

**Adviesaanvraag ESR-matige aanrekening terugvorderbare voorschotten in het kader van het EVB-Project Defence Logistics Management Systems**

Op 24 augustus 2021 vroeg de Algemene Directie Budget en Financiën van Defensie een advies over de ESR-matige aanrekening van terugvorderbare voorschotten die aan de Belgische industrie toegekend kunnen worden in het kader van hun partnerschappen met Lockheed Martin / Pratt & Whitney voor de ontwikkeling van de F.35 gevechtsvliegtuigen. In totaal voorziet het programma €277 miljoen voor deze steunmaatregelen

Het INR ontving daartoe een eerste contract voor een dergelijke steunovereenkomst tussen de Belgische Staat en ILIAS Solutions, een private niet-financiële onderneming. In dit dossier is er sprake van een steunmaatregel ten belope van €7 miljoen, waarvan een eerste schijf van €2 miljoen in 2021 betaald zal worden. De terugbetaling van deze steunmaatregel is voorwaardelijk in functie van het behalen van bepaalde financiële doelen binnen het project door de begunstigde.

**Analyse**

Om de ESR-matige aanrekening van dergelijke terugvorderbare voorschotten te bepalen, worden eerst de karakteristieken van de steunovereenkomst geanalyseerd.

De steunovereenkomst vermeldt dat de uitbetaling van de steunmaatregel enkel geldt voor specifieke en niet-recurrente projectkosten zoals onderzoek en ontwikkeling, prototypering, certificering, etc. De begunstigde dient op basis van deze kosten een periodieke rapportering en aanvraag tot uitbetaling in te dienen bij de FOD Economie. De uitbetaling van de steunovereenkomst is in meerdere schijven voorzien en is steeds onder voorbehoud van acceptatie van de periodieke rapportering.

De terugbetaling van de steunmaatregel wordt bepaald in functie van het behalen van bepaalde financiële doelen binnen het project door de begunstigde. Zodra deze de volledige steunovereenkomst heeft ontvangen, start de terugbetalingsperiode. Deze loopt tot wanneer het ontvangen bedrag volledig is terugbetaald of tot uiterlijk 31 december 2050. Een terugbetaling is verschuldigd wanneer in het voorafgaande jaar een positieve project-EBITDA werd gerealiseerd en bedraagt in dat geval 38% van de vrije kasstroom van het voorafgaande jaar. Indien er geen positieve EBITDA werd gerealiseerd, wordt de terugbetalingsperiode met een jaar opgeschoven.

De steunovereenkomst vermeldt bovendien een bijkomende jaarlijkse vergoeding, met name de succesfee. Die wordt van kracht zodra de volledige steunmaatregel terugbetaald is en loopt tot de einddatum van de overeenkomst. Ook deze vergoeding is enkel verschuldigd wanneer de project-EBITDA positief is en bedraagt 1% van de omzet die rechtstreeks of onrechtstreeks uit het project voortvloeit.

## Advies van het INR

Dit advies is gebaseerd op het ESR 2010 en de Manual on Government Deficit and Debt (MGDD, 2019 edition).

Om te bepalen of deze steunmaatregel als financieel instrument onder de vorm van een lening (F.4 volgens het ESR 2010) zonder impact op het saldo kan worden beschouwd, vormt de definitie van een lening in het ESR 2010 de referentie:

### **Leningen (F.4)**

*5.112 Definitie: leningen (F.4) ontstaan wanneer crediteuren middelen lenen aan debiteuren.*

#### **Hoofdkenmerken van leningen**

*5.113 Leningen vertonen de volgende kenmerken:*

- a) de leningsvoorwaarden worden ofwel vastgesteld door de financiële instelling die de lening toekent, ofwel rechtstreeks of via een tussenpersoon tussen geldgever en geldnemer overeengekomen;*
- b) het initiatief voor de lening komt gewoonlijk van de geldnemer, en*
- c) een lening is **een onvoorwaardelijke schuld** aan de crediteur; zij moet op de vervaldatum of -data worden afgelost en er moet rente over het geleende bedrag worden betaald.*

*5.114 Leningen kunnen financiële activa of passiva zijn van alle ingezeten sectoren en het buitenland*

De terugbetalingen zijn contractueel bepaald in functie van het behalen van vooraf gedefinieerde financiële doelen door de begunstigde en er is aldus inherent meer onzekerheid verbonden aan de terugbetalingscapaciteit van de begunstigde dan in het geval van een klassieke lening. Het INR is van mening dat dit voorwaardelijk karakter van de terugbetalingen van de steunmaatregel te sterk afwijkt van de definitie van een lening volgens het ESR. Het bestaan van de succesfee is niet relevant voor de analyse van de transactie.

Deze transactie moet daardoor als een uitgave door middel van een kapitaaloverdracht (D.99) worden beschouwd met een negatieve impact op het saldo a rato van de uitbetalingen van de steunmaatregel. Omgekeerd geldt dat wanneer de begunstigde een terugbetaling uitvoert of wanneer de succesfee betaald wordt, er sprake is van een ontvangst uit kapitaaloverdrachten (D.99) met een bijhorende positieve impact op het saldo.

Dit advies is gebaseerd op de documentatie die ons is aangereikt en de situatie zoals ze daar in is voorgesteld.

18/10/2021