

Sofina blijkt al jaren aandeelhouder van TikTok-moeder ByteDance

De Chinese techgigant ByteDance is de tweede grootste belegger van het Belgische Sofina. Dat blijkt uit de nieuwsbrief die de holding van de familie Boël jaarlijks publiceert.

BAS VAN DER HOUT

De elfde nieuwsbrief van Sofina was er een met groot nieuws, want de holding blijkt al jaren in het moederbedrijf boven de razend populaire socialmedia-app TikTok te zitten. Eerder noemde Sofina alleen het vehikel SC China Co-Investment, waarvan niet bekend was wat er precies in zat.

De positie zou goed zijn voor

meer dan 5 procent van de totale portefeuille van Sofina, waarmee ByteDance op de tweede plaats staat van de belangrijkste participaties. Eind 2021 stond het nog op plaats drie. Het persbureau Bloomberg meldde eerder dat de waardering van ByteDance eind 2022 waarschijnlijk schommelde rond 300 miljard dollar, ondanks een waardevermindering van 25 procent in een jaar.

De Indiase leerapp Biju's dondert van de eerste plaats eind 2021 naar plaats vier. De problemen rond Biju's trokken in mei de shorter Fraser Perring aan. Perring plaatste vraagtekens bij de torenhoge waardering die op de scale-up werd gekleefd. 'Ze bedreigen de boel in India', klonk

het. Op 18 mei vorig jaar, toen bekend raakte dat Perring een shortpositie zou innemen, zag Sofina 800 miljoen euro aan beurswaarde in rook opgaan.

Byju's is niet het enige zorgkind bij de holding. Bij de Singaporese onlinemodewinkel Zilingo zijn onregelmatigheden ontdekt (de CEO werd de laan uitgestuurd) en van de miljardenwaardering van THG, het Britse e-commerceplatform, blijft bijna niets meer over. En onlangs dook nog een probleemoplosser op: Foma Brands. Die Amerikaanse cosmetiegroep heeft vorige week bescherming aangevraagd tegen haar schuldeisers.

De probleemoplossers hielpen niet



voor de nettoactiefwaarde van de holding. Die zakte in 2022 met 16 procent tot 9,5 miljard euro, of 284 euro per aandeel. Voor het officiële cijfer is het wachten op alle standen van de fondsen waarin Sofina participeert. Die weten we pas

op 30 maart, bij de definitieve jaarcijfers. Sofina benadrukt dat het jaarslag een 'beter beeld' zal geven van de prestatie in 2022.

De holding had daarnaast ook nog eens te maken met een totaal veranderd marktklimaat voor groei-bedrijven. Door de torenhoge inflatie moesten centraal bankiers vorig jaar de rente stevig verhogen. Hogere rentes verlagen de huidige waarde van toekomstige winsten, zodat vooral groeiaandelen in de lappenmand lagen.

Daardoor sloeg de premie van 28 procent (eind 2021) om in een korting van 28 procent op de intrinsieke waarde (eind 2022). Nu bedraagt de korting nog altijd zo'n 25 procent.

Donderdag zakte het aandeel nog 3,5 procent, voordat de nieuwsbrief gepubliceerd was. Ook woensdag maakte Sofina al een uitschieter van 8 procent.

De Boël-holding benadrukt dat ze ondanks de moeilijke marktomstandigheden toch participaties kon verkopen, wat volgens Sofina laat zien dat die genoeg liquide zijn. Met die liquiditeiten gaat het dan weer op zoek naar koopjes in diezelfde slechte marktomgeving.

Het valt bijvoorbeeld op dat Sofina in plaats van een volledige exit uit de Duitse fitnesszorg Gorillas, na de overname door het Turkse Getir, de participatie in Getir niet heeft opgevoerd.

Nederlanders willen groene energie opslaan in Belgische batterijparken

Het Nederlandse bedrijf GIGA Storage heeft ambitieuze plannen voor de bouw van grote batterijparken in ons land. 'We kunnen de kernmistap helpen op te vangen.'

WIM DE PRETER

Nu een almaar groter deel van onze stroom uit hernieuwbare bronnen komt, neemt de behoefte toe aan opslagcapaciteit voor als het niet waait en de zon niet schijnt. GIGA Storage is een van de nieuwe partijen die in het gat springen, met ambitieuze plannen om in ons land meerdere batterijparken te bouwen met een opslagcapaciteit van zowat 500 megawatt.

GIGA Storage werd in 2018 opgericht door vier zakenlui met een mix van financiële en technische expertise. Het baat in het Nederlandse Lelystad al twee batterijprojecten uit met een capaciteit van 57 megawattuur (MWh) en heeft plannen voor honderden MWh op stapel staan.

In het optimale scenario zouden we eind 2024 operationeel worden, perfect op tijd om de kernmistap te helpen opvangen.

JOERI SIBORGS
BELGISCHE DIRECTEUR
GIGA STORAGE

'We hebben al de twee grootste opslagcentra van Nederland, maar er is veel meer nodig', zegt CEO en medescheikter Ruud Nijls. De mismatch tussen de productie van en de vraag naar energie wordt alleen groter. Batterijparken zijn veel beter geschikt dan gascentrales om dat verschil op te vangen. Ze zijn beter voor het klimaat, stoten geen stikstof uit en maken ons minder afhankelijk van buitenlands gas. Vandaag hebben we in Europa amper enkele gigawatt aan opslag, terwijl we volgens de Europese vakvereniging EASE tegen 2050 600 gigawatt nodig hebben. Daar ligt een enorme opportuniteit.'

GIGA Storage zoekt die opportuniteit grotendeels in ons land. Het stelde recent de voormalige Eia-manager Joeri Siborgs aan als Belgische directeur. GIGA Storage is van plan deel te nemen aan de veilingen die Eia organiseert in het kader van het CRM-mechanisme. De federale overheid subsidieert daarbij spelers die helpen de bevoorradingszekerheid te garanderen na de sluiting van de kerncentrales.

Los van die subsidies heeft de interesse voor België meerdere verklar-



GIGA Storage wil in ons land meerdere grote batterijparken bouwen. Het baat al twee kleinere parken uit in het Nederlandse Lelystad.

GIGA STORAGE

- Opggericht in 2018 door vier vennoten.
- Ruud Nijls (CEO) werkte in de financiële sector (onder meer bij ABN AMRO en Rabobank) en in diverse organisaties met een duurzame insteek.
- Lars Rupert (CFO) heeft een financiële en juridische achtergrond.
- Maarten Quist (COO) is ingenieur met ervaring in bouwprojecten.
- Jeroen Buis (CIO) is IT-architect.
- GIGA Storage telt 23 werknemers en wil tegen eind dit jaar nog zowat 15 mensen aanwerven. Het bedrijf wil geen informatie geven over zijn omzet of andere financiële cijfers.
- Belgisch directeur Joeri Siborgs was head of business development en deputy CEO bij re:alto Energy. Daarvoor was hij sinds 2013 actief bij de net-beheerder Eia, met functies in strategie, innovatie en onderhoud. Hij volgde een studie ingenieur aan de KU Leuven en KTH Stockholm.

ringen. Een ervan heeft te maken met de regelgeving rond nettarieven. 'Als we in Nederland onze batterijen vullen, moeten we een heffing betalen omdat we beschouwd worden als een stroomconsument. We betalen dus eigenlijk omdat we helpen het net te ontlasten. In België is dat beter geregeld', zegt Nijls.

Een andere verklaring draait rond het Belgische energiebeleid - of het gebrek daaraan - van de voorbije jaren. Als gevolg van de kernmistap en problemen met de bestaande kerncentrales dreigt in de winter van 2024-2025 een stroomtekort te ontstaan. Extra buffercapaciteit om de energie van wind en zon op te slaan kan dat mee oplossen.

Een bijkomende reden om in batterijen te investeren, is dat het netwerk nog onvoldoende is uitgerust om de toenemende hoeveelheden stroom te vervoeren. In ons land speelt dat probleem deels in de verbinding tussen het westen en het oosten van het land (van de windparken naar het industriële zwaartepunt) en deels in de verbindingen met het buitenlandse stroomnet.

GIGA Storage gaat de parken zowel in eigen beheer uitbaten als verhuren aan energieleveranciers - in Nederland heeft het al Eneco als klant. Waar de Belgische parken precies zullen komen, is nog niet bekend. 'We zijn volop bezig locaties te zoeken en hopen dit jaar enkele vergunningen rond te krijgen. Voor

De mismatch tussen de productie van en de vraag naar energie wordt alleen groter. Batterijparken zijn beter geschikt dan gascentrales om dat verschil op te vangen.

RUUD NIJLS
OPRICHTER EN
CEO GIGA STORAGE

de bouw moet je op anderhalf tot twee jaar rekenen. In het optimale scenario zouden we eind 2024 operationeel worden, perfect op tijd om de kernmistap te helpen opvangen', zegt Siborgs.

De bouw van batterijparken kost handenvol geld. 'Je moet rekenen op ongeveer een half miljoen euro per MWh. Alles samen hebben we honderden miljoenen nodig om de plannen waar te maken', zegt Nijls. De topman maakt zich evenwel sterk dat dat kapitaal makkelijk op de markt te vinden is. 'We hebben niet te lijden onder een tekort aan aandacht van investeerders. Institutionele beleggers zijn op zoek naar impactinvesteringen. Voor zonnepanelen en wind is er een overaanbod aan kapitaal dat voor een stuk naar batterijen kan vloeien.'

GIGA Storage kreeg onlangs het Nederlandse Rabo Direct Investments aan boord als minderheidsaandeelhouder. Het wil zijn batterijparken vooral op projectbasis financieren, met een mix van aandelen en schulden. 'Onze doelstelling is de investering terug te verdienen in maximaal 15 jaar, ook al denken we dat de parken technisch gesproken 30 jaar of langer meekunnen', zegt Nijls. Over het rendement maakt hij zich weinig zorgen: batterijen worden winstgevend naarmate de elektriciteitsprijzen meer pieken en dalen vertonen. 'En alle experts voorspellen dat die volatiliteit alleen zal toenemen.'

Centrale banken verpesten nieuwjaarsrally in Europa

De Europese beurzen zijn donderdag onderuitgegaan door een combinatie van slechte economische cijfers en monetaire beleidsmakers die blijven hameren op stevige renteverhogingen.

BAS VAN DER HOUT

Het was donderdag even gedaan met de nieuwjaarsrally op de aandelenbeurzen op het oude continent. De Euro Stoxx 50-index, de graadmeter voor de eurozone, sloot 1,9 procent in het rood. De beleggers vrezden een recessie, zeker nu de centrale bankiers hun oorlog tegen de inflatie onverminderd voort lijken te zetten. Daardoor verloren ook de obligaties wat terrein, waardoor de rentes licht hoger gingen.

Op de Brusselse beurs leverde de Bel20 1,8 procent in tot 3.849 punten. Alle indexleden eindigden lager. Proximus incasseerde de grootste klap met een verlies van 4,6 procent. De telecomgroep komt negatief in het nieuws omdat de sociale inspectie op weren voor het glasvezelnetwerk illegale tewerstelling en inbreuken op de arbeidswetgeving heeft vastgesteld. De Boël-holding Sofina verloor andermaal 3,5 procent, na een uitschieter van 8 procent woensdag. De cyclische waarden KBC en Aperam verloren zowat 3 procent.

De voorbije weken kreeg de beursrally steun door de hoop dat de heropening van China's lands economie een duw in de rug zal geven. Maar door enkele tegenvallende Amerikaanse cijfers verschuift de aandacht naar een mogelijke recessie in de VS, de grootste economie ter wereld. De jongste cijfers wijzen op een afname van de consumptie en de investeringen. Op Wall Street viel ook tegenvallend bedrijfsnieuws te noteren. De consumptiegroep Procter & Gamble waarschuwde voor medrukken en de aluminiumreus Alcoa slikt een verrassend kwartaalverlies.

Wat de situatie er voor de beurzen niet beter op maakt, is dat de centrale bankiers onverminderd streng blijven klinken. James Bullard, de voorzitter van de St. Louis Fed, ziet de beleidskreet tegen het einde van het jaar oplopen tot 5,5 procent. Ook andere bestuurders pleiten voor het aanhouden van de renteverhogingen. De beleggers hopen nog alijd op een Amerikaanse renteknip voor het einde van 2023.

Bij de voorzitter van de Europese Centrale Bank (ECB), Christine Lagarde, klinkt een vergelijkbaar gehid. Ze zegt dat de inflatie nog altijd veel te hoog is en dat de centrale bank niet stopt met het nemen van maatregelen om de inflatie terug te dringen naar de doelstelling van 2 procent. Bovendien zegt ECB-bestuurder Klaas Knot dat er nog 'meerdere' renteverhogingen van 50 basispunten aankomen.