

ARKIMEDES-FONDS

DRIEMAANDELIJKE RAPPORTERING

CIJFERS PER 31 MAART 2018

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.

Belangrijke gebeurtenissen

De raad van bestuur heeft op 21 juni 2018 beslist om aan de aandeelhouders van ARKimedes-Fonds de vervroegde ontbinding en vereffening van ARKimedes-Fonds voor te stellen. De aandeelhouders zullen op 12 juli 2018 worden bijeengeroepen in een buitengewone algemene vergadering om zich uit te spreken over deze vervroegde ontbinding. Wij verwijzen naar het bijzonder verslag van de raad van bestuur van ARKimedes-Fonds van 21 juni 2018 dat hieromtrent werd opgesteld voor bijkomende informatie. Als gevolg van deze beslissing werden de cijfers in deze driemaandelijke rapportering op basis van discontinuïteit opgesteld, waarbij de financiële vaste activa van ARKimedes-Fonds werden geboekt aan de verwachte realisatiewaarde.

Financiële vaste activa

Op heden zijn er nog negen ARKIV's in portefeuille: alle negen bevinden zich in desinvesteringsfase en reeds zes hiervan werden in vereffening gesteld.

Het actueel toegezegd kapitaal bedraagt 74,9 mln. euro. Hiervan werd 73,5 mln. euro volstort. In totaal investeerden de ARKIV's in 126 verschillende doelondernemingen voor een bedrag van 164 mln. euro.

Per 31 maart 2018 bedragen de financiële vaste activa (FVA) van ARKimedes-Fonds 4,8 mln. euro (vs. 23,5 mln. euro per 31 maart 2017). De daling t.o.v. het vorige boekjaar bedraagt 18,7 mln. euro en is het resultaat van:

- Uitvoeren van bijkomende kapitaalvolstortingen (+0,5 mln. euro);
- Ontvangen van kapitaalverminderingen (-13,9 mln. euro);
- Aanleggen van bijkomende waardeverminderingen (-6,1 mln. euro);

- Terugname van aangelegde waardeverminderingen (+0,8 mln. euro).

De totale waardeverminderingen op de financiële vaste activa bedragen 16,5 mln. euro.

Per 31 maart 2018 bedragen de cumulatieve uitkeringen van ARKIV's aan ARKimedes-Fonds 76,9 mln. euro (vs. 62,4 mln. euro per 31 maart 2017). De stijging t.o.v. het vorige boekjaar bedraagt 14,6 mln. euro en is het resultaat van:

- Ontvangen van kapitaalverminderingen (+13,9 mln. euro);
- Ontvangen van dividenden (+0,7 mln. euro).

Gewestwaarborg

ARKimedes-Fonds heeft 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 of in totaal 53 mln. euro) 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 de vervroegde ontbinding van de vennootschap in 2018 van een gewestwaarborg van 90% op de prijs bij uitgifte (zijnde 90% van 250 euro per aandeel, verminderd met het bedrag van een eventueel voorschot op de liquidatiebonus uit beschikbare liquide middelen van ARKimedes-Fonds dat de aandeelhouders eventueel zouden ontvangen alvorens zij een beroep doen op de gewestwaarborg): de aandeelhouders zullen in het najaar 2018 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, verminderd met het bedrag van een eventueel voorschot op de liquidatiebonus ontvangen door de aandeelhouders. De exacte betalingsdatum van de gewestwaarborg en de modaliteiten voor haar uitoefening zullen in het najaar 2018 bekendgemaakt worden.

Tabel 1: Balans (euro)

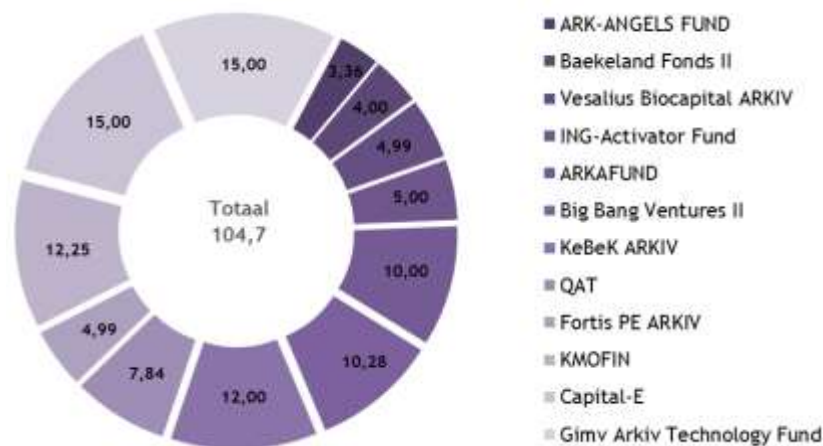
Activa	31/03/2017	31/03/2018	Passiva	31/03/2017	31/03/2018
Vaste activa	23.456.520	4.751.171	Eigen vermogen (*)	32.739.525	24.955.721
Financiële vaste activa	23.456.520	4.751.171	Geplaatst kapitaal	44.217.990	44.217.990
			Overgedragen resultaat	-18.883.466	-11.478.465
			Resultaat boekjaar	7.405.001	-7.783.805
			Voorzieningen	0	1.740.477
Vlottende activa	61.437.539	22.052.015	Vreemd vermogen	52.154.534	106.988
Vorderingen < 1 jaar	619.119	1.313	Schulden > 1 jaar	0	0
Geldbeleggingen	0	0	Obligatielening	0	0
Liquide middelen	60.816.966	22.049.950	Swap	0	0
			Schulden < 1 jaar	51.591.700	106.763
			Schuld > 1 jaar,		
			vervallen < 1 jaar	49.685.998	0
			Financiële schulden	1.799.812	0
			Handelsschulden	105.891	106.763
Overlopende rekeningen	1.454	751	Overlopende rekeningen	562.834	225
Totaal	84.894.059	26.803.186		84.894.059	26.803.186

(*) De intrinsieke waarde per aandeel bedroeg 81,88 euro (24.955.721 euro/304.801 aandelen) op 31/03/2018 (per 31/03/2017: 107,41 euro p.a.).

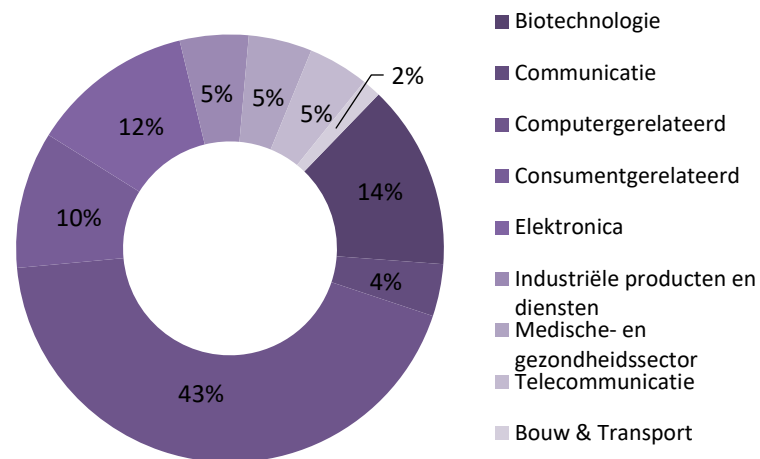
Tabel 2: Resultatenrekening (euro)

	1/04/2016 - 31/03/2017	1/04/2017 - 31/03/2018
Bedrijfsopbrengsten	0	0
Bedrijfskosten	-408.184	-2.124.461
Handelsgoederen	0	0
Diensten en diverse goederen	-335.165	-313.500
Bezoldigingen en sociale lasten	0	0
Afschrijvingen en waardeverminderingen	0	0
Voorzieningen	0	-1.740.477
Andere bedrijfskosten	-73.018	-70.484
Bedrijfsresultaat	-408.184	-2.124.461
Financiële opbrengsten	10.033.506	1.516.981
Recurrente financiële opbrengsten	2.417.739	671.142
Niet-recurrente financiële opbrengsten	7.615.767	845.838
Financiële kosten	-2.220.322	-7.176.325
Recurrente financiële kosten	-1.810.379	-1.039.699
Niet-recurrente financiële kosten	-409.943	-6.136.626
Resultaat voor belastingen	7.405.001	-7.783.805
Belastingen	0	0
Resultaat na belastingen	7.405.001	-7.783.805

Figuur 1: Initieel toegezegd bedrag (in mln. euro)



Figuur 2: Sector spreiding - Status 31/03/2018



Tabel 3: Volstortings-, ontvangst- en afschrijvingspercentage per ARKIV - Status 31/03/2018 (in mln. euro)

ARKIV (in mln. euro)	Initieel toegezegd kapitaal	Actueel toegezegd kapitaal (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)
(*) in vereffening	[1]	[2]	[3]	[3]/[2]	[4a]	[4b]	[3]-[4a]	([4a]+[4b])/[3]	[5]	[5]/[3]	[3]-[4a]-[5]
ARKAFUND (*)	9,999	9,799	9,799	100,0%	8,110	0,000	1,690	82,8%	1,136	11,6%	0,554
ARK-ANGELS FUND	3,357	3,357	2,974	88,6%	2,847	0,667	0,128	118,1%	0,000	0,0%	0,128
Baekeland Fonds II (*)	4,000	4,000	4,000	100,0%	1,940	0,000	2,060	48,5%	1,945	48,6%	0,115
Big Bang Ventures II (*)	10,280	10,280	10,280	100,0%	10,280	6,842	0,000	166,6%	0,000	0,0%	0,000
Capital-E	14,999	14,999	14,999	100,0%	12,459	0,000	2,540	83,1%	1,144	7,6%	1,397
Fortis Private Equity Arkimedes	4,990	-	2,794	56,0%	1,598	0,000	1,196	57,2%	1,196	42,8%	Exit
Gimv Arkiv Technology Fund (*)	15,000	15,000	14,392	95,9%	5,293	2,344	9,099	53,1%	7,841	54,5%	1,258
ING-Activator Fund (*)	4,995	3,347	3,347	100,0%	2,498	1,948	0,849	132,8%	0,749	22,4%	0,100
KeBeK ARKIV (*)	12,000	9,120	8,756	96,0%	7,847	0,000	0,908	89,6%	0,899	10,3%	0,009
KMOFIN	12,250	-	12,250	100,0%	7,876	0,000	4,374	64,3%	4,374	35,7%	Exit
QAT ARKIV	7,840	-	7,840	100,0%	3,406	0,000	4,434	43,4%	4,434	56,6%	Exit
Vesalius Biocapital ARKIV	4,990	4,990	4,990	100,0%	0,989	0,000	4,001	19,8%	2,812	56,3%	1,189
TOTAAL	104,700	74,892	96,422	96,4%	65,142	11,802	31,280	79,8%	26,528	27,5%	4,751

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>	Kantoor Torrimmo nv, Voorzitter, v.v. de heer Jean Pierre Dejaeghere De heer Johan Bortier, Bestuurder 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, tenzij zij vroeger ontbonden wordt door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders zoals voorgesteld door de raad van bestuur op 21 juni 2018.
<u>ISIN-code</u>	Aandelen, BE0945331669 - Uitgifte van 304.801 stuks
<u>Notering - Secundaire markt</u>	De aandelen worden op de Euronext Expert Market 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)
<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