



*De Vlaamse minister van Innovatie, Overheidsinvesteringen,
Media en Armoedebestrijding*

NOTA AAN DE VLAAMSE REGERING

Betreft: **Nieuwe samenwerkingsovereenkomst tussen Vlaamse Gewest en ParticipatieMaatschappij Vlaanderen NV.**

1. Achtergrond

1.1. De huidige samenwerkingsovereenkomst

Op 4 december 2003 werd tussen ParticipatieMaatschappij Vlaanderen nv (hierna "PMV") en het Vlaams Gewest een samenwerkingsovereenkomst afgesloten

De huidige samenwerkingsovereenkomst is inmiddels niet alleen op vele vlakken achterhaald. Het nieuwe decreet op de investeringsmaatschappijen van de Vlaamse overheid van 7 mei 2004 dat in 2008 in werking is getreden, houdt ook de verplichting in voor PMV om met het Vlaams Gewest een nieuwe samenwerkingsovereenkomst af te sluiten die in overeenstemming is met de privaatrechtelijke vormgeving van PMV.

Tenslotte werd de huidige samenwerkingsovereenkomst ook betrokken bij de herevaluatie van de ESR-classificatie van PMV. Na evaluatie van de huidige samenwerkingsovereenkomst heeft het INR te kennen gegeven dat zij de autonome beslissingsbevoegdheid van PMV in vraag stelt en verwacht dat deze autonomie niet alleen uit de feiten af te leiden is, maar eveneens formeel (in de statuten, samenwerkingsovereenkomst of decreet) is vastgelegd.

Omwille van de voornoemde redenen werd het nodig geacht de huidige samenwerkingsovereenkomst aan een evaluatie te onderwerpen en een nieuwe samenwerkingsovereenkomst voor te bereiden.

1.2. Toelichting bij de nieuwe samenwerkingsovereenkomst

1 1.1. Algemeen

Volgens het decreet moeten PMV en het Vlaamse Gewest een contractuele verbintenis aangaan die in overeenstemming is met privaatrechtelijke vormgeving van PMV (de Samenwerkingsovereenkomst) en die bepalingen bevat over de operationele doelstellingen, de informatie- en rapportageplicht inzake de taken en activiteiten, de financiële situatie, de specifieke controle, de duur en de opzeggings- en verlengingsmogelijkheden van de overeenkomst.

De nieuwe tekst moet de autonomie van PMV voor het invullen van haar investeringsfunctie duidelijker in de verf zetten. Maar tegelijkertijd worden er heldere afspraken gemaakt over de rapportering en de doelstellingen die daarbij nagestreefd worden.

1.1.2. Privaatrechtelijke EVA

In 2008 is het decreet van 7 mei 2004 betreffende de investeringsmaatschappijen van de Vlaamse overheid in werking getreden. Daarmee werd aan PMV het statuut toegekend van privaatrechtelijk vormgegeven extern verzelfstandigd agentschap.

Dit nieuwe statuut wordt contractueel verankerd in artikel 4 van de nieuwe samenwerkingsovereenkomst. Met name wordt in dit artikel uitdrukkelijk bevestigd dat PMV en haar werking integraal geregeld wordt door de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen. Verder bevestigt dit artikel uitdrukkelijk de autonomie van PMV én de autonome beslissingsbevoegdheid van haar raad van bestuur.

1 1.3. Categorieën van activiteiten en opdrachten

Op basis van een analyse van de verschillende activiteiten van PMV wordt in de nieuwe samenwerkingsovereenkomst (artikelen 8-9-10) een onderscheid gemaakt tussen vier verschillende activiteitentypes, te weten.

- autonome investeringsactiviteiten;
- beheersopdrachten.
 - beheer van diensten;
 - beheer van participaties;
- bijzondere opdrachten.

Voor elk van deze activiteitentypes wordt in de nieuwe samenwerkingsovereenkomst een regime uitgewerkt met een eigen vergoedingsmechanisme, rapporterings- en informatieverplichtingen en andere uitvoeringsmodaliteiten.

1 1.4. Autonomie en bestuursmodel

1.1.4.1. Autonomie

Niettegenstaande uit het bestuursmodel en de vennootschapsvorm van PMV volgt dat de autonome beslissingsbevoegdheid van haar raad van bestuur gevrijwaard wordt, heeft het INR te kennen gegeven dat de autonome beslissingsbevoegdheid niet alleen in de feiten moet kunnen worden vastgesteld, maar dat de autonomie eveneens formeel (in de statuten, samenwerkingsovereenkomst of decreet) moet worden vastgelegd.

Om die reden bepaalt artikel 4 van de nieuwe samenwerkingsovereenkomst uitdrukkelijk dat de raad van bestuur op een onafhankelijke manier moet kunnen beslissen en derhalve ook als dusdanig moet worden samengesteld

1.1 4.2 Bestuursmodel

Het bestuursmodel is sinds de oprichting organisch tot stand gekomen en telkens in functie van de groei van de organisatie aangepast. Het huidige bestuursmodel wordt in artikel 4 van de nieuwe samenwerkingsovereenkomst beschreven

Bovendien wordt voorzien dat de raad van bestuur het bestuursmodel van PMV beschrijft in een Corporate Governance Charter dat periodiek moet worden uitgevaardigd. De onafhankelijkheid van PMV en de samenstelling van haar raad van bestuur zal in dit charter eveneens uitgebreid beschreven worden. De huidige versie van het PMV Corporate Governance Charter dateert van 2008 en bevat reeds een dergelijke beschrijving. Een update is in voorbereiding maar houdt bij voorkeur rekening met de nieuwe samenwerkingsovereenkomst.

1 1.5. Vergoedingsmechanisme en tarieven

Voor elk van de activiteitentypes wordt in artikel 11 een afzonderlijk vergoedingsmechanisme uitgewerkt.

Naar aanleiding van een evaluatie van de dagtarieven, zoals vermeld in de huidige samenwerkingsovereenkomst, worden in artikel 11.2. nieuwe tarieven opgenomen. Bovendien wordt in dit verband niet langer gewerkt met twee profielen (junior en senior medewerkers) Artikel 11.2. voorziet in een verschillend tarief voor drie verschillende profielen (lid van het groepsmanagementcomité van PMV, senior medewerker en junior medewerker). De nieuwe tarieven werden vastgesteld op basis van een markttoets en een interne kostenevaluatie.

Zij worden ook niet langer automatisch geïndexeerd, maar enkel middels een beslissing van de raad van bestuur. Daarmee kan beter aangesloten worden op prijstrends in de markt.

1.1.6. Duurtijd

De nieuwe samenwerkingsovereenkomst wordt aangegaan voor een periode van vijf jaar. Uiterlijk zes maanden voor het verstrijken van deze samenwerkingsovereenkomst worden de onderhandelingen over een nieuwe samenwerkingsovereenkomst opgestart.

Indien bij het verstrijken van de periode waarvoor de samenwerkingsovereenkomst werd aangegaan, geen nieuwe samenwerkingsovereenkomst in werking is getreden, wordt deze samenwerkingsovereenkomst van rechtswege telkens verlengd voor een periode van drie maanden (artikel 14)

2. Budgettaire weerslag

Het afsluiten van de nieuwe samenwerkingsovereenkomst tussen het Vlaamse Gewest en PMV heeft op zich geen impact op de begroting van de Vlaamse Gemeenschap.

In uitvoering van deze nieuwe samenwerkingsovereenkomsten kan het Vlaams Gewest aan PMV opdrachten toekennen. Daartoe dient geval per geval een afzonderlijke overeenkomst of een addendum bij de samenwerkingsovereenkomst afgesloten te worden. Het afsluiten van een dergelijke afzonderlijke overeenkomst of addendum kan wel impact hebben op de begroting

3. Weerslag van het voorstel van beslissing op de lokale besturen

- a) personeel: het voorstel heeft geen weerslag op gebied van personeelsinzet
- b) werkingsuitgaven: het voorstel heeft geen weerslag op de lopende uitgaven
- c) investeringen en schuld. het voorstel heeft geen investeringen als gevolg
- d) ontvangsten: het voorstel resulteert niet in bijkomende ontvangsten
- e) conclusie. het voorstel heeft geen weerslag op de werking van de lokale besturen.

4. Weerslag van het voorstel van beslissing op het personeelsbudget en personeelsbestand van het Vlaamse Gewest

Het voorstel van beslissing heeft geen weerslag op het personeelsbestand en op het personeelsbudget, zodat het akkoord van de Vlaamse minister, bevoegd voor het algemeen beleid inzake personeel en organisatieontwikkeling, niet vereist is.

5. Reguleringsimpactanalyse

Niet van toepassing.

6. Taalkundig en wetgevingstechnisch advies

Niet van toepassing

7. Advies Inspectie Financiën

Het advies van de Inspectie van Financiën dd. 30 juni 2011 gaat als bijlage.

8. Begrotingsakkoord

Het begrotingsakkoord werd aangevraagd op 1 juli 2011.

9. Bijlagen

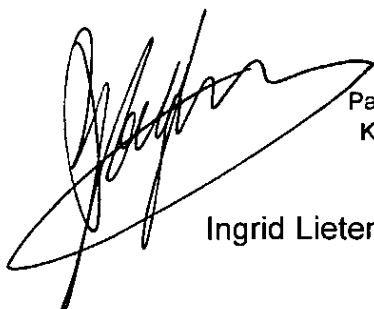
- De nieuwe samenwerkingsovereenkomst tussen het Vlaamse Gewest en PMV.
- Het advies van de Inspectie van Financiën dd. 30 juni 2011.
- De aanvraag voor begrotingsakkoord dd. 1 juli 2011.

10. Voorstel tot beslissing

De Vlaamse regering beslist:

1. haar goedkeuring te hechten aan de nieuwe samenwerkingsovereenkomst tussen het Vlaamse Gewest en ParticipatieMaatschappij Vlaanderen NV,
2. de Vlaamse minister, bevoegd voor het economisch overheidsinstrumentarium, te gelasten over te gaan tot de ondertekening van de samenwerkingsovereenkomst tussen het Vlaamse Gewest en ParticipatieMaatschappij Vlaanderen NV

De Vlaamse minister van Innovatie, Overheidsinvesteringen,
Media en Armoedebestrijding,

i.o.  Patrick Verjans
Kabinetschef
Ingrid Lieten

SAMENWERKINGSOVEREENKOMST TUSSEN
HET VLAAMSE GEWEST
EN PARTICIPATIEMAATSCHAPPIJ VLAANDEREN NV

TUSSEN ONDERGETEKENDE PARTIJEN

Het **Vlaamse Gewest**, vertegenwoordigd door haar regering in de persoon van mevrouw Ingrid Lieten, vice-minister-president en Vlaams minister van Innovatie, Overheidsinvesteringen, Media en Armoedebestrijding, hierna "de Vlaamse regering",

EN

ParticipatieMaatschappij Vlaanderen nv (PMV), met maatschappelijke zetel te 1000 Brussel, Oude Graanmarkt 63, vertegenwoordigd door de heer Clair Ysebaert, voorzitter, en de heer Marcel Van Handenhoven, algemeen manager,

SAMEN de Partijen of elk individueel ook de Partij,

OVERWEGENDE DAT

- I. Het decreet van 13 juli 1994 betreffende de Vlaamse investeringsmaatschappijen vervangen werd door het decreet van 7 mei 2004 betreffende de investeringsmaatschappijen van de Vlaamse overheid, zoals gewijzigd (hierna "het Decreet").
- II. PMV door middel van het Decreet het statuut van privaatrechtelijk vormgegeven extern verzelfstandigd agentschap toegekend werd, zoals dat nader omschreven is in het kaderdecreet bestuurlijk beleid van 18 juli 2003 en de bijhorende memorie van toelichting
- III. In uitvoering van en na de inwerkingtreding op 19 mei 2008 van het Decreet de statuten en in het bijzonder het maatschappelijk doel van PMV gewijzigd werden op 10 december 2009.
- IV. In uitvoering van het Decreet en op last van de decreetgever de Vlaamse regering, waartoe de decreetgever zich richt, en PMV een contractuele verbintenis (hierna "de Samenwerkingsovereenkomst") dienen aan te gaan die in overeenstemming is met de privaatrechtelijke vormgeving van PMV.
- V. De Samenwerkingsovereenkomst bepalingen moet bevatten over de operationele doelstellingen, de informatie- en rapportageplicht inzake de taken en activiteiten, de financiële situatie, de specifieke controle, de duur en de opzeggings- en verlengingsmogelijkheden van de overeenkomst.
- VI. De informatie- en rapporteringsplicht van de investeringsmaatschappijen in het bijzonder dient te geschieden op basis van beleids- en beheersrelevante indicatoren waarvoor de Samenwerkingsovereenkomst een methodiek vastlegt, in dit geval per activiteitstype.
- VII. Daaruit volgt dat de huidige samenwerkingsovereenkomst van 4 december 2003 integraal moet vervangen worden door de Samenwerkingsovereenkomst die moet aansluiten bij de nieuwe regelgevende en statutaire bepalingen, enerzijds. Anderzijds, moet zij de evolutie in

het activiteitenpakket van PMV weerspiegelen en de verhoudingen met het Vlaamse Gewest nader bepalen

VIII. Partijen aan de overwegingen als volgt verder invulling willen geven

WERD OVEREENGEKOMEN HETGEEN VOLGT

HOOFDSTUK 1 - ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1 Definities

Autonome investeringen: de investeringen zoals omschreven in Artikel 8.

Beheeropdracht: de opdrachten zoals omschreven in Artikel 9.

Bijzondere opdracht: de opdrachten zoals omschreven in Artikel 10.

Investeringsbeslissingen: beslissingen om te investeren of te desinvesteren in een onderneming onder de vorm van kapitaal, quasi-kapitaal, leningen of andere financieringsvormen, waaronder desgevallend inbrengen in natura.

Investeringskader: de investeringsfocus, -prioriteiten en -criteria al dan niet vastgelegd per investeringsactiviteit, investeringsinstrument of investeringsfonds.

Groepsmanagementcomité: het uitvoerend orgaan belast met het dagelijks bestuur van PMV nv, dat ook dagdagelijks de belangen van de PMV-groep bewaakt.

PMV-groep: het geheel, zoals dat van tijd tot tijd wijzigt, van PMV en haar dochtervennootschappen in de zin van artikel 6 van het Wetboek van vennootschappen.

PMV: de naamloze vennootschap PMV, moedermaatschappij van de PMV-groep.

Rollend Fonds : de rekening-courant verhouding tussen PMV en het Vlaamse Gewest, zoals bedoeld in Artikel 12.

Statuten: de gecoördineerde statuten van PMV, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en ten tijde van de ondertekening van de Samenwerkingsovereenkomst een laatste maal op 4 mei 2010

Voogdijminister: de minister bevoegd voor het beleidsdomein waartoe PMV behoort, behoudens een andersluidende beslissing van de Vlaamse regering. Op datum van ondertekening van de Samenwerkingsovereenkomst is dat de Vlaamse minister bevoegd voor de overheidsinvesteringen.

Artikel 2 Voorwerp van de overeenkomst

De Samenwerkingsovereenkomst heeft als voorwerp het vastleggen van de afspraken tussen Partijen over de activiteiten van PMV, over de methodiek van de informatie- en rapportageplicht inzake de activiteiten en over de specifieke controle op PMV.

Artikel 3 Het maatschappelijk doel van PMV

Het maatschappelijk doel van PMV is omschreven in het Decreet en voor het eerst opgenomen in de statuten van PMV op 12 december 2009. Het luidt als volgt:

"De vennootschap heeft tot doel in België en in het buitenland, uitsluitend in eigen naam en voor eigen rekening:

- 1° onverminderd het bepaalde in artikel 12 van het kaderdecreet Bestuurlijk Beleid van 18 juli 2003, het zelf of samen met anderen oprichten en deelnemen aan, alsmede het houden en verwerven van een participatie in vennootschappen, verenigingen, samenwerkingsverbanden en andere juridische entiteiten, al dan niet bekleed met rechtspersoonlijkheid, zulks met het oog op de verwezenlijking van het economisch overheidsinitiatief en de tenuitvoerlegging van de economische politiek van het Vlaamse Gewest,
- 2° als realisator van het Vlaamse economisch overheidsinitiatief, het initiëren, opstarten of uitbouwen van initiatieven en projecten ter stimulering van een duurzaam economisch klimaat in Vlaanderen;
- 3° het initiëren, opstarten of uitbouwen van initiatieven en projecten met het oog op de realisatie van publiek-private samenwerking en zulks in alle bevoegdheidsdomeinen,
- 4° het uitvoeren van de bijzondere opdrachten van de Vlaamse regering waarvan de uitvoeringsmodaliteiten, de verantwoordelijkheden, de kostendekking en de vergoeding geregeld worden in afzonderlijke overeenkomsten met het Vlaamse Gewest.

De vennootschap kan zowel tot waarborg van eigen verbintenissen als tot waarborg van verbintenissen van derden borg stellen, onder meer door haar goederen in hypotheek of in pand te geven, inclusief de eigen handelszaak.

De vennootschap kan in het algemeen alle commerciële, industriële, financiële, roerende of onroerende handelingen verrichten in rechtstreeks of onrechtstreeks verband met haar maatschappelijk doel of die van aard zouden zijn de verwezenlijking ervan geheel of ten dele te vergemakkelijken. "

HOOFDSTUK 2 - AANSTURING EN OPVOLGING

Artikel 4 De autonomie en het bestuursmodel van PMV

Voor zover als nodig bevestigen de Partijen de autonomie van PMV en de PMV-groep en de verantwoordelijkheid van de respectievelijke raden van bestuur om het maatschappelijk doel van PMV te verwezenlijken.

De raad van bestuur legt minstens éénmaal per jaar verantwoording af aan de aandeelhouders op de gewone algemene vergadering tijdens dewelke het jaarverslag toegelicht wordt, de jaarrekening ter goedkeuring voorgelegd wordt en er over de kwijting van de individuele bestuurders en de commissaris gestemd wordt.

Ter bevestiging van de autonomie van PMV heeft de decreetgever met het Decreet aan PMV het statuut van een privaatrechtelijk vormgegeven extern verzelfstandigd agentschap toegekend. Sinds de inwerkingstreding van het Decreet wordt PMV en haar werking dus integraal geregeld door de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.

Hieruit volgt ook dat de raad van bestuur op een onafhankelijke manier moet kunnen beslissen en derhalve ook als dusdanig dient te zijn samengesteld.

Partijen verduidelijken dat de huidige activiteiten of taken van PMV nooit het voorwerp zijn geweest van een voorafgaande machtiging door de Vlaamse regering om een vereniging of onderneming belast met de uitvoering van taken van beleidsuitvoering op te richten, erin deel te nemen of vertegenwoordigd te zijn, in de zin van artikel 12 van het kaderdecreet bestuurlijk beleid d.d 18 juli 2003.

Het bestuursmodel van PMV wordt uitgebreid beschreven in het corporate governance charter dat haar raad van bestuur periodiek uitvaardigt. Het geactualiseerde corporate governance charter zal vervolgens ook telkens ter kennisgeving overgemaakt worden aan de Voogdijminister.

De raad van bestuur heeft het dagelijks bestuur van PMV gedelegeerd aan een Groepsmanagementcomité, samengesteld uit leden van het management van PMV en de voorzitter van de raad van bestuur, als waarnemer met evocatierecht. De algemeen manager zit het Groepsmanagementcomité voor.

Investeringscomités of hun equivalent oordelen over de hun toegewezen Investeringsbeslissingen. Naast de algemene bevoegdheid van de raad van bestuur en de gedelegeerde bevoegdheid van het Groepsmanagementcomité om Investeringsbeslissingen te nemen, dragen de raad van bestuur en het Groepsmanagementcomité steeds de eindverantwoordelijkheid over de Investeringsbeslissingen.

De raad van bestuur beslist over de Bijzondere opdrachten en de Beheeropdrachten. De voorzitter van de raad van bestuur stelt de opdrachtgevende minister en de Voogdijminister op schriftelijke en gemotiveerde wijze in kennis van de beslissingen over de Bijzondere opdrachten of Beheeropdrachten.

Artikel 5 De doelstellingen van PMV

PMV bepaalt haar strategie en lange termijn doelstellingen rekening houdend met haar maatschappelijk doel.

PMV heeft als prioritaire doelstelling te investeren op rendabele wijze en op eigen risico in bedrijven en projecten die een impuls geven aan de economische activiteit in Vlaanderen of die belangrijk zijn voor de economische en sociale infrastructuur in Vlaanderen.

Daarnaast kan PMV de knowhow, ervaring en marktkennis waarover zij beschikt als investeringsmaatschappij inzetten ten bate van de Vlaamse overheid voor het uitvoeren van Beheeropdrachten en Bijzondere opdrachten, mits daartegenover een vergoeding staat zoals bepaald in Artikel 11.

Artikel 6 Informatie en rapportageverplichtingen in hoofde van PMV

Onverminderd de algemene informatie- en rapporteringsplicht van PMV en het vraagrecht van het Vlaamse Gewest is PMV ertoe gehouden de Voogdijminister halfjaarlijks te informeren omtrent de activiteiten van de vennootschap, met name door overlegging van het budget, de meerjarenplanning, de halfjaar- en de jaarcijfers, zoals goedgekeurd door de raad van bestuur.

PMV zal de Voogdijminister desgevallend en in de mate van het mogelijke zonder verwijl informeren van de uitzonderlijke feiten of gebeurtenissen die van wezenlijk belang zijn voor de opvolging van in de Samenwerkingsovereenkomst gemaakte afspraken.

Artikel 7 Methodiek

De rapportering over de Autonome investeringen en het beheer van participaties zijn een onderdeel van de halfjaarlijkse informatieplicht zoals bedoeld in Artikel 6.

Voor Bijzondere opdrachten en het beheer van diensten worden geval per geval aan de hand van beleids- en beheersrelevante indicatoren bijzondere informatie- en rapporteringsplichten vastgelegd. Zij worden opgevolgd door de raad van bestuur van PMV en vervolgens overgemaakt aan de Voogdijminister en desgevallend de bevoegde minister ter gelegenheid

van de halfjaarlijkse rapportering of op de tijdstippen die hiervoor specifiek zijn overeengekomen in de desbetreffende overeenkomsten

HOOFDSTUK 3 – DE ACTIVITEITEN VAN PMV

Artikel 8 De Autonome investeringsactiviteiten

De raad van bestuur bepaalt de strategie en het Investeringskader voor de Autonome investeringsactiviteiten. De raad van bestuur streeft daarbij naar een marktconform rendement en voert een investeringsbeleid dat rekening houdt met maatschappelijke baten en noden.

De raad van bestuur of de vennootschapsorganen of investeringscomités waaraan zij de beslissingsbevoegdheid heeft gedelegeerd, beslissen autonoom om middelen onder de vorm van kapitaal, beschikbare reserves of vreemd vermogen te investeren in ondernemingen en projecten die beantwoorden aan het Investeringskader.

Om haar Autonome investeringsactiviteiten optimaal te organiseren richt PMV desgevallend dochtervennootschappen op of neemt zij deel aan samenwerkingsverbanden.

PMV kan met het oog op de financiering of co-financiering van de Autonome investeringsactiviteiten middelen van derden aantrekken hetzij onder de vorm van vreemd vermogen, hetzij via fondsen die zij beheert.

Onverminderd het bepaalde in Artikel 6 hierboven gelden voor de Autonome investeringsactiviteiten geen bijzondere informatie- of rapporteringsplichten.

Artikel 9 De Beheeropdrachten

De Beheeropdrachten voor het Vlaamse Gewest kunnen twee vormen aannemen:

- Het beheer van diensten
- Het beheer van participaties

Het beheer van diensten en participaties wordt vergoed op basis van de principes opgenomen in Artikel 11.

9.1 Het beheer van diensten

PMV of één van haar dochtervennootschappen, kan op verzoek van de Vlaamse regering bepaalde diensten beheren en verstrekken aan derden die, conform Artikel 5 alinea 3, in het verlengde liggen van haar investeringsactiviteiten.

De omschrijving van de diensten en het kader waarbinnen deze dienen uitgevoerd te worden, de beheervergoeding en de informatie- en rapporteringsplichten, de evaluatiemethodiek en de bijsturingsopties, alsook de duurtijd en de opzegmogelijkheden worden per dienst vastgelegd in een afzonderlijke overeenkomst of een addendum bij de Samenwerkingsovereenkomst. Zij zijn steeds in lijn met de algemene principes van de Samenwerkingsovereenkomst.

9.2 Het beheer van participaties

Op verzoek van de Vlaamse regering houdt PMV in naam en voor rekening van het Vlaamse Gewest participaties, deelnemingen en vorderingen aan en oefent zij hierop het gepaste aandeelhouderstoezicht uit.

De portefeuille van participaties, deelnemingen en vorderingen of andere opdrachten hierop betrekking hebbend, wordt vastgesteld door de Vlaamse regering bij monde van de Voogdijminister. Een lijst wordt als Bijlage 2 toegevoegd en kan door middel van een addendum bij de Samenwerkingsovereenkomst geactualiseerd worden. Bijlage 1 vermeldt de specifieke beheerregels die voor deze participaties, deelnemingen en vorderingen gelden.

De deelnemingen, vorderingen en andere opdrachten alsmede de corresponderende schulden of schuldvorderingen worden bij PMV geboekt op order-rekeningen buiten balans (hierna te noemen: de portefeuille die PMV aanhoudt voor orde). De beheerkosten verbandhoudend met de portefeuille die PMV aanhoudt voor orde worden vergoed door het Vlaamse Gewest. Onder beheerkosten worden verstaan de administratieve kosten, de tijdsbesteding, de externe kosten (accountants, juridische adviseurs), verzekeringen, e.d die direct of indirect verband houden met het beheer van de in de lijst in de Bijlage 2 opgenomen participaties.

PMV oefent de bedoelde Beheeropdracht uit naar best vermogen en neemt minstens de in de Bijlage 1 opgenomen beheerregels in acht. Alle verplichtingen die voortvloeien uit de eigendomstitel van het Vlaamse Gewest blijven voor rekening van het Vlaamse Gewest. Het Vlaamse Gewest zal desgevallend PMV volledig schadeloos stellen voor alle schade, kosten en schulden die met de eigendomstitel verbonden zijn

PMV neemt de uit de eigendomstitel voortvloeiende aansprakelijkheid, boetes en lasten die zij zou kunnen lijden, oplopen of dragen in het kader van haar opdracht van opvolging of van beheer ten eigen laste enkel en alleen als ze het gevolg zijn van een tekortkoming van PMV bij de uitvoering van haar opdracht en voor zover de opdracht verleend wordt met een duidelijke omschrijving van de doelstellingen en de objectieve criteria.

Artikel 10 De Bijzondere opdrachten

PMV kan Bijzondere opdrachten ontvangen van de Vlaamse regering aangaande alle relevante beleidsdomeinen. Deze opdrachten moeten evenwel kaderen binnen de doelstellingen die aan PMV zijn meegegeven en in de beleidskeuzen die aan de grondslag van deze doelstellingen liggen. Iedere opdrachtverlening wordt schriftelijk vastgelegd met vermelding van het doel, de taakstelling van de betrokken partijen, de inspannings- of resultaatsverbintenissen die de betrokken partijen op zich nemen en de beschikbare middelen om de opdracht te kunnen uitvoeren.

Bijzondere opdrachten betreffen voornamelijk:

1. Vooronderzoek van bijvoorbeeld Beheeropdrachten van diensten of PPS-opdrachten;
2. Ad hoc adviezen inzake structurering van complexe projecten;
3. Begeleiding van PPS-opdrachten.

Een Bijzondere opdracht sluit niet uit dat PMV in een latere fase een Autonome investering of co-investering overweegt.

Een Bijzondere opdracht wordt vergoed op basis van de algemene principes opgenomen in Artikel 11.

De uitvoeringsmodaliteiten waarbinnen de Bijzondere opdracht moet uitgevoerd worden, en de informatie- en rapporteringsplichten worden telkens vastgelegd in een afzonderlijke overeenkomst of een addendum bij de Samenwerkingsovereenkomst. Zij zijn steeds in lijn met de algemene bepalingen van de Samenwerkingsovereenkomst

HOOFDSTUK 4 - VERGOEDING

Artikel 11 Vergoeding van Beheeropdrachten en Bijzondere opdrachten

11.1 Forfaitaire vergoedingen voor beheer van de "portefeuille voor orde"

Voor de prestaties van beheer van de deelnemingen, leningen en vorderingen wordt voor elke participatie of vordering een jaarlijkse vergoeding aangerekend aan het Rollend Fonds

Het volgende vergoedingssysteem wordt toegepast:

- voor meerderheidsparticipaties met bestuurders bedraagt de jaarlijkse vergoeding per 1 januari 2011: 107.645,81 euro;
- voor andere participaties met bestuurders bedraagt de jaarlijkse vergoeding per 1 januari 2011: 30.755,41 euro;
- voor vorderingen en participaties zonder bestuurder bedraagt de jaarlijkse vergoeding per 1 januari 2011: 15.378,33 euro;
- voor participaties in vereffening worden enkel de kosten aangerekend gebaseerd op effectief bestede tijd bij de opvolging van deze dossiers; daarbij wordt gebruik gemaakt van het Dagtarief voorzien in artikel 11.2.

Deze bedragen kunnen jaarlijks in de maand januari aan de gezondheidsindex van de maand december van het voorgaande jaar aangepast worden, mits de raad van bestuur van PMV daar een beslissing over neemt. De Voogdijminister zal van deze beslissing in kennis gesteld worden.

De vergoedingen bedoeld in onderhavig Artikel zullen trimestrieel betaalbaar worden gesteld op basis van de voorlegging van een factuur, goed te keuren door de Voogdijminister.

Deze regeling geldt zowel voor de huidige als voor de toekomstige participaties.

Als PMV zelf instaat voor het dagelijks beheer, de boekhouding of de operationele ondersteuning van een vennootschap worden de effectieve kosten aan de betreffende vennootschap doorgerekend op basis van het Dagtarief voorzien in Artikel 11 2.

11.2 Vergoeding van Bijzondere opdrachten en Beheeropdrachten waarvoor geen forfaitaire regeling geldt

De Bijzondere opdrachten en Beheeropdrachten waarvoor geen forfaitaire regeling is overeengekomen, worden vergoed op basis van :

- de werkelijke tijdsbesteding verbonden aan de Bijzonder opdracht of Beheeropdracht,
- de kosten die ontstaan door inhuren van externe adviseurs.

Bij iedere opdracht of project hoort een budget en een eindafrekening.

Bij de aanvaarding van de Bijzondere opdracht of Beheeropdracht moet duidelijkheid bestaan over de herkomst van de middelen.

De prestaties verbandhoudend met de in dit Artikel bedoelde Bijzondere opdrachten en Beheeropdrachten worden verrekend op een basis van het Dagtarief dat op datum van ondertekening van de Samenwerkingsovereenkomst als volgt is vastgesteld:

- 1.084,00 euro (excl. BTW) voor een junior medewerker
- 1.291,00 euro (excl. BTW) voor een senior medewerker

- 1.549,00 euro (excl. BTW) voor een lid van het groepsmanagementcomité van PMV
- Het Dagtarief kan jaarlijks in de maand januari aan de gezondheidsindex van de maand december van het voorgaande jaar aangepast worden, mits de raad van bestuur van PMV daar een beslissing over neemt. De Voogdijminister zal van deze beslissing in kennis gesteld worden. De uitbesteding aan derden wordt op basis van werkelijke kosten verrekend.

Artikel 12 De werking van het "Rollend Fonds" van PMV

Het "Rollend Fonds" van PMV is een rekening courant-verhouding tussen PMV en het Vlaamse Gewest. De nodige middelen voor het "Rollend Fonds" worden ter beschikking gesteld vanuit de begroting van het Vlaamse Gewest en vanuit de middelen die als opbrengsten in het "Rollend Fonds" worden gestort.

De uitgaven die PMV doet in relatie tot de portefeuille die zij aanhoudt voor orde worden ten laste gebracht van het "Rollend Fonds" volgens regels en modaliteiten vastgelegd in deze Samenwerkingsovereenkomst.

De opbrengsten van de verkoop van participaties die PMV aanhoudt voor orde worden als opbrengsten in het "Rollend Fonds courante verplichtingen" gestort.

Wanneer een beroep gedaan wordt op het "Rollend Fonds (sub-rekening participaties)" voor de prefinanciering van uitgaven ten behoeve van opdrachten gegeven door de Vlaamse regering aan PMV, moeten de aangewende middelen terugvloeien naar het Rollend Fonds vanuit de Vlaamse begroting.

De uitgaven lastens de subrekening courante verrichtingen en de uitgaven lastens de subrekening participaties/opdrachten worden van het "Rollend Fonds" afgeboekt door PMV na goedkeuring door de Voogdijminister; PMV brengt tweemaal per jaar (per 30 juni en 31 december) verslag uit aan de Voogdijminister over de mutaties die hebben plaatsgevonden in het "Rollend Fonds" van PMV.

Artikel 13 De financiële relatie tussen PMV en het Vlaamse Gewest

Voor het uitvoeren van haar activiteiten wendt PMV enerzijds haar eigen vermogen aan en, anderzijds, kan PMV middelen van derden aantrekken op groeps-, dochter-, of dossierniveau.

In functie van de evolutie van de activiteiten en resultaten zullen de Partijen, op periodieke basis en minstens tweejaarlijks, de resultaten van PMV evalueren. Als onderdeel van de evaluatie zal ook bekeken worden of PMV over de vereiste middelen beschikt en kan beschikken om de continuïteit van haar Beheer- en Bijzondere opdrachten te garanderen en de geplande nieuwe opdrachten aan te vatten.

HOOFDSTUK 5 - SLOTBEPALINGEN

Artikel 14 Samenwerking met NV LRM

PMV zal zo efficiënt mogelijk samenwerken met NV LRM. Daartoe moet op geregelde tijdstippen en op diverse managementsniveaus overleg en uitwisseling van kennis tussen beide investeringsmaatschappijen van de Vlaamse overheid plaatsvinden.

Artikel 15 Duurtijd

De Samenwerkingsovereenkomst wordt afgesloten voor een periode van vijf jaar die ingaat op datum van ondertekening van de Samenwerkingsovereenkomst.

Uiterlijk zes maanden voor het verstrijken van deze Samenwerkingsovereenkomst worden de onderhandelingen over een nieuwe Samenwerkingsovereenkomst opgestart

Indien bij het verstrijken van de periode waarvoor de Samenwerkingsovereenkomst werd aangegaan, geen nieuwe samenwerkingsovereenkomst in werking is getreden, wordt deze Samenwerkingsovereenkomst van rechtswege telkens verlengd voor een duur van drie maanden

Artikel 16 Overgangsbepaling

Voor lopende Beheeropdrachten en Bijzondere opdrachten blijven de bestaande overeenkomsten en de samenwerkingsovereenkomst van 2003 van toepassing tot een nieuwe overeenkomst op basis van deze Samenwerkingsovereenkomst is opgemaakt.

Artikel 17 Gemeenschaps- en gewestbevoegdheid

In deze Samenwerkingsovereenkomst moet de term het 'Vlaamse Gewest' gelezen worden als de 'Vlaamse Gemeenschap' met betrekking tot de beoogde Beheeropdrachten en Bijzondere opdrachten die ressorteren onder een gemeenschapsbevoegdheid.

Artikel 18 Wijzigingen

Een wijziging aan deze Samenwerkingsovereenkomst of het voorwerp ervan kan slechts doorgevoerd worden mits schriftelijke en voorafgaande goedkeuring door beide Partijen. Elke wijziging van de Samenwerkingsovereenkomst moet in een addendum aan deze Samenwerkingsovereenkomst worden vastgesteld.

Artikel 19 Ongeldigheid van clausules

- 19.1 De nietigheid of de niet-afdwingbaarheid, om gelijk welke reden, van een deel van deze Samenwerkingsovereenkomst, zal geen invloed hebben op de geldigheid en afdwingbaarheid van de resterende bepalingen van deze Samenwerkingsovereenkomst.
- 19.2 Indien een geldige naleving van deze Samenwerkingsovereenkomst of van een gedeelte ervan niet meer mogelijk is ingevolge een in kracht van gewijzigde gegane gerechtelijke of andere beslissing van een bevoegde gerechtelijke instantie, commissie, overheidsdienst of gelijkaardige instelling die jurisdictionele bevoegdheid heeft over de Partijen, dan verbinden de Partijen er zich toe om deze Samenwerkingsovereenkomst naar hun beste vermogen aan te passen in de geest van deze Samenwerkingsovereenkomst en teneinde dergelijke nietige, ongeldige of onmogelijk uit te voeren bepaling te vervangen door een geldige of uitvoerbare bepaling

Artikel 20 Verklaring van afstand

De nalatigheid of vertraging van een Partij om zijn rechten of rechtsmiddelen uit te oefenen krachtens deze Samenwerkingsovereenkomst zal in geen geval kunnen worden beschouwd als een afstand van recht, noch zal een enkele of gedeeltelijke uitoefening van een recht of een rechtsmiddel elk andere uitoefening van een toekomstig recht of rechtsmiddel uitsluiten.

Artikel 21 Hoofdingen

De opdeling van deze Samenwerkingsovereenkomst in verschillende rubrieken en de betiteling van deze rubrieken gebeurt uitsluitend ter indicatie en beïnvloedt geenszins de inhoud of de draagwijdte van de bepalingen of van de rechten en de verplichtingen die eruit voortvloeien.

Artikel 22 Toepasselijk recht en bevoegde rechtbank

De Samenwerkingsovereenkomst wordt beheerst door het Belgisch recht en zal dienovereenkomstig worden geïnterpreteerd. Elk geschil betreffende de geldigheid, de uitlegging of de uitvoering van deze Samenwerkingsovereenkomst zal definitief worden beslecht door de bevoegde rechtbanken van Brussel.

Opgemaakt in tweevoud te Brussel op

Elke Partij erkent een origineel, ondertekend exemplaar ontvangen te hebben:

Voor PMV,

Voor de Vlaamse regering,

Clair Ysebaert
Voorzitter

Ingrid Lieten
Vlaams minister van Innovatie,
Overheidsinvesteringen,
Media en Armoedebestrijding

Marcel Van Handenhoven
Algemeen manager

Bijlage 1: Het beheer van participaties in naam en voor rekening van het Vlaamse Gewest

De volgende beheerregels worden in acht genomen :

- a) de deelnemingen, vorderingen en andere opdrachten worden niet overgedragen aan derden tenzij met schriftelijke goedkeuring van de Vlaamse regering;
- b) de ontvangsten die PMV verwerft op de portefeuille die zij aanhoudt voor orde worden doorgestort aan de subrekening courante verrichtingen van het "Rollend Fonds" van PMV;
- c) de kosten die PMV maakt en die direct of indirect verbandhouden met de beheerfunctie alsmede de beheervergoedingen die zijn goedgekeurd door de Voogdijminister worden ten laste gebracht van de subrekening courante verrichtingen van het "Rollend Fonds";
- d) de ontvangsten die betrekking hebben op de terugbetaling of vervreemding van de portefeuille die PMV aanhoudt voor orde, worden doorgestort naar de subrekening participaties/opdrachten van het "Rollend Fonds" van PMV;
- e) de deelnemingen en vorderingen die PMV aanhoudt voor orde zijn eigendom van het Vlaamse Gewest. Dit geldt tevens voor alle verplichtingen die voortvloeien uit de eigendomstitel;

PMV volgt bij het beheer van de portefeuille voor orde, de instructies van de Voogdijminister, of op zijn/haar verzoek de instructies van de minister bevoegd voor het betreffende beleidsdomein. Dit geldt inzonderheid bij de uitoefening van het stemrecht, betreffende de uitkering van dividenden en de benoeming van bestuurders. Te dien einde vraagt PMV tijdig de nodige instructies aan. Bij gebrek aan instructies binnen de door PMV gestelde redelijke termijn is PMV bevoegd om naar best vermogen een standpunt in te nemen in opdracht en na beslissing van haar raad van bestuur.

Bijlage 2: Lijst van participaties in beheer

Meerderheidsparticipaties met bestuurder

Biotechfonds Vlaanderen nv
Finlab nv
Flanders' Drive CVBA
Technopolis nv
t-Groep

Andere participaties met bestuurder

Bedrijvencentrum Waasland nv
Trividend nv

Participaties in vereffening

Reproductiefonds Vlaamse Musea nv



Nota voor mevrouw Ingrid Lieten
Viceminister-president van de Vlaamse Regering en
Vlaams minister van Innovatie, Overheidsinvesteringen,
Media en Armoedebestrijding

uw kenmerk
DG/026/03768

ons kenmerk
MAV/KMI/11/295/348/090

bijlagen

vragen naar/e-mail
Marc Verelst
marc.verelst@vlaanderen.be

telefoonnummer
(02)553 26 53

datum
30 juni 2011

Betreft: Ontwerp van samenwerkingsovereenkomst tussen het Vlaamse Gewest en
ParticipatieMaatschappij Vlaanderen nv (PMV)

1. Het dossier

De Inspectie van Financiën steunt haar advies op het haar op 1 juni 2011 bezorgd ontwerp van samenwerkingsovereenkomst met bijgevoegde ontwerpnota aan de Vlaamse Regering en op de op 23 juni 2011 bezorgde bijkomende informatie.

2. Beknopte samenvatting van het dossier

Vanuit de uitgangspositie dat de huidige samenwerkingsovereenkomst achterhaald zou zijn in het licht van het in werking getreden decreet van 7 mei 2004 betreffende de investeringsmaatschappijen in Vlaanderen wordt voorgelegde nieuwe samenwerkingsovereenkomst afgesloten met het oogmerk de autonome beslissingsbevoegdheid van PMV erin vast te leggen om aldus aan opmerkingen van het INR in het kader van de herevaluatie van de ESR-classificatie van PMV tegemoet te komen.

3. Opmerkingen van de Inspectie van Financiën

3.1. Wettigheid

Voorgelegd ontwerp van samenwerkingsovereenkomst geeft invulling aan artikel 7 van het decreet van 7 mei 2004 betreffende de investeringsmaatschappijen in Vlaanderen.



3.2. Regelmatigheid

Geen opmerkingen.

3.3. Doelmatigheid

De Inspectie van Financiën is van mening dat, gelet op het belang van de initiatieven van PMV geïnitieerd vanuit de Vlaamse overheid en de opdrachten in naam en voor rekening van het Vlaamse Gewest, hooguit een gedeeltelijke deconsolidatie haalbaar lijkt.

Wat de samenstelling van de Raad van Bestuur betreft, wenst de Inspectie van Financiën te benadrukken dat het aan de Vlaamse regering is om haar vertegenwoordigers aan te duiden. De Inspectie van Financiën is alleszins de mening toegedaan dat de benoeming van nieuwe bestuurders, via een "benoemingscomité" of anderszins, niet in handen kan gelegd worden van het huidige managementcomité/ de huidige bestuurders.

In de rand merkt de Inspectie van Financiën op dat men vroeger heeft geoordeeld de instelling belast met het economisch overheidsinitiatief te privatiseren. De vraag rijst wat de bestuurlijke middellange termijn logica is om nu terug een instelling die volledig in handen is van de overheid op dezelfde wijze uit te bouwen.

3.4. Budgettaire aspecten

De stelling in voorgelegde ontwerpnota aan de Vlaamse Regering dat het afsluiten van de nieuwe samenwerkingsovereenkomst geen impact heeft op de Vlaamse begroting houdt uiteraard geen steek.

Voorgelegde nieuwe samenwerkingsovereenkomst zou immers juist mee moeten voorkomen dat PMV geconsolideerd wordt wat evident een budgettair effect heeft. (Indien er immers wel tot consolidatie zou moeten overgegaan worden, zou dit wel budgettaire gevolgen hebben.)

Vertrekkende vanuit de verwachting dat enkel een gedeeltelijke deconsolidatie haalbaar is, acht de Inspectie van Financiën het nodig dat de begrotingsgevolgen geschetst worden indien het INR, daarin gevolgd door Eurostat, PMV deels buiten de consolidatiekring zal houden. Teneinde de Vlaamse Regering een volledig inzicht te verschaffen, acht de Inspectie van Financiën een aanvulling van de ontwerpnota aan de Vlaamse Regering raadzaam.

In tweede orde worden in het ontwerp van samenwerkingsovereenkomst nieuwe forfaitaire en andere vergoedingen bepaald die een reëel budgettair effect zullen hebben voor de Vlaamse begroting.



In deze context meent de Inspectie van Financiën dat de opdrachten van PMV niet zomaar vergeleken kunnen worden met de activiteiten van externe juridische en financiële adviesbureaus. De benchmarking met gerenommeerde juridische adviseurs en met internationaal georganiseerde consultancygroepen acht de Inspectie van Financiën aanmatigend en leidt tot een overtarifiering voor die vergoedingen waarvoor geen forfaitaire regeling zal gelden. De bottom-up berekening biedt evenmin verantwoording voor de voorgestelde dagtarieven vermits de samenstellende delen (totale personeelskost; directe kost; algemene overheadkosten) niet onderbouwd worden. Zij pleit dan ook voor een daling van de vooropgestelde tarieven.

Teneinde kruissubsiëring te vermijden, pleit de Inspectie van Financiën verder ook voor een volledig gescheiden boekhouding met de autonome activiteiten van PMV.

3.5. Lokale besturen

Er is geen weerslag op de financiën van de lokale besturen, noch op het personeelsvlak, noch op het vlak van de werkingsuitgaven, de ontvangsten, de investeringen of de schuld.

4. Besluit

De Inspectie van Financiën is de mening toegedaan dat onderhavig ontwerp van samenwerkingsovereenkomst weinig soelaas zal bieden om te verhinderen dat PMV geconsolideerd moet worden.

Onder verwijzing naar haar opmerkingen aangaande de doelmatigheid en aangaande de budgettaire aspecten geeft zij desalniettemin een gunstig advies.

De Inspectie van Financiën,

Marc Verelst
inspecteur van Financiën

Afschriften verzonden aan:

- de heer Vlaams minister van Financiën, Begroting, Werk, Ruimtelijke Ordening en Sport
- de heer minister-president van de Vlaamse regering en Vlaams minister van Economie, Buitenlands Beleid, Landbouw en Plattelandsbeleid
- de heer secretaris-generaal van het departement Financiën en Begroting
- de heer inspecteur-generaal van Financiën, coördinator



De heer Philippe Muyters
Vlaams minister van Financiën, Begroting, Werk,
Ruimtelijke Ordening en Sport
Koning Albert II-laan 19
1210 Brussel

Viceminister-president van de
Vlaamse Regering en Vlaams
minister van Innovatie,
Overheidsinvesteringen, Media en
Armoedebestrijding
Martelaarsplein 7, 1000 Brussel
Tel. 02 552 70 00 - Fax 02 552 70 01
kabinet.lieten@vlaanderen.be

uw bericht van

uw kenmerk

ons kenmerk
DG/028/03826

bijlagen
2

vragen naar / e-mail
David Germonpre
David.germonpre@vlaanderen.be

telefoonnummer
02 552 70 43

datum
1 juli 2011

Betreft: Nieuwe samenwerkingsovereenkomst tussen Vlaams Gewest en
ParticipatieMaatschappij Vlaanderen NV.

Mijnheer de minister,
Waarde collega,

Als bijlage vindt u het dossier betreffende de nieuwe samenwerkings-
overeenkomst tussen het Vlaamse Gewest en ParticipatieMaatschappij
Vlaanderen NV.

Dit bestaat uit het ontwerp van de nota Vlaamse Regering, met volgende bijlagen:

Bijlage 1: Nieuwe samenwerkingsovereenkomst tussen het Vlaamse Gewest en
ParticipatieMaatschappij Vlaanderen NV;

Bijlage 2: Het gunstig advies van de Inspectie van Financiën van 30 juni 2011.

Op basis van de voorgelegde stukken vraag ik u hierbij om uw begrotingsakkoord.
Een afschrift van deze aanvraag werd eveneens verzonden aan uw bevoegde
administratie.

Met de meeste hoogachting,

i.o.


Ingrid Lieten

Patrick Verjans
Kabinetschef

