

Cofinanciering

Laatst gewijzigd op 5 aug 2026

Wat houdt de maatregel in

De Cofinanciering van PMV (vroeger PMV/z) is een achtergestelde lening van maximum € 350.000. Je kan deze lening krijgen als starter of bestaande kmo in hoofdberoep (tenzij statuut student-zelfstandige). De lening wordt steeds gecombineerd met een cofinanciering van 20% met een bank, investeringsfonds, crowdfundingplatform of netwerk van investeerders waarmee PMV samenwerkt. Een combinatie van meerdere cofinanciers is eveneens mogelijk. De cofinanciering moet minstens 20% van de totale financieringsbehoefte bedragen. PMV financiert maximaal 50% van de totale financieringsbehoefte. De looptijd bedraagt drie tot tien jaar en de vaste rentevoet 3,5%.

Ook vzw's met een economische activiteit komen in aanmerking.

Ben je een innovatieve startende jonge onderneming zonder positieve cashflow of terugbetaalcapaciteit? Dan kan je misschien de '[Cofinanciering voor innovatieve starters](#)' van PMV aanvragen, een aparte vorm van de Cofinanciering. Dit is een achtergestelde lening van maximaal € 150.000 met een looptijd van maximaal vijf jaar en een vaste intrestvoet van 4,5%.

Heb je nood aan meer dan € 350.000 dan heeft PMV de [Cofinanciering+](#). De looptijd bedraagt drie tot tien jaar en de rentevoet 5,25%.

Sinds 2 december 2024 biedt PMV via de banken ook de 'Automatische Cofinanciering' aan. Wie in aanmerking komt voor een lening bij de bank, waarmee PMV een samenwerkingsovereenkomst heeft, en bij die lening gebruikmaakt van een [waarborg via PMV](#) kan aanvullend ook de 'Automatische Cofinanciering' verkrijgen. Deze achtergestelde lening is beperkt tot de helft van het aangevraagde bankkrediet, met een maximum van € 50.000. Je vindt meer informatie in [deze rubriek](#) in deze maatregel.

Wie komt in aanmerking

Ondernemers in hoofdberoep

Je kan een Cofinanciering zowel als eenmanszaak of vennootschap aanvragen:

- Je komt in aanmerking als je bent gevestigd als zelfstandige in hoofdberoep en jouw activiteit zelf uitbaat.
- Je komt in aanmerking als rechtspersonen als je minstens één zelfstandige in hoofdberoep hebt als zaakvoerder of bestuurder die instaat voor het dagelijks management. Deze persoon moet een belangrijk aandeel van het kapitaal bezitten en de economische drager zijn van het project.
- Je komt in aanmerking als je een vrij beroep uitoefent. Ook als stagiair kom je in aanmerking, op voorwaarde dat je je als zelfstandige in hoofdberoep vestigt.
- Heb je het statuut van student-zelfstandige? Dan hoef je, als enige uitzondering, niet actief te zijn in hoofdberoep om een Cofinanciering aan te vragen (zie ook VLAIO pagina [Statuut van student-zelfstandige](#)).

Als aanvrager woon je of is de maatschappelijke zetel gevestigd in het Vlaamse Gewest. Ligt je woonplaats of maatschappelijke zetel niet in het Vlaamse Gewest, maar hebben de gefinancierde activiteiten een duidelijke toegevoegde waarde voor Vlaanderen, dan kan PMV je kredietaanvraag toch in aanmerking nemen.

Ben je een vzw? Dan kom je ook in aanmerking, op voorwaarde dat je een economische activiteit uitoefent, zoals het aanbieden van goederen of diensten op de markt.

Europese kmo-definitie

Je onderneming moet voldoen aan de Europese kmo-definitie:

- minder dan 250 werknemers (voltijds equivalenten);
- een jaaromzet van maximum € 50 miljoen en/of een balanstotaal van maximum € 43 miljoen;
- jouw onderneming maakt geen deel uit van een groep die geen kmo is op basis van de regels van de partner- en verbonden ondernemingen voor deelnemingen vanaf 25% (aanbeveling van de Europese Commissie van 6/5/2003).

Je onderneming wordt niet meer als kmo beschouwd als ze gedurende twee opeenvolgende boekjaren niet meer beantwoordt aan het criterium van tewerkstelling, jaaromzet of balanstotaal. Stel je 250 voltijdse equivalenten of meer te werk dan kan PMV sowieso geen Cofinanciering verstrekken.

In moeilijkheden

Je aanvraag is niet ontvankelijk als:

- jij, als ondernemer of economische drager van het project, betrokken bent bij een niet-afgesloten faillissement. Dat geldt ook wanneer je in een eerder faillissement niet verschoonbaar werd verklaard. Dien je de aanvraag in via een vennootschap, dan geldt deze uitsluiting eveneens wanneer de bestuurder of projectdrager betrokken is bij een niet-afgesloten faillissement of bestuurder is van een vennootschap die failliet is;
- jouw onderneming wordt beschouwd als een onderneming in moeilijkheden. Dat is onder meer het geval wanneer er een collectieve insolventieprocedure loopt of wanneer je onderneming voldoet aan de voorwaarden om op verzoek van schuldeisers aan een dergelijke procedure te worden onderworpen. In dat geval kan je geen financiering krijgen.

Uitgesloten

Je mag als vennootschap of eenmanszaak niet actief zijn in deze uitgesloten activiteiten:

- visserij en aquacultuur;
- de primaire productie (teelt) van landbouwproducten. Verwerk je ook landbouwproducten, dan kun je mogelijk wel in aanmerking komen;
- wapenhandel, tabak-, gok- of pornografische industrie (kranten-, nacht- en andere winkels waarvan de verkoop van de betrokken producten slechts een beperkt deel van de brutomarge uitmaakt, komen wél in aanmerking voor financiering);
- economische activiteiten die volgens de Belgische of internationale wetgeving illegaal zijn;
- de productie of distributie van gedistilleerde dranken wanneer minder dan 75% van de productie in Vlaanderen plaatsvindt (kranten-, nacht- en andere winkels waarvan de drankenverkoop slechts een beperkt deel van de brutomarge uitmaakt, komen wél in aanmerking voor financiering);
- IT-toepassingen voor onrechtmatige toegang tot datanetwerken of illegaal downloaden;
- onderzoek naar het klonen van mensen voor therapeutische of onderzoeksdoeleinden;
- activiteiten rond genetisch gemanipuleerde organismen.

Bekijk zeker 'alle voorwaarden' in de '[Checklist financiering voor natuurlijke personen](#)' en de '[Checklist financiering voor vennootschappen](#)' op de website van PMV.

Wat komt in aanmerking

Financiering van investeringen en behoefte aan bedrijfskapitaal

Je kan de Cofinanciering gebruiken voor de financiering van materiële, immateriële en financiële investeringen. Daarnaast kan je er ook je behoefte aan bedrijfskapitaal mee financieren bij de opstart van je onderneming, de uitvoering van een investeringsproject of de verdere uitbouw van je activiteit.

Je kan de lening inzetten voor nieuwe investeringen, waaronder ook vervangingsinvesteringen en tweedehandsmateriaal. Je kan de Cofinanciering niet gebruiken om bestaande kredieten, leningen of andere schulden te herfinancieren of af te betalen. Alleen schulden die op het moment van de aanvraag minder dan drie maanden oud zijn, worden niet als bestaande schulden beschouwd.

In projecten waar de financiering deels gebeurt via de tussenkomst van een of meerdere business angels, zal ook het innovatief karakter van het project meegenomen worden bij de evaluatie van het dossier, zonder dat dit evenwel een

vereiste is (de definitie van 'een project met innovatief karakter' vind je in de [handleiding van de Cofinanciering](#) bij rubriek 2. Toegelaten investeringen).

Investeer je in een onroerend goed? Dan komt enkel het beroepsmatig gebruikte gedeelte in aanmerking voor financiering. Je moet dit beroepsgedeelte kunnen aantonen met een expertiseverslag. Verhuur je het gebouw geheel of gedeeltelijk aan derden, dan komt dit deel in principe niet in aanmerking. Een beperkte verhuur van een klein gedeelte van het gebouw kan uitzonderlijk wel worden aanvaard.

Baad je een bedrijvencentrum uit dat logistieke diensten aanbiedt, dan kan je wel voor financiering in aanmerking komen.

Overnamefinanciering

Je kan met de Cofinanciering ook de overname van een handelsfonds financieren, dan wel de overname van de aandelen van een bestaande vennootschap. In dat laatste geval moet je de meerderheid van de aandelen overnemen of meerderheidsaandeelhouder worden, en moet je het dagelijks beheer uitoefenen.

De overname moet ook betrekking hebben op een onderneming die aan de Europese kmo-definitie voldoet.

Uitgesloten

Je mag de Cofinanciering niet gebruiken voor:

- het herfinancieren van bestaande schulden die op het moment van je aanvraag ouder zijn dan drie maanden, zoals leveranciersschulden. Ook bestaande bankkredieten komen niet in aanmerking;
- de financiering van tradingactiviteiten waarbij je goederen verhandelt in een voornamelijk import- of exportomgeving (al dan niet met een speculatief oogmerk);
- de financiering van middelen die als onderpand dienen om een waarborg te verkrijgen;
- de financiering van vastgoedprojecten die bedoeld zijn voor verkoop of verhuur aan derden. Uitzonderingen zijn onder meer bedrijvencentra, hotels, vakantieparken en vastgoed dat wordt verhuurd aan verbonden vennootschappen;
- de financiering van onderzoek en ontwikkeling (O&O). Heb je al een bestaande onderneming met een bewezen positief trackrecord, dan kan bedrijfskapitaal voor O&O in het kader van een uitbreiding van je activiteiten eventueel wel in aanmerking komen;
- de financiering van producten of diensten die nog niet klaar zijn voor commercialisatie, bijvoorbeeld wanneer de testfase of technische validatie van een prototype nog loopt;
- de aankoop van een minderheidsbelang bij een aandelenovername. Je moet een meerderheidsbelang verwerven of verkrijgen;
- de overname van slechts een deel van een handelsfonds. Je moet het handelsfonds volledig overnemen;
- de financiering van de oprichting en uitbating van een verkoopnetwerk in het buitenland;
- de financiering van exportactiviteiten;
- de financiering waarbij je aan beide zijden van de transactie optreedt;
- de financiering van rollend materieel, zoals personenwagens en bestelwagens, dat niet voldoet aan [deze voorwaarden](#).

Bekijk 'alle voorwaarden' in de '[Checklist financiering voor natuurlijke personen](#)' en de '[Checklist financiering voor vennootschappen](#)' op de website van PMV.

Wat zijn de financieringsvoorwaarden

Maximum bedrag

Je kan een Cofinanciering krijgen van minimaal € 7.500 en maximaal € 350.000.

Het uiteindelijke bedrag is het laagste van de volgende bedragen:

- viermaal de eigen inbreng;
- 50% van de investeringsbehoefte;
- € 350.000.

Daarnaast moet je aan volgende voorwaarden voldoen:

- je eigen inbreng bedraagt minstens 10% van je totale financieringsbehoefte;
- Je solvabiliteit na investering bedraagt minimaal 10%;
- de cofinancier (zoals een bank, investeringsfonds, netwerk van investeerders of crowdfundingplatform) financiert minstens 20% van je totale investeringsbehoefte;
- PMV komt tussen voor maximaal 50% van de globale investeringsbehoefte.

Eigen inbreng

Als natuurlijke persoon bestaat je eigen inbreng uit het bedrag dat je zelf investeert in de financiering van je project.

Ook een [Winwinlening](#) kan als eigen inbreng worden aanvaard, als de lening afkomstig is van een familielid tot de tweede graad. Daarnaast kan ook een (converteerbare) lening als eigen inbreng worden aanvaard, op voorwaarde dat de enige of eerste vervaldag van die lening pas plaatsvindt na de einddatum van het krediet dat je van PMV ontvangt.

Reeds gedane investeringen kunnen mee in rekening genomen worden als eigen inbreng. Deze investeringen moeten gedocumenteerd zijn (factuur, in voorkomend geval ook het betalingsbewijs).

Breng je activa in natura in, dan kan dat onder bepaalde voorwaarden. Je moet de activa met eigen middelen hebben aangekocht in de zes maanden vóór de aanvraag van de Cofinanciering. Je moet de waarde kunnen aantonen met voldoende bewijsstukken en een waarderingsverslag van een bedrijfsrevisor.

Voor een rechtspersoon kan de eigen inbreng worden gerealiseerd op volgende manieren:

Als rechtspersoon kan je je eigen inbreng op verschillende manieren realiseren:

- door een kapitaal- of vermogensinbreng, afhankelijk van de rechtsvorm van je onderneming;
- via een achtergestelde (aandeelhouders)lening. Deze lening moet achtergesteld zijn ten opzichte van de Cofinanciering en voldoen aan nog een aantal voorwaarden (zie rubriek 4. Eigen Inbreng in de [handleiding van de Cofinanciering](#));
- via een achtergestelde [Winwinlening](#) van een familielid tot de tweede graad van de projectdrager. Deze lening moet als enige of eerste vervaldag een einddatum hebben na het toegekende krediet van PMV;
- via een inbreng in natura. In dat geval moet je na de goedkeuring van je aanvraag een verslag van een bedrijfsrevisor voorleggen;
- via autofinanciering. Dit zijn liquide middelen die je onderneming vrij beschikbaar heeft en zelf heeft opgebouwd. PMV aanvaardt enkel middelen die voortkomen uit het eigen vermogen van de onderneming en niet uit eerder aangegane leningen.

Je eigen inbreng komt alleen in aanmerking wanneer deze uiterlijk zes maanden vóór de ontvangst van je kredietaanvraag bij PMV heeft plaatsgevonden.

De solvabiliteit na investering moet ten minste 10% bedragen (zie rubriek 5. Solvabiliteit in de [handleiding van de Cofinanciering](#)).

Looptijd

Je kan de Cofinanciering afsluiten voor een periode van minimaal drie en maximaal tien jaar, afhankelijk van de aard van de investering.

De looptijd van het begeleidende investeringskrediet mag maximaal twee jaar korter zijn dan de looptijd van je Cofinanciering.

Rentevoet

De rentevoet van de Cofinanciering bedraagt momenteel 3,5% en ligt vast voor de volledige looptijd van je lening.

Terugbetaling

Je betaalt de lening maandelijks terug door vaste maandelijks aflossingen (kapitaal + intrest).

Je krijgt standaard gedurende het eerste jaar na opname een vrijstelling van kapitaalaflossing. Mits een goede motivering kan je een vrijstelling van kapitaalaflossingen krijgen van maximaal twee jaar. In dat geval stijgt de vaste rentevoet met 0,25%.

Financier je een overname of werk je met business angels die aangesloten zijn bij of gescreend werden door een erkend businessangelnetwerk, dan kan je de vrijstelling van kapitaalaflossingen verlengen tot drie jaar. In dat geval stijgt de vaste rentevoet met 0,50%.

De vrijstellingsperiode begint te lopen vanaf de eerste maand van effectieve opname.

Achtergesteld

De Cofinanciering is een achtergestelde lening. Daardoor kunnen andere kredietverstrekkers deze lening beschouwen als een versterking van je eigen vermogen. Dat kan het verkrijgen van bijkomende bankfinanciering vergemakkelijken.

Bij samenloop van schuldeisers wordt de Cofinanciering pas terugbetaald nadat de schulden aan financiële instellingen zijn voldaan.

Wordt de vordering van PMV echter opeisbaar vóór er een samenloop van schuldeisers ontstaat, dan geldt deze achterstelling niet. Dat kan bijvoorbeeld gebeuren wanneer PMV de lening opzegt voordat er sprake is van een faillissement. In dat geval kan PMV haar vordering opeisen zonder rekening te houden met de achtergestelde rangorde.

De-minimis

Deze maatregel valt onder de toepassing van de Europese de-minimisverordening. Daardoor mag je onderneming over een periode van drie jaar maximaal € 300.000 aan de-minimisstun ontvangen. Om het bedrag van de de-minimisstun van een Cofinanciering (het zogenaamde Brutosubsidie-equivalent (BSE)) te berekenen moet je de volgende formule gebruiken: $BSE = \text{het gemiddelde uitstaande kapitaal (zie hiervoor de aflossingstabel van de Lening)} \times [(\text{referentie-intrestvoet} - \text{rente lening}) + 6,5\%]$. Meer informatie vind je op de pagina [Veelgestelde vragen > de-minimis](#).

Waarborgen

PMV gaat soepel om met de waarborgen voor een Cofinanciering. Bij elke aanvraag wordt bekeken welke waarborgen nodig zijn, rekening houdend met het kredietrisico van je project.

Moet je waarborgen verstrekken, dan probeert PMV de kosten zoveel mogelijk te beperken. Zo kan bijvoorbeeld gekozen worden voor een hypotheair mandaat in plaats van een hypothecaire inschrijving.

Als een persoonlijke borgstelling nodig is, wordt die in principe beperkt tot de actieve vennoten van de onderneming. Hierdoor blijven de waarborgvereisten doorgaans beperkt tot wat noodzakelijk is voor de financiering van je project.

Automatische Cofinanciering

Kom je in aanmerking voor een banklening bij een bank die samenwerkt met PMV en wordt voor die lening gebruikgemaakt van een PMV-waarborg, dan kan je de 'Automatisch Cofinanciering van PMV krijgen.

De belangrijkste voorwaarden zijn:

- Je sluit een banklening af bij een deelnemende bank en voor die lening wordt een [waarborg van PMV](#) toegekend.
- De Automatische Cofinanciering bedraagt maximaal 50% van het bankkrediet, met een plafond van € 50.000.
- Je hoeft hiervoor geen eigen middelen in te brengen.
- De bank dient de aanvraag voor de Automatische Cofinanciering in. Er is geen afzonderlijke beoordeling door een kredietcomité van PMV nodig. Zodra aan de voorwaarden is voldaan, wordt de financiering automatisch toegekend en treedt ze onmiddellijk in werking.

Cumulatie

De Cofinanciering kan enkel gecombineerd worden met een [Startlening](#) als de natuurlijke persoon die de Startlening aanvraagt, een geldig attest Startlening kan voorleggen op het moment van de aanvraag. Het bedrag van beide leningen samen mag niet hoger zijn dan € 350.000.

Combineer je een Startlening met een Cofinanciering, dan moet je zelf minstens 10% van de totale financieringsbehoefte inbrengen. Deze minimum eigen inbreng wordt berekend op het volledige financieringsplan van beide leningen samen.

Heb je al een financiering lopen bij LRM? Dan kom je niet in aanmerking voor een Cofinanciering. Je moet de LRM-financiering eerst volledig hebben terugbetaald voordat PMV een nieuwe lening kan toekennen of uitbetalen.

Aanvraagprocedure

Een sterk ondernemingsplan vormt de basis van een succesvolle zaak. Daarin neem je onder meer een financieel plan op waarmee je aantoont dat je project financieel haalbaar is. Je vindt een korte handleiding voor [de opstelling van een financieel plan](#) op de website van PMV.

Voor de opmaak van je ondernemingsplan kan je je best laten begeleiden door je boekhouder, accountant, financieel adviseur of een partner van PMV. Ook de aanbrengrers van PMV (zie lijst hieronder) kunnen je helpen bij het samenstellen van je kredietdossier en het indienen van je aanvraag.

Controleer vóór je je kredietdossier opmaakt eerst of je aanvraag in aanmerking komt voor financiering. Daarvoor kan je de '[Checklist financiering voor natuurlijke personen](#)' en de '[Checklist financiering voor vennootschappen](#)' op de website van PMV gebruiken.

Een deel van de totale financieringsbehoefte moet door een van de erkende cofinanciers (zie lijst hieronder) worden ingevuld.

Voor het opmaken en indienen van je kredietdossier kan je een beroep doen op een aanbrenger van PMV. Je kan je aanvraag voor een Cofinanciering+ ook zelf indienen.

Aanbrengrers

- kredietinstellingen: [Bank J. Van Breda](#), [Bank Nagelmackers](#), [Belfius Bank](#), [Beobank](#), [BNP Paribas Fortis](#), [Crelan](#); [Fintro](#), [ING Belgium](#) en [KBC Bank](#);
- netwerken van investeerders: [BAN Flanders](#) en [BE ANGELS](#);
- andere aanbrengrers: [Fit4finance](#), [GrowPilot](#), [Horeca Partners](#), [Meesters Accountants](#), [Moore](#), [Resolvus Agency](#), [SBB Accountants & Adviseurs](#), [Titeca Pro Accountants & Experts](#) en [Vandelanotte Accountancy](#).

Erkende cofinanciers

- kredietinstellingen: [Bank J. Van Breda](#), [Bank Nagelmackers](#), [Belfius Bank](#), [Beobank](#), [BNP Paribas Fortis](#), [Crelan](#), [Fintro](#), [ING Belgium](#), [KBC Bank](#) en [Triodos](#);
- netwerken van investeerders: [BAN Flanders](#), [BE ANGELS](#) en [The Harbour](#);
- crowdfundingplatform: [Bolero Crowdfunding](#) en [Winwinner](#);
- investeringsfondsen: [Imec istart](#), [Pichdrive Fund III](#), [RDY Ventures](#), [Vectis Private Equity IV](#).

Evaluatieprocedure

Zodra PMV je dossier volledig heeft ontvangen, krijg je een ontvangstbevestiging per e-mail. Daarna beoordeelt PMV of je dossier ontvankelijk is. Ontbreekt er informatie of zijn er nog onduidelijkheden, dan neemt PMV contact met je op of met de aanbrenger van je dossier.

Het Kredietcomité neemt alle kredietbeslissingen en komt minstens twee keer per week samen. Keurt het comité je

aanvraag goed, dan ontvang je een leningsvoorstel dat één maand geldig blijft.

Keurt PMV je aanvraag niet goed of verklaart PMV je dossier niet ontvankelijk? Dan ontvang je een e-mail met de redenen.

Wat je kan doen bij weigering kan je terugvinden in de handleiding.

Dossierkosten

Voor de eerste analyse van je dossier en het eerste kredietvoorstel betaal je geen dossierkosten. Wijzigt er na de goedkeuring nog iets aan je dossier, dan kan PMV wel dossierkosten aanrekenen. Die kosten zijn afhankelijk van het kredietbedrag: € 150 (kredieten tot en met € 50.000), € 250 (kredieten tot en met € 100.000) en € 500 (kredieten boven € 100.000).

Blijf op de hoogte

Wil je op de hoogte blijven van wijzigingen van deze maatregel én andere maatregelen in de Subsidiedatabank van VLAIO? Dat kan via de gratis [Nieuwsbrief van de Subsidiedatabank](#).

Contact

Meer informatie kan je bekomen bij PMV of een partner waarmee een samenwerkingsovereenkomst werd gesloten.

Meer informatie (definitie eigen inbreng, solvabiliteit, voorbeelden, enz.) vind je ook in de [handleiding](#).

Wil je advies op maat over de financiering van je project? Neem dan contact op met een [bedrijfsadviseur van VLAIO](#). Zij helpen je bij het verkennen van je financieringsmogelijkheden.

PMV

pmv.eu/product/cofinanciering/

Tom De Keersmaecker

pmv-standaardleningen@pmv.eu

T 02 229 53 10