

ARKIMEDES-FONDS: DRIEMAANDELIJKE RAPPORTERING CIJFERS PER 30 SEPTEMBER 2017

Introductie

ARKImedes-Fonds (ARK-F) werd op 8 juni 2005 door PMV en ARKImedes Management opgericht met een startkapitaal van 1,2 mln. euro. Via een publieke emissie werd vervolgens 110 mln. euro opgehaald, waarvan 75 mln. euro aandelenkapitaal en een obligatielening op twaalf jaar van 35 mln. euro.

Financiële vaste activa

Op heden zijn er nog 9 ARKIV's in portefeuille, allen in desinvesteringsfase. Het actueel toegezegd bedrag bedraagt 75,5 mln. euro. Hiervan werd 73,0 mln. euro volstort. In totaal investeerden de ARKIV's in 126 verschillende doelondernemingen voor een bedrag van 162 mln. euro.

Per 30 september 2017 bedragen de financiële vaste activa (FVA) van ARKImedes-Fonds 10,3 mln. euro. De daling t.o.v. het vorige kwartaal bedraagt 5,9 mln. euro:

- 4,4 mln. euro kapitaalverminderingen van FVA (ARKAFUND 0,8 mln. euro; Capital-E 0,8 mln. euro; Gimv Arkiv Technology Fund 0,7 mln. euro; en KeBeK ARKIV 2,1 mln. euro);
- 1,5 mln. euro waardeverminderingen op FVA (zijnde 1,1 mln. euro terugname van waardeverminderingen en 2,6 mln. euro waardeverminderingen op FVA).

De cumulatieve uitkeringen van ARKIV's aan ARKImedes-Fonds stegen sinds vorige kwartaal van 69,6 mln. euro tot 74,0 mln. euro.

Belangrijke gebeurtenissen

Gegeven het gesloten en aflopende karakter van ARKImedes-Fonds en haar ARKIV's, stelt ARKImedes Management zich tot doel om, wanneer opportuun, liquiditeit te creëren in haar portefeuille.

Uitkeringen van ARKIV's zijn het resultaat van succesvolle exits van portefeuillebedrijven:

- Eind juni 2017 werd Trinean, een producent van hoogtechnologische biotechapparatuur (spectrofotometers voor DNA- en eiwitonderzoek) en een spin-off van de UGent en het Leuvense Imec, verkocht

aan het Amerikaanse Unchained Labs. Zowel Baelkand Fonds II, Capital-E als Vesalius Biocapital ARKIV participeerden in het kapitaal van Trinean. Afgelopen kwartaal ontving ARKImedes-Fonds reeds haar deel van de verkoopopbrengsten van Capital-E. De uitkeringen van de twee andere ARKIV's worden in het komende kwartaal verwacht;

- In juli 2017 verkocht ARKAFUND haar participatie in Papillon d'Or/Park ter Linden aan de oprichter;
- KeBeK ARKIV verkocht dan weer haar participatie in de logistieke groep TMT/TML aan het investeringsfonds KeBeK II.

In november 2017 werd de Antwerpse 'stroomafschakelaar' REstore, die software ontwikkelt om 'black-outs' te voorkomen, verkocht aan het Britse energieconcern Centrica voor 70 mln. euro. ARK-Angels Fund, dat sinds 2011 participeerde in de internationale uitbouw van REstore, verzilverde zo haar belang in REstore.

Gewestwaarborg

ARKImedes-Fonds heeft inmiddels haar verplichtingen met betrekking tot de obligatielening (zijnde de terugbetaling van de hoofdsom van de obligatielening en de terugbetaling van de interest-swap, waarmee de jaarlijkse coupons van de obligatielening werden betaald) op einddatum 12 oktober 2017 met eigen middelen kunnen nakomen zonder hiervoor beroep te moeten doen op de gewestwaarborg.

De aandeelhouders van ARKImedes-Fonds genieten bij ontbinding van de vennootschap eind 2018 van een gewestwaarborg van 90% op de prijs bij uitgifte (zijnde 90% van 250 euro per aandeel): de aandeelhouders zullen begin 2019 de keuze hebben tussen (i) ofwel aandeelhouder blijven tijdens de looptijd van de vereffening tot en met de effectieve sluiting van de vereffening en uitkering van de liquidatiebonus, (ii) ofwel hun aandelen inruilen tegen de gewestwaarborg van 225 euro per aandeel. De exacte betalingsdatum van de gewestwaarborg zal begin 2019 bekendgemaakt worden.

Tabel 1: Balans (EUR)

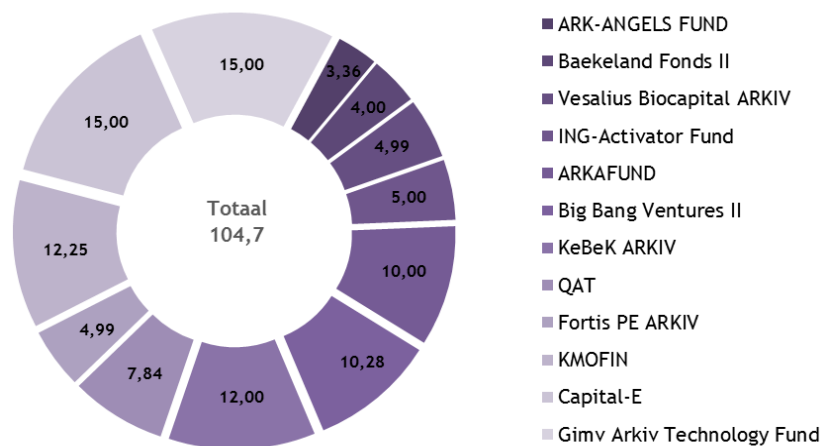
Activa	31/03/2017	30/09/2017	Passiva	31/03/2017	30/09/2017
Vaste activa	23.456.520	10.328.549	Eigen vermogen (*)	32.739.525	30.135.515
Financiële vaste activa	23.456.520	10.328.549	Geplaatst kapitaal	44.217.990	44.217.990
			Overgedragen resultaat	-18.883.466	-11.478.465
			Resultaat boekjaar	7.405.001	-2.604.010
Vlottende activa	61.437.539	72.785.224	Vreemd vermogen	52.154.534	52.978.258
Vorderingen < 1 jaar	619.119	2.267.806	Schulden > 1 jaar	0	0
Geldbeleggingen	0	0	Obligatielening	0	0
Liquide middelen	60.816.966	70.515.906	Swap	0	0
			Schulden < 1 jaar	51.591.700	51.810.002
			Schuld > 1 jaar,		
			vervallen < 1 jaar	49.685.998	49.685.998
			Financiële schulden	1.799.812	2.115.617
			Handelsschulden	105.891	8.387
Overlopende rekeningen	1.454	1.512	Overlopende rekeningen	562.834	1.168.255
Totaal	84.894.059	83.113.773		84.894.059	83.113.773

(*) De intrinsieke waarde per aandeel bedroeg 98,87 euro (30.135.515 euro/304.801 aandelen) op 30/09/2017 (per 31/03/2017: 107,41 euro p.a.).

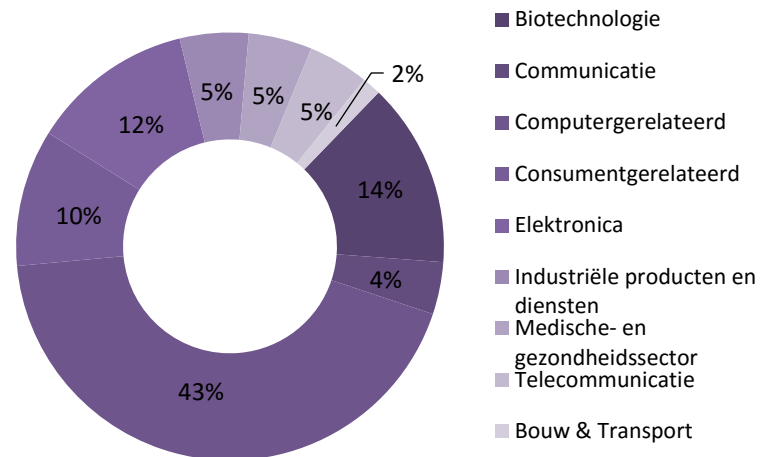
Tabel 2: Resultatenrekening (EUR)

	1/04/2016 - 31/03/2017	1/04/2017 - 30/09/2017
Bedrijfsopbrengsten	0	0
Bedrijfskosten	-408.184	-192.007
Handelsgoederen	0	0
Diensten en diverse goederen	-335.165	-157.695
Bezoldigingen en sociale lasten	0	0
Afschrijvingen en waardeverminderingen	0	0
Voorzieningen	0	0
Andere bedrijfskosten	-73.018	-34.312
Bedrijfsresultaat	-408.184	-192.007
Financiële opbrengsten	10.033.506	1.146.008
Recurrente financiële opbrengsten	2.417.739	2.753
Niet-recurrente financiële opbrengsten	7.615.767	1.143.255
Financiële kosten	-2.220.322	-3.558.011
Recurrente financiële kosten	-1.810.379	-923.531
Niet-recurrente financiële kosten	-409.943	-2.634.480
Resultaat voor belastingen	7.405.001	-2.604.010
Belastingen	0	0
Resultaat na belastingen	7.405.001	-2.604.010

Figuur 1: Initieel toegezegd bedrag (x mln. EUR)



Figuur 2: Sector spreiding - Status 30/09/2017



Tabel 3: Volstortings-, ontvangst- en afschrijvingspercentage per ARKIV - Status 30/09/2017 (x mln. EUR)

ARKIV	Initieel toegezegd bedrag	Actueel toegezegd bedrag (Committed capital)	Σ Kapitaalvolstortingen (Paid-in capital)	Paid-in capital to committed capital	Kapitaalverminderingen aan ARK-F	Dividenden aan ARK-F	Net paid in (NPI)	Distributions to paid-in capital (DPI)	Σ Geboekte waardeverminderingen en minwaarden	Afschrijvingspercentage (%)	Financiële vaste activa (FVA)
	[1]	[2]	[3]	[3]/[2]	[4a]	[4b]	[3]-[4a]	([4a]+[4b])/[3]	[5]	[5]/[3]	[3]-[4a]-[5]
ARKAFUND	9,999	9,999	9,799	98,00%	8,110	0,000	1,690	82,76%	0,826	8,42%	0,864
ARK-ANGELS FUND	3,357	3,357	2,974	88,60%	2,159	0,000	0,815	72,59%	0,213	7,16%	0,602
Baekeland Fonds II	4,000	4,000	4,000	100,00%	1,340	0,000	2,660	33,50%	1,668	41,71%	0,992
Big Bang Ventures II	10,280	10,280	10,280	100,00%	10,280	6,842	0,000	166,56%	0,000	0,00%	0,000
Capital-E	14,999	14,999	14,999	100,00%	12,459	0,000	2,540	83,06%	0,000	0,00%	2,540
Fortis Private Equity Arkimedes	4,990	-	2,794	56,00%	1,598	0,000	1,196	57,19%	1,196	42,81%	Exit
Gimv Arkiv Technology Fund	15,000	15,000	14,392	95,95%	5,293	2,344	9,099	53,06%	7,600	52,81%	1,500
ING-Activator Fund	4,995	3,746	3,347	89,34%	2,498	1,948	0,849	132,84%	0,515	15,39%	0,334
KeBeK ARKIV	12,000	9,120	8,756	96,01%	7,847	0,000	0,908	89,62%	0,872	9,96%	0,036
KMOFIN	12,250	-	12,250	100,00%	7,876	0,000	4,374	64,29%	4,374	35,71%	Exit
QAT ARKIV	7,840	-	7,840	100,00%	3,406	0,000	4,434	43,44%	4,434	56,56%	Exit
Vesalius Biocapital ARKIV	4,990	4,990	4,491	90,00%	0,000	0,000	4,491	0,00%	1,030	22,94%	3,461
TOTAAL	104,700	75,491	95,923	95,38%	62,865	11,134	33,058	77,15%	22,729	23,70%	10,329

Algemene informatie

<u>ARKimedes principe</u>	ARKimedes-Fonds is een dakfonds dat investeert in ARKIV's. Dit zijn investeringsfondsen die na een selectieprocedure erkend werden door ARKimedes Management, de beheerder van ARKimedes-Fonds. Een erkenning als ARKIV gaat gepaard met een investering in die ARKIV. Naast elke euro die ARKimedes-Fonds in een ARKIV inbrengt, dient minstens één euro aan private middelen ingebracht te worden. Het beheer geschiedt door private ARKIV-beheerders. Het zijn de ARKIV's die uiteindelijk investeren in starters en kmo's.
<u>Raad van Bestuur</u>	Macsons nv, Voorzitter, v.v. de heer Peter Baert De heer Johan Bortier, Bestuurder Kantoor Torrimmo nv, Bestuurder, v.v. de heer Jean Pierre Dejaeghere Mevrouw Marina Heyvaert, Bestuurder PMV nv, Bestuurder, v.v. de heer Filip Lacquet Mevrouw Katleen Van Havere, Bestuurder De heer Eric Vermeylen, Bestuurder Management Consultants R. Verpoest & C°, Bestuurder, v.v. de heer Robert Verpoest
<u>Bedrijfsrevisoren</u>	Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jurgen Kesselaers
<u>Beheerder</u>	ARKimedes Management nv, Oude Graanmarkt 63, B-1000 Brussel
<u>Bedrijfsverslagen</u>	Driemaandelijks
<u>Oprichting</u>	8 juni 2005
<u>Duur van het fonds</u>	ARKimedes-Fonds bestaat tot 31 december 2018, waarna het ontbonden wordt
<u>ISIN-code</u>	Aandelen, BE0945331669 - Uitgifte van 304.801 stuks Obligaties, BE0930631131 - Uitgifte van 140.000 stuks
<u>Looptijd obligaties</u>	12 jaar: 12 oktober 2005 - 12 oktober 2017 (terugbetaling nominale waarde)
<u>Notering - Secundaire markt</u>	De obligaties worden op de beurs verhandeld https://bonds.euronext.com/nl/products/bonds/BE0930631131-VPXB De aandelen worden op de beurs verhandeld https://www.euronext.com/nl/products/equities/BE0945331669-VPXB
<u>Fiscaal Voordeel</u>	Aandeelhouders konden de eerste vier jaar aanspraak maken op een belastingkrediet van 35% op het bedrag bij intekening
<u>Gewestwaarborg</u>	Aandeelhouders 90% (225 euro per aandeel) op het intekeningsbedrag (250 euro per aandeel); Obligatiehouders 100% op de hoofdsom en interesten
<u>Website</u>	www.arkimedes.be
<u>Contact</u>	Oude Graanmarkt 63, B-1000 Brussel T +32 (0)2 229 52 30 F +32 (0)2 229 52 31 E arkimedes@pmv.eu