

# ARKIMEDES-FONDS: DRIEMAANDELIJKE RAPPORTERING CIJFERS PER 31 DECEMBER 2016

## 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 35 mln. euro obligaties op twaalf jaar.

Op heden zijn er nog 10 ARKIV's in portefeuille, allen in desinvesteringfase. Het actueel toegezegd bedrag bedraagt 87,7 mln. euro. Hiervan werd 85,3 mln. euro volstort. In totaal investeerden de ARKIV's in 126 verschillende doelondernemingen voor een bedrag van 162 mln. euro.

## Financiële vaste activa

Per 31 december 2016 bedragen de financiële vaste activa (FVA) van ARKImedes-Fonds 25,8 mln. euro. De daling van de FVA ten opzichte van het vorige kwartaal bedraagt 2.846.722 euro en is toe te schrijven aan:

- Kapitaalvolstorting: 623.291 euro;
- Kapitaalverminderingen: -3.470.013 euro;
- Geboekte waardeverminderingen: 0 euro;
- Terugname van waardeverminderingen: 0 euro.

De cumulatieve uitkeringen van ARKIV's aan ARKImedes-Fonds stegen sinds vorige kwartaal van 52,8 mln. euro tot 59,0 mln. euro.

## Belangrijke gebeurtenissen

Uitkeringen van ARKIV's zijn het resultaat van succesvolle exits. In het derde kwartaal van het boekjaar 2016-2017 ontving ARKImedes-Fonds van haar ARKIV's volgende uitkeringen:

- In april 2016 verkochten Gimv en Gimv Arkiv Technology Fund hun participatie in GreenPeak Technologies aan het beursgenoteerde Qorvo (Nasdaq: QRVO). Gimv maakte 10 jaar lang deel uit van het investeringsconsortium van GreenPeak Technologies, het resultaat van de fusie van het Nederlandse halfgeleiderbedrijf Xanadu Wireless met het Belgische Ubiwave in 2007. In die periode evolueerde het

bedrijf van een 'early-stage company' met enkel een concept tot een bekroond halfgeleiderbedrijf dat op vandaag meer dan een miljoen chips per week levert voor talrijke toepassingen in 'smart home' en het internet der dingen. T.g.v. deze exit ontving ARKImedes-Fonds van Gimv Arkiv Technology Fund een kapitaalvermindering van 3.470.013 euro en een interim-dividend van 2.344.216 euro.

- Tevens ontving ARKImedes-Fonds 380.004 euro van Big Bang Ventures II zijnde het pro rata van liquidatieboni n.a.v. de vrijgave van nabetalingen van verkochte participaties.

In december 2016 werd CarsOnTheWeb (Ecadis), een onlineveilingssite voor tweedehandswagens, waarin zowel Ark-Angels Fund als ING-Activator Fund participeerde, overgenomen door de buy-outfondsen Vortex Capital Partners en ABN AMRO Participaties. Ze verwerven een meerderheidsbelang in het bedrijf uit Tienen dat vooral voormalige leasewagens verkoopt. Met de instap van de twee financiële partners moet het bedrijf kunnen groeien van 40.000 naar 100.000 verkochte wagens per jaar. ARKImedes-Fonds zal vermoedelijk in het vierde kwartaal van het boekjaar 2016-2017 haar deel van de verkoopopbrengst uitgekeerd krijgen van Ark-Angels Fund en ING-Activator Fund.

## 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 ofwel aandeelhouder blijven, dan wel hun aandelen inruilen tegen 225 euro per aandeel. De exacte betalingsdatum zal begin 2019 bekendgemaakt worden.

De obligatiehouders van ARKImedes-Fonds kunnen op vervaldatum (12 oktober 2017) rekenen op een kapitaalbescherming op de hoofdsom van hun obligaties via een gewestwaarborg van 100%.

Tabel 1: Balans - (EUR)

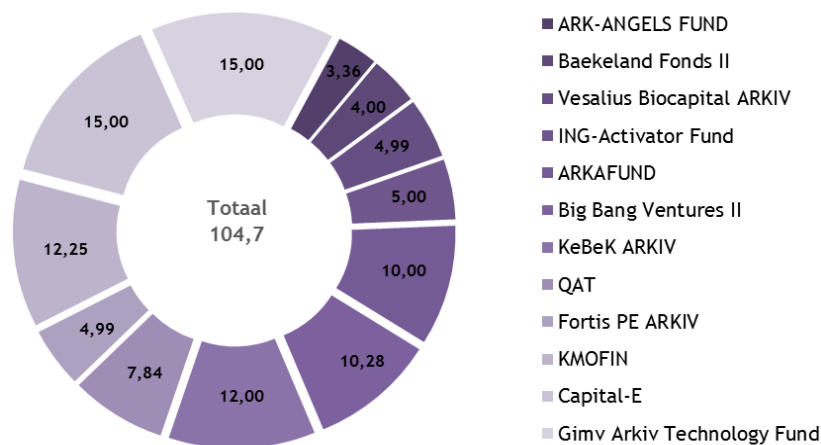
Activa	31/03/2016	31/12/2016	Passiva	31/03/2016	31/12/2016
<b>Vaste activa</b>	<b>25.667.749</b>	<b>25.825.274</b>	<b>Eigen vermogen</b>	<b>25.334.525</b>	<b>32.293.853</b>
Financiële vaste activa	25.667.749	25.825.274	Geplaatst kapitaal	44.217.990	44.217.990
			Overgedragen resultaat	-18.883.466	-18.883.466
			Resultaat boekjaar		6.959.328
<b>Vlottende activa</b>	<b>50.027.300</b>	<b>58.092.391</b>	<b>Vreemd vermogen</b>	<b>50.360.524</b>	<b>51.623.812</b>
Vorderingen < 1 jaar	656.113	19.459	Schulden > 1 jaar	49.685.998	51.330.495
Geldbeleggingen	0	0	Obligatielening	35.000.000	35.000.000
Liquide middelen	49.368.767	58.003.803	Swap	14.685.998	16.330.495
Overlopende rekening	2.420	69.130	Schulden < 1 jaar	109.713	9.994
			Overlopende rekening	564.813	283.323
<b>Totaal</b>	<b>75.695.049</b>	<b>83.917.665</b>		<b>75.695.049</b>	<b>83.917.665</b>

\* Intrinsieke waarde per aandeel op 31/12/16 bedroeg (32.293.853 euro / 304.801 aandelen) 105,95 euro per aandeel.

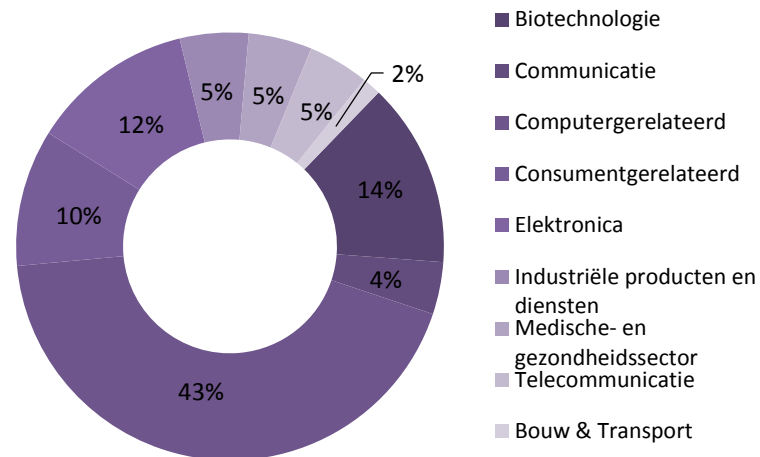
Tabel 2: Resultatenrekening - (EUR)

	1/04/2015 - 31/03/2016	1/04/2016 - 31/12/2016
Bedrijfsopbrengsten	0	0
Bedrijfskosten	-729.742	-305.028
Handelsgoederen	0	0
Diensten en diverse goederen	-600.907	-250.633
Bezoldigingen en sociale lasten	0	0
Afschrijvingen en waardeverminderingen	0	0
Voorzieningen	0	0
Andere bedrijfskosten	-128.835	-54.395
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>-729.742</b>	<b>-305.028</b>
Financiële opbrengsten	63.756	2.416.284
Financiële kosten	-1.748.132	-1.353.160
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsvoering</b>	<b>-2.414.118</b>	<b>758.097</b>
Uitzonderlijke opbrengsten	12.095.089	6.358.598
Uitzonderlijke kosten	-4.220.426	-157.367
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>5.460.545</b>	<b>6.959.328</b>
Belastingen	0	0
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>5.460.545</b>	<b>6.959.328</b>

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



Figuur 2: Sector spreiding - Status 31/12/2016



Tabel 4: Volstortings-, ontvangst- en afschrijvingspercentage per ARKIV - Status 31/12/2016 (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 en liquidatieboni aan ARK-F	Net paid in (NPI)	Distributions to paid-in capital (DPI)	ΣGeboekte waardeverminderingen	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%	5,060		4,739	51,64%	2,180	22,24%	2,559
ARK-ANGELS FUND	3,357	3,357	2,974	88,60%	1,560		1,415	52,44%	0,413	13,88%	1,002
Baekeland Fonds II	4,000	4,000	4,000	100,00%	1,340		2,660	33,50%	1,412	35,30%	1,248
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%	6,710		8,289	44,74%	0,000	0,00%	8,289
Gimv Arkiv Technology Fund	15,000	15,000	14,392	95,95%	4,595	2,344	9,797	48,22%	5,325	37,00%	4,473
Fortis Private Equity Arkimedes	4,990	-	2,794	56,00%	1,598		1,196	57,19%	-	-	Exit
ING-Activator Fund	4,995	3,746	3,347	89,34%	2,498	0,974	0,849	103,74%	0,000	0,00%	0,849
KeBeK ARKIV	12,000	9,120	8,756	96,01%	5,706		3,049	65,17%	1,258	14,37%	1,791
KMOFIN	12,250	12,250	12,250	100,00%	6,076		6,174	49,60%	4,135	33,75%	2,039
QAT ARKIV	7,840	-	7,840	100,00%	3,406		4,434	43,44%	-	-	Exit
Vesalius Biocapital ARKIV	4,990	4,990	4,491	90,00%	0,000		4,491	0,00%	0,916	20,40%	3,575
<b>TOTAAL</b>	<b>104,700</b>	<b>87,741</b>	<b>95,922</b>	<b>95,38%</b>	<b>48,829</b>	<b>10,161</b>	<b>47,093</b>	<b>50,90%</b>	<b>15,638</b>	<b>16,30%</b>	<b>25,825</b>

## 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 een ARKimedesfonds 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 <a href="https://bonds.euronext.com/nl/products/bonds/BE0930631131-VPXB">https://bonds.euronext.com/nl/products/bonds/BE0930631131-VPXB</a> De aandelen worden op de beurs verhandeld <a href="https://www.euronext.com/nl/products/equities/BE0945331669-VPXB">https://www.euronext.com/nl/products/equities/BE0945331669-VPXB</a>
<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>	<a href="http://www.arkimedes.be">www.arkimedes.be</a>
<u>Contact</u>	Oude Graanmarkt 63, B-1000 Brussel T +32 (0)2 229 52 30 F +32 (0)2 229 52 31 E <a href="mailto:arkimedes@pmv.eu">arkimedes@pmv.eu</a>