

PMV: Financiering voor ondernemers

Alex De Ridder – account manager

START 45+

5 DECEMBER 2023








missie

- PMV geeft de toekomst van de Vlaamse economie vorm.
- Zij financiert beloftevolle ondernemingen van bij de prille start tot en met de groei en internationalisering.
- Met en voor de overheid, en andere partners, realiseert zij projecten die belangrijk zijn voor de welvaart en het welzijn in Vlaanderen.
- PMV steunt haar missie op de overtuiging dat:
 - ondernemerschap cruciaal is voor Vlaanderen
 - elk beloftevol ondernemersproject financiering moet vinden
 - elke onderneming winstgevend moet zijn wil ze duurzaam zijn



over PMV

	1	Aandehouder (Vlaams Gewest)
	164	Werknemers
	2346	Bedrijven gefinancierd
	201,5 mln.	Investerings in 2022
	1,64 mld.	Beheerd vermogen

	Kapitaal
	Leningen
	Waarborgen
	Fondsinvesteringen



PMV in het Vlaamse financieringslandschap

Vlaams gewest

PMV

- Maatwerk → case by case
- PMV-Standaardleningen & PMV-Standaardwaarborgen



Waarborgen

Standaardwaarborgen & Gigarant



Standaardwaarborgen & Gigarant



Standaardwaarborgen

KENMERKEN

- Voor bankkredieten tot 1,5 miljoen euro waarborgbedrag
- Max 75% waarborg
- Max 10 jaar looptijd

VOORDELEN

- Deelt in alle bestaande zekerheden van de bank
- Subsidiecomponent: lage premie



Gigarant

KENMERKEN

- Voor bankkredieten vanaf 1,5 miljoen euro waarborgbedrag
- Max 80% waarborg
- Max 8 jaar looptijd

VOORDELEN

- Pro rata deling in zekerheden
- Marktconforme premie in functie van het risicoprofiel

UITGANGSPUNTEN

- Kansrijke projecten en investeringen
- Ondernemingen die onvoldoende waarborgen kunnen bieden
- Blijft relatie bank-kredietnemer
- Zelfde behandeling door bank als voor kredieten zonder PMV
- Waarborg geen bevrijdend karakter



voorwaarden investering bij Waarborgregeling

- Investeringsplaats of exploitatiezetel op grondgebied van het Vlaamse Gewest
- Doel: nieuwe investeringen, bedrijfskapitaal...
(niet voor betaling van bestaande bancaire schulden of van achterstallige of al bestaande schulden van onderneming > 3m)
- Categorieën
 - Investeringskredieten
 - Korte-termijn kredieten (kaskrediet, straight loan,...)
 - Borgstellingskredieten
 - Leasingovereenkomsten



voorwaarden waarborg bij Waarborgregeling

- Maximum 75 % van het kredietbedrag
- Bank bepaalt zelf duur van de waarborg (max 10 jaar of 5 jaar)
- Maximum bedrag onder automatisch systeem: 750.000 €
- Maximum bedrag na ministeriële machtiging: 1.500.000 €



cijfervoorbeeld onderneming ABC



cijfervoorbeeld onderneming ABC

Verlies bank met waarborgregeling

- Uitstaand kredietbedrag bij opzegging: 200.000
- Tussenkost betaald door PMV: 150.000
- Recuperatie zekerheid van ABC: 120.000
 - Deel bank: 30.000
 - Deel PMV: 90.000
- Totaal verlies bank: 20.000
- Totaal verlies PMV: 60.000

Verlies bank zonder waarborgregeling

- Uitstaand kredietbedrag bij opzegging: 200.000
- Recuperatie zekerheid van ABC: 120.000
- Verlies bank : 80.000
- Conclusie: Vlaams Gewest kan tot **75%** van het eindrisico dragen



Winwinlening



kapitaal ophalen bij family, fools, friends, fans

Doel:

particulieren aanmoedigen om ondernemers in Vlaanderen te financieren dankzij fiscaal voordeel en waarborg.

Voordeel voor de ontlenaar:

- Jaarlijks belastingkrediet (2,5%)
- Eenmalig belastingvoordeel van de verloren hoofdsom bij faillissement, stopzetting, overlijden
- Interest op de lening

Achtergestelde lening

Rentevoet:

min 2,625% - max 5,25%

Kredietgever

Particulier geeft lening uit privévermogen (niet: onderneming, (werk)relatie)

Totaalbedragen:

75.000 per kredietgever

300.000 per kredietnemer

9 aflossingsmogelijkheden

Aanmelding en schrapping

via www.winwinlening.be



investeren in Vlaamse kmo's

- Om de geparkeerde spaargelden van de Vlaming te activeren heeft de Vlaamse Regering beslist om een fiscaal voordeel toe te kennen aan diegenen die bereid zijn het kapitaal van Vlaamse ondernemingen te versterken.
- De coronacrisis was de trigger om het decreet met betrekking tot de Winwinlening te wijzigen (verhoging van de bedragen van de leningen, versoepeling van de looptijd,...) en uit te breiden met het **Vriendenaandeel**.
- Om kmo's bijkomend te steunen heeft de Vlaamse Regering beslist om een belastingkrediet van 2,50% toe te kennen aan Vlaamse belastingplichtigen, natuurlijke personen, die in ruil voor Vriendenaandelen vers kapitaal injecteren in Vlaamse vennootschappen



Merode Hockey

	Totaal bedrag Winwinleningen	Totaal aantal	Gemiddeld bedrag
Merode Hockey Grimbergen vzw	€ 187.500	60	€ 3.125



Standaardleningen



Standaardleningen: kenmerken & voordelen



Startlening

KENMERKEN

- Achtergestelde lening
- Maximumbedrag: 100.000
- Eigen inbreng: leningbedrag / 4
- Intrestvoet: 3,5% vast

VOORDELEN

- Soepele formule
- Evaluatie project per project



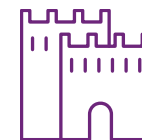
Cofinanciering

KENMERKEN

- Max 350.000
- Maximum 50% van de globale investeringsbehoeften
- Minstens 20% tussenkomst co-financier, van de globale investeringsbehoeften
- Interestvoet: 3,5%
- Eigen inbreng: min 10% van de totale investering (niet geleend)
- Bedrag lening = maximum 4 X eigen inbreng

VOORDELEN

- Beperkte waarborgen
- Evaluatie project per project



Cofinanciering+

KENMERKEN

- Minimum 350.000 - maximum 700.000
- Maximum 50% van de globale investeringsbehoeften
- Tussenkomst co-financier, minstens 20% van de globale investeringsbehoeften
- Interestvoet: 5,25%
- Eigen inbreng min 10% van de totale investering
- Bedrag lening = maximum 4 X eigen inbreng

VOORDELEN

- Beperkte waarborgen
- E- evaluatie project per project

definitie starter

Hoofregel: max. 4 jaar gevestigd als zelfstandige in hoofdberoep

Éénmanszaak <> vennootschap: inschrijvingsdatum van de drager van het project

Voorheen reeds zelfstandige voor een periode langer dan 4 jaar:

- Onderbreking statuut van minimaal 2 jaar (loontrekkend, werkloze...)
- Wijziging activiteit die significant verschilt van voorgaande activiteit en in een andere sector

Indien meerdere dragers van het project: één persoon moet voldoen aan definitie starter.



wat kan gefinancierd worden?

Enkel professionele investeringen

Materiële, immateriële en financiële vaste activa:

- aankoop, verbouwing, inrichting pand
- aankoop (rollend)materiaal, bedrijfsmeubilair, ...
- overname aandelen/handelsfonds
- huurwaarborg

Werkkapitaalbehoefte:

- thesaurie
- voorraad
- aanloopkosten



ook financieringen van overnames

Overname handelsfonds:

- Uitgangspunt = handelsfonds in zijn volledigheid over te nemen
- Overnameprijs <> uitbatingscijfers overlater
- In geval van goedkeuring: attesten BTW, RSZ, sociale kas, directe belastingen aan te leveren

Overname aandelen:

- Meerderheid van de aandelen
- Of door de overname te realiseren dient de aanvrager de meerderheid van de aandelen te bekomen
- Overnameprijs <> resultaten + balans over te nemen entiteit



begunstigde in moeilijkheden

Natuurlijk persoon:

- aanvrager in schuldbemiddeling of gerechtelijke reorganisatie, lopend faillissement

⇒ Indien de ondernemer betrokken was bij een faillissement, dient dit faillissement afgesloten te zijn en de ondernemer versoonlybaar verklaard te zijn alvorens er beroep gedaan kan worden op een krediet bij PMV-Standardleningen

– Rechtspersoon:

- negatief netto-actief in geval van BV

- het netto-actief < € 61.500 in geval van NV

- gebrek aan neerlegging van de jaarrekening binnen de wettelijke termijn van 7 maanden



eigen inbreng

Natuurlijk persoon:

- Inbreng in cash
- Reeds gedane investeringen (max 6 maanden oud)
- Winwinlening (bullet & tot max 2^e graad)

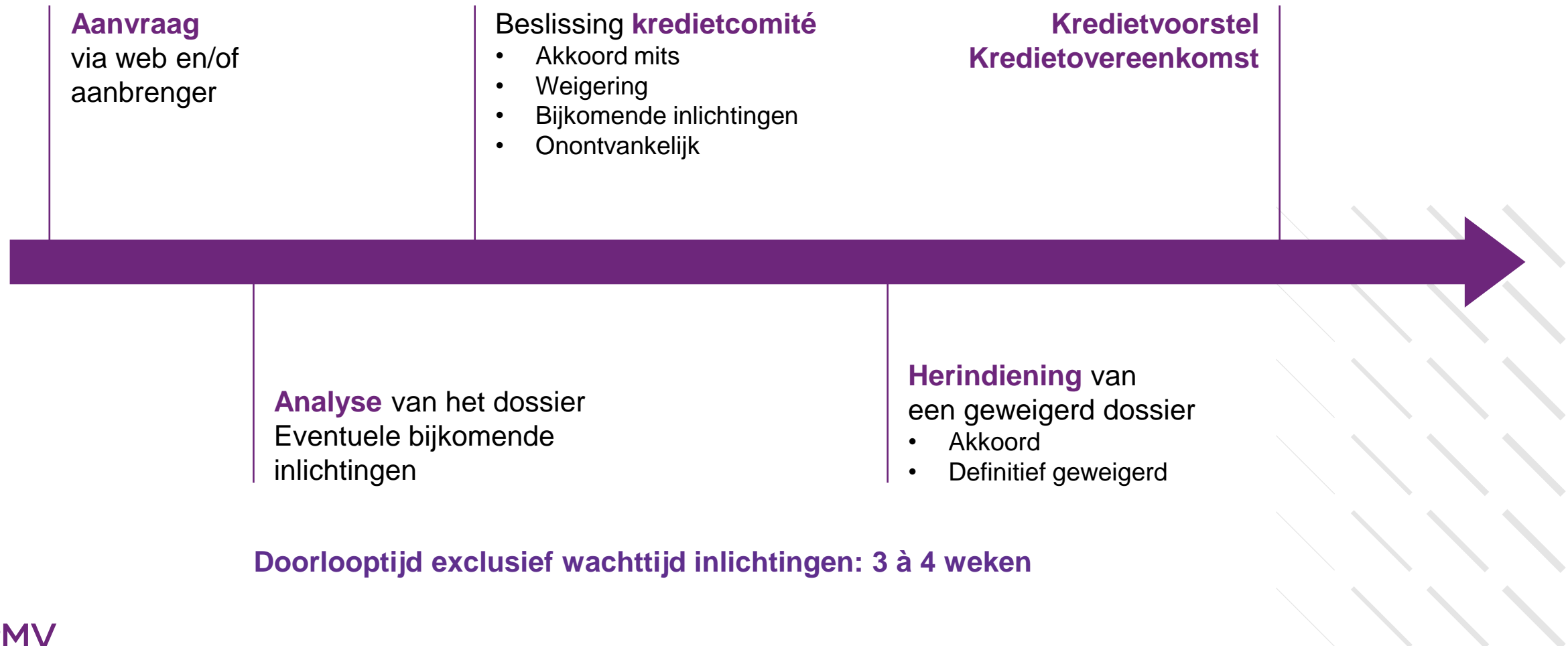
– Rechtspersoon:

- Inbreng van vermogen/kapitaal (oprichting, volstorting, verhoging)
- Voorschotten vennoot (achter te stellen)
- Winwinlening (bullet & tot max 2^e graad)
- Inbreng in natura (verslag bedrijfsrevisor!)

Eigen inbreng is steeds te voldoen en aan te wenden alvorens de middelen van de Startlening ter beschikking worden gesteld.



Kredietproces



Wanneer gaat het kredietcomité akkoord?

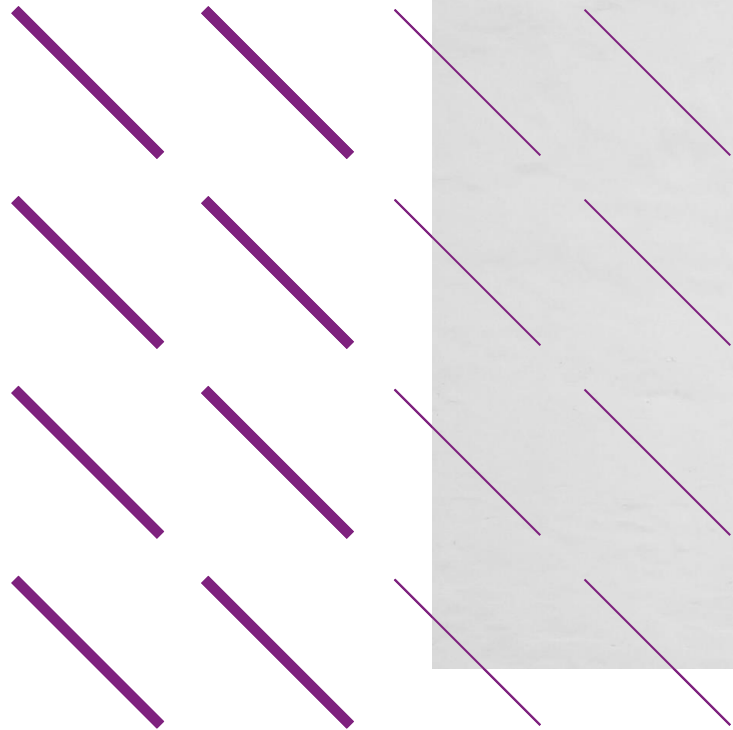
1. Is er voldoende kwalitatieve eigen inbreng?
2. Heeft de starter voldoende relevante opleiding en/of ervaring?
3. Is er de commerciële ligging of concurrentiepositie aantrekkelijk?
4. Is het investeringsplan en de financiële prognose geloofwaardig en onderbouwd?
5. Is er terugbetaalcapaciteit aanwezig?

5 X OK = goedkeuring



Cofinanciering

Voor innovatieve starters



Duidelijke criteria, vlotte toekenning

1. een maximaal kredietbedrag van 150.000 euro;
2. een eigen inbreng onder de vorm van (quasi-)kapitaal door erkende investeerders, fondsen, business angels... ten belope van minimaal het bedrag van de Cofinanciering;
3. een looptijd van maximaal 5 jaar;
4. een vrijstellingsperiode voor kapitaalaflossing van maximaal 3 jaar;
5. een vaste interestvoet van 4,5% bij een vrijstellingsperiode voor kapitaalaflossing tot 1 jaar (bij een vrijstellingsperiode voor kapitaalaflossing van 2 of 3 jaar wordt de vaste interest verhoogd naar respectievelijk 4,75% en 5%).



Contact

Alex De Ridder

Account manager

Alex.DeRidder@pmv.eu

+32 (0)2 274 63 36



