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 6ης Μαΐου 2003<sup>1</sup> και να υπογραμμίσω την αναγκαιότητα του αυστηρού ελέγχου του κριτηρίου της ανεξαρτησίας για να διαπιστώνεται κατά πόσο κάποια επιχείρηση μπορεί να χαρακτηριστεί ως ΜΜΕ.

2. Υπενθυμίζεται εν προκειμένω ότι τα τρία κριτήρια (αριθμός απασχολούμενων, κύκλος εργασιών ή ισολογισμός, και ανεξαρτησία) λαμβάνονται υπόψη σωρευτικά, δηλαδή πρέπει να πληρούνται ταυτόχρονα. Για τον υπολογισμό των κατώτατων ορίων αριθμού απασχολούμενων και χρηματοοικονομικών μεγεθών, πρέπει να αθροίζονται τα ποσοτικά στοιχεία της δικαιούχου επιχείρησης και όλων των επιχειρήσεων των οποίων αυτή κατέχει άμεσα ή έμμεσα 25 % ή περισσότερο του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου. Κατά την αξιολόγηση με βάση το κριτήριο της ανεξαρτησίας πρέπει, σε κάθε περίπτωση, να εξαιρούνται οι νομικές μορφές ΜΜΕ που συνιστούν οικονομικό όμιλο του οποίου η ισχύς υπερβαίνει εκείνη μιας ΜΜΕ.

3. Όπως επισήμανα και στην εγκύκλιό μου με αριθμό 19 και ημερομηνία 26 Μαΐου 2004, που αναφερόταν στην απόφαση του Δικαστηρίου των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (εφεξής «ΔΕΚ») της 29<sup>ης</sup> Απριλίου 2004, Ιταλική Δημοκρατία κατά Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, στόχος του κριτηρίου της ανεξαρτησίας είναι να διασφαλίζεται ότι τα προοριζόμενα για τις ΜΜΕ μέτρα είναι πράγματι

<sup>1</sup> 2003/361/ΕΚ, Επίσημη Εφημερίδα L 124, 20.05.2003

επωφελή για τις επιχειρήσεις ως προς τις οποίες το μέγεθος αποτελεί μειονέκτημα και όχι για εκείνες τις επιχειρήσεις που, ενώ τυπικά μπορεί να φαίνεται ότι πληρούν το κριτήριο της ανεξαρτησίας, αποτελούν στην ουσία μέρος ενός ομίλου ή μίας μεγάλης επιχείρησης και έχουν, επομένως, πρόσβαση στα μέσα που δε διαθέτουν οι αντίστοιχοι μεγέθους ανταγωνιστές τους. Στην εν λόγω απόφαση, η δικαιούχος επιχείρηση ανήκε κατά 24% στη μητρική εταιρεία ενός μεγάλου ομίλου, κατά 46% στο βασικό μέτοχο του ομίλου και κατά 14% σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου του ομίλου. Η Επιτροπή, με την οποία συμφώνησε το ΔΕΚ, έκρινε ότι χάρη στους οικονομικούς, χρηματοπιστωτικούς και οργανικούς δεσμούς που υπήρχαν μεταξύ των δύο εταιρειών, η δικαιούχος δεν έπασχε από τα μειονεκτήματα από τα οποία συνήθως πάσχουν οι ΜΜΕ (δυσχέρειες πρόσβασης στο κεφάλαιο, την πίστωση και τις νέες τεχνολογίες). Επομένως, παρόλο που η μητρική κατείχε μόνο 24% των μετοχών της δικαιούχου, η τελευταία δεν πληρούσε στην πραγματικότητα το κριτήριο της ανεξαρτησίας και κατά συνέπεια δεν μπορούσε να χαρακτηριστεί ως ΜΜΕ. Παρόμοια συμπεράσματα εξήχθησαν και σε πρόσφατη Απόφαση του Πρωτοδικείου των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων της 14<sup>ης</sup> Οκτωβρίου 2004 (Υπόθεση T-137/02).

4. Κατά συνέπεια η τυπική εκπλήρωση του κριτηρίου της ανεξαρτησίας δεν αποδεικνύει αυτόματα την οικονομική αυτονομία της υπό εξέταση επιχείρησης, ιδίως όταν το εν λόγω κριτήριο πληρούται κατά οριακό τρόπο. Σε τέτοιες περιπτώσεις θα ήταν σκόπιμο να εξετάζονται, εκτός από τις σχέσεις συμμετοχής των διάφορων εταιρειών, η ταυτότητα των διευθυντών τους, ο βαθμός οικονομικής ενοποίησης τους, το κατά πόσο λειτουργούν στις ίδιες αγορές ή οποιοδήποτε άλλο στοιχείο μπορεί να διαφωτίσει την πραγματική οικονομική σχέση μεταξύ τους.

5. Ενόψει των πιο πάνω παρακαλεισθε όπως μεριμνήσετε ώστε, πριν από την παροχή χορηγίας σε μια επιχείρηση στα πλαίσια οποιουδήποτε προγράμματος κρατικών ενισχύσεων που αφορά τις ΜΜΕ, να διεξάγεται ο κατάλληλος έλεγχος του κριτηρίου της ανεξαρτησίας για να διασφαλίζεται ότι η επιχείρηση δεν αποτελεί στην ουσία μέρος ενός ομίλου ή μίας μεγάλης επιχείρησης και να λαμβάνεται μέριμνα ώστε ο ορισμός των ΜΜΕ να μην καταστρατηγείται για καθαρά τυπικούς λόγους.



(Χρίστος Ανδριόπουλος)

Έφορος Ελέγχου Κρατικών Ενισχύσεων