

Reclame
Voorwetenschap
20 november, 2019 – voor opening van de markten

Een belegging in de Nieuwe Aandelen houdt wezenlijke risico's en onzekerheden in. Potentiële beleggers moeten in staat zijn om het economische risico van een belegging in de Nieuwe Aandelen, de Voorkeurrechten of de Scrips te dragen en moeten in staat te zijn om een volledig of gedeeltelijk verlies van hun belegging te ondergaan. Voordat zij een beleggingsbeslissing nemen, worden potentiële beleggers geadviseerd om het Prospectus te lezen en worden potentiële beleggers geadviseerd om de informatie in het Prospectus en, in het bijzonder de sectie over "Risicofactoren" vanaf pagina 11 zorgvuldig te overwegen alvorens in de Nieuwe Aandelen, de Voorkeurrechten of de Scrips te beleggen. De meest materiële risicofactoren worden in het Hoofdstuk 'Risicofactoren' in iedere (sub)categorie eerst behandeld.

TINC Comm. VA

Commanditaire vennootschap op aandelen naar Belgisch recht
Maatschappelijke zetel gelegen te Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen (België)
Ondernemingsnummer 0894.555.972 (RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen)
(‘TINC’ of de “Emittent”)

Niet voor verspreiding, publicatie of vrijgave, rechtstreeks of onrechtstreeks, naar of in de Verenigde Staten, Canada, Australië, Japan of enig ander land of enige andere jurisdictie waar de verspreiding hiervan wettelijk niet is toegelaten. Er gelden ook andere beperkingen.

Openbare aanbieding om in te schrijven op 9.090.909 Nieuwe Aandelen voor een verhoging van het maatschappelijke kapitaal in cash met extralegale voorkeurrechten voor een bedrag van maximaal 112.727.272 EUR (de “Aanbieding”)

Verzoek tot toelating tot de verhandeling en notering van de Nieuwe Aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussel

- Kapitaalverhoging voor een bedrag van maximaal 112.727.272 EUR
- Uitgifteprijs: 12,40 EUR per Nieuw Aandeel, wat een korting vertegenwoordigt van 11,43% ten opzichte van de slotkoers van de aandelen op 19 november 2019 van 14,00 EUR
- Drie extralegale voorkeurrechten geven het recht om in te schrijven op één Nieuw Aandeel
- Gimv NV en Belfius Verzekeringen NV hebben ieder de Emittent ervan op de hoogte gesteld dat zij zullen deelnemen door uitoefening van alle Voorkeurrechten met betrekking tot het aantal Aandelen dat zij momenteel bezitten, en inschrijving op het overeenkomstig aantal Nieuwe Aandelen in overeenstemming met de Inschrijvingsverhouding

Reclame

Voorwetenschap

20 november, 2019 – voor opening van de markten

- **Onthechting van coupon nr. 11 die het extralegaal voorkeurrecht vertegenwoordigt: 20 november 2019 na sluiting van de markten**
- **Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten: van 21 november 2019 tot en met 2 december 2019 (16u00)**
- **Private Plaatsing van de Scrips zal in principe plaatsvinden op 3 december 2019**
- **KBC Securities en Belfius Bank zullen in deze transactie optreden als Joint Global Coordinators. KBC Securities, Belfius Bank, Bank Degroof Petercam en Kempen, zullen optreden als Joint Bookrunners en Underwriters.**

Reclame
Voorwetenschap
20 november, 2019 – voor opening van de markten

Aanbod

Elke bestaande aandeelhouder zal één extralegaal voorkeurrecht (het “**Voorkeurrecht**”) krijgen per bestaand aandeel aangehouden in de Emittent bij sluiting van de Euronext Brussel op 20 november 2019. Het Voorkeurrecht zal verhandelbaar zijn op Euronext Brussel gedurende de inschrijvingsperiode, i.e. van 21 november 2019 tot en met 2 december 2019 (16u00) (de “**Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten**”).

Bestaande aandeelhouders die Voorkeurrechten aanhouden en andere houders van Voorkeurrechten kunnen op de Nieuwe Aandelen inschrijven gedurende de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten, onder de voorwaarden opgenomen in het prospectus uitgegeven door de Emittent (het “**Prospectus**”), tegen een uitgifteprijs van 12,40 EUR per nieuw aandeel en aan een inschrijvingsverhouding van drie Voorkeurrechten voor één Nieuw Aandeel (de “**Inschrijvingsverhouding**”).

De Aanbieding heeft betrekking op maximaal 9.090.909 Nieuwe Aandelen die dezelfde rechten en voordelen hebben als de bestaande aandelen en zullen in alle opzichten op gelijke voet (*pari passu*) staan, met inbegrip van het recht op dividenden, met de bestaande en uitstaande Aandelen van de Emittent op het moment van hun uitgifte. De Nieuwe Aandelen zullen daarom recht geven op dividenden voor het volledige boekjaar dat gestart is op 1 juli 2019.

Tot de kapitaalverhoging werd door de statutaire zaakvoerder van TINC beslist in het kader van het toegestaan kapitaal op 18 november 2019.

Redenen voor de Aanbieding en bestemming van de opbrengsten

De bruto-opbrengst van de Aanbieding, samen met de beschikbare cash van de Emittent, zal voornamelijk aangewend worden voor:

- (i) de financiering van volgende uitstaande investeringsverbintenissen, voor een totaal van 102,5 miljoen EUR:
 - a) een totaalbedrag van ongeveer 85,3 miljoen EUR voor de financiering van buitenbalans-investeringstoezeggingen voor de bestaande Participaties Storm Vlaanderen (bijkomende investeringstoezegging van 15 miljoen EUR in december 2018), Kroningswind (investeringstoezegging van 40 miljoen EUR), Glasdraad (bijkomende investeringstoezegging van 20 miljoen EUR in juli 2019), Réseau Abilis, De Haan Vakantiehuizen, en Prinses Beatrixsluis;
 - b) een totaalbedrag van ongeveer 17,2 miljoen EUR voor de verwerving van de Gecontracteerde Groei-investeringen A15 en het Prinses Beatrixsluis (verwerving van bijkomende participatie), beide onder opschortende voorwaarden.

Als investeringsmaatschappij is de Emittent steeds op zoek naar nieuwe investeringsopportuniteiten. Daarom zal de resterende beschikbare cash na de Aanbieding ook aangewend kunnen worden om de Emittent in de mogelijkheid te stellen nieuwe investeringsopportuniteiten na te streven om zo bijkomende groei te realiseren.

Op de datum van het Prospectus zullen enkele van de uitstaande buitenbalans-investeringstoezeggingen reeds gefinancierd zijn met beschikbare cash.

Reclame
Voorwetenschap
20 november, 2019 – voor opening van de markten

Uitgifteprijs

De uitgifteprijs van de Nieuwe Aandelen bedraagt 12,40 EUR per Nieuw Aandeel (de “Uitgifteprijs”) en werd door de Emittent in overeenkomst met de Joint Bookrunners vastgelegd op basis van de beurskoers van het Aandeel op de gereguleerde markt van Euronext Brussel en rekening houdend met een korting die doorgaans voor dit type transactie wordt toegekend.

De Uitgifteprijs ligt 11,43% lager dan de slotkoers van het Aandeel op de gereguleerde markt van Euronext Brussel op 19 november 2019 (die 14,00 bedroeg).

Voorkeurrechten

Het Voorkeurrecht, dat wordt vertegenwoordigd door coupon nr. 11 gehecht aan de bestaande Aandelen, zal op 20 november na de sluiting van Euronext Brussel worden onthecht van de bestaande Aandelen. De Voorkeurrechten zullen verhandeld kunnen worden op de gereguleerde markt van Euronext Brussel onder ISIN-code BE0970174778.

Dividendgerechtigheid

De Aandelen uitgegeven in deze Aanbieding zijn gerechtigd tot het volledige dividend voor het huidige boekjaar dat aanvang op 1 juli 2019.

Private plaatsing van Scrips

Voorkeurrechten die niet uitgeoefend worden tijdens de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten zullen omgezet worden naar een gelijk aantal Scrips (de “Scrips”). De Scrips worden voor verkoop aangeboden door de Underwriters via een van prospectusvereisten vrijgestelde private plaatsing, in België en de Europese Economische Ruimte en in andere rechtsgebieden die door de in overleg met de Global Coordinators Emittent zullen worden vastgesteld buiten de Verenigde Staten, overeenkomstig de voorschriften van de ‘United States Securities Act’ van 1993, zoals gewijzigd (de “Securities Act”), in transacties die vrijgesteld zijn van registratie in het kader van de Securities Act, georganiseerd via een versnelde orderboekprocedure om de marktprijs per Srip vast te leggen, en die verwacht wordt te starten op 3 december 2019 en te eindigen op dezelfde dag (de “Private Plaatsing van de Scrips”). De eventuele netto-opbrengst uit de verkoop van de Scrips zal proportioneel verdeeld worden tussen alle houders die hun Voorkeurrecht niet hebben uitgeoefend, behoudens wanneer de netto-opbrengst van de verkoop van de Scrips, gedeeld door het totaal aantal niet-uitgeoefende Voorkeurrechten, minder dan EUR 0,01 bedraagt. Kopers van Scrips in de Private Plaatsing van de Scrips schrijven onherroepelijk in op het corresponderende aantal Nieuwe Aandelen tegen de Uitgifteprijs en overeenkomstig de Inschrijvingsverhouding. De resultaten van de Aanbieding van de Voorkeurrechten en de Private Plaatsing van de Scrips, alsmede, in voorkomend geval, het bedrag dat moet worden betaald aan de houders van de niet-uitgeoefende Voorkeurrechten, zullen naar verwachting worden aangekondigd op 3 december 2019.

Notering van de Nieuwe Aandelen

De Nieuwe Aandelen zullen in principe vanaf 5 december 2019 noteren op Euronext Brussels. De Nieuwe Aandelen zullen verhandeld worden onder de ISIN-code BE0974282148 (i.e. dezelfde code als de bestaande Aandelen).

Reclame

Voorwetenschap

20 november, 2019 – voor opening van de markten

Openbaarmaking van de resultaten van de Aanbieding

Er wordt verwacht dat de resultaten van de Aanbieding van Voorkeurrechten zullen worden aangekondigd in een persbericht op de TINC-website op of rond 3 december 2019. De resultaten van de Aanbieding (met inbegrip van de Private Plaatsing van de Scrips, het bedrag en het aantal Nieuwe Aandelen waarvoor werd ingeschreven en de netto-opbrengst van de verkoop van Scrips), zullen worden aangekondigd in een persbericht op of rond 3 december 2019.

Betaling en levering van de Nieuwe Aandelen

De betaling van de inschrijvingen op Nieuwe Aandelen als gevolg van de uitoefening van Voorkeurrechten, wordt verwacht plaats te vinden op 5 december 2019. De betaling zal plaatsvinden door debitering van de rekening van de inschrijvers op gedematerialiseerde aandelen of door overschrijving door de inschrijvers op aandelen op naam. De betaling van de Nieuwe Aandelen ingeschreven in de Private Plaatsing van Scrips, zal plaatsvinden bij levering tegen betaling. De Levering van de Nieuwe Aandelen zal plaatsvinden op of rond 5 december 2019. De Nieuwe Aandelen zullen geleverd worden in de vorm van gedematerialiseerde Aandelen (geboekt op de effectenrekening van de inschrijver) of als Aandelen op naam ingeschreven

Inschrijvingsverbintenis referentieaandeelhouders

Gimv NV en Belfius Verzekeringen NV hebben ieder de Emittent ervan op de hoogte gesteld dat zij zullen deelnemen door uitoefening van alle Voorkeurrechten met betrekking tot het aantal Aandelen dat zij momenteel bezitten, en inschrijving op het overeenkomstig aantal Nieuwe Aandelen in overeenstemming met de Inschrijvingsverhouding.

Syndicaat

KBC Securities en Belfius Bank zullen optreden als Joint Global Coordinators in deze transactie. KBC Securities, Belfius Bank, Bank Degroof Petercam en Kempen zullen optreden als Joint Bookrunners en Underwriters.

Prospectus

Het Prospectus zal kosteloos ter beschikking worden gesteld van beleggers op de maatschappelijke zetel van de Emittent, gelegen te Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen, België. Onder voorbehoud van bepaalde beperkingen, is het Prospectus ook beschikbaar op de volgende websites: www.tincinvest.com/kapitaalverhoging2019 en op de websites van Euronext Brussel, KBC Securities (www.kbc.be/tinc (ENG, NL, FR); <https://www.kbcsecurities.com/prospectus-documents-overviews/prospectus-overview> (ENG, NL, FR); www.cbc.be/corporateactions (FR); www.bolero.be/nl/tinc (NL); www.bolero.be/fr/tinc (FR)), Belfius Bank NV (www.belfius.be/tinc2019 (ENG, NL, FR)), Degroof Petercam NV (www.degroofpetercam.be/nl/nieuws/tinc_2019 (NL); www.degroofpetercam.be/fr/actualite/tinc_2019 (FR); www.degroofpetercam.be/en/news/tinc_2019 (ENG)) en de FSMA.

De goedkeuring van het prospectus door de FSMA houdt geen oordeel in over de opportuniteit of de kwaliteit van de transactie, noch over de situatie van de Emittent.

Reclame

Voorwetenschap

20 november, 2019 – voor opening van de markten

Inschrijvingen

De inschrijvingsaanvragen kunnen rechtstreeks en kosteloos gedurende de Inschrijvingsperiode worden ingediend bij de loketten van de Underwriters of via iedere andere financiële tussenpersoon in België die deze aanvragen zal overbrengen aan de Underwriters. De houders van Voorkeurrechten worden geadviseerd om zich te informeren over de eventuele kosten die andere financiële tussenpersonen aan hen zouden kunnen aanrekenen. De Underwriters zullen niet verantwoordelijk zijn voor de acties van andere financiële tussenpersonen met betrekking tot het tijdig indienen van de inschrijvingsaanvragen.

De Aandeelhouders op naam, vermeld in het Aandeelhoudersregister van de Emittent, zullen de instructies moeten volgen die vermeld zijn in de mededelingen die ze van de Emittent zullen ontvangen (onder voorbehoud van toepasselijke effectenwetgeving) en waarin ze worden geïnformeerd over het totale aantal Voorkeurrechten waarop ze recht hebben en over de procedure die ze moeten volgen om hun Voorkeurrechten uit te oefenen en te verhandelen.

Risico's

Een investering in de Nieuwe Aandelen houdt risico's in. Het is aanbevolen dat beleggers aandachtig het Prospectus lezen, en in het bijzonder de delen die handelen over risicofactoren opgenomen in het Prospectus, alvorens te beslissen om in te schrijven op de Nieuwe Aandelen.

Kosten

De Emittent zal geen kosten of vergoedingen aanrekenen aan de beleggers in verband met de Aanbieding, met dien verstande dat de kosten van de Private Plaatsing van de Scrips gedekt zullen worden door de opbrengst van de verkoop van de Scrips. Indien de opbrengst van de verkoop van de Scrips ontoereikend is om de kosten van de Private Plaatsing van de Scrips te dekken, zullen de ongedekte kosten gedragen worden door de Emittent.

Taksen

De taks op beursverrichtingen wordt geheven aan een tarief van 0,35% op de aankoop- of verkoopprijs, met een plafond van 1.600 EUR per transactie en per partij. Op dividenduitkeringen, en op vergoedingen of uitkeringen die fiscaal als een dividend worden beschouwd, zal er normaliter 30% roerende voorheffing ingehouden worden, behoudens enige vrijstelling die beschikbaar zou zijn onder de toepasselijke nationale wetgeving of onder de bepalingen van een belastingverdrag.

Verwacht tijdsschema van de Aanbieding

Bepaling van de Uitgifteprijs en van de Inschrijvingsverhouding	19 november 2019
Publicatie in de Belgische Financiële Pers van de voorwaarden van de Aanbieding van Voorkeurrechten	20 november 2019
Onthechting van coupon nr. 11 na sluiting van Euronext Brussel	20 november 2019
Publicatie van het Prospectus	21 november 2019

Reclame
Voorwetenschap
20 november, 2019 – voor opening van de markten

Aanvang van de handel van Aandelen zonder Voorkeurrechten	21 november 2019
Notering van de Voorkeurrechten op Euronext Brussel	21 november 2019
Aanvang van de handel van de Voorkeurrechten op Euronext Brussel	21 november 2019
Aanvangsdatum van de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten	21 november 2019
Einde van de handel van de Voorkeurrechten op Euronext Brussel	2 december 2019 – 16 uur
Einde notering van de Voorkeurrechten op Euronext Brussel	2 december 2019 – 16 uur
Einddatum van de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten	2 december 2019 – 16 uur
Aankondiging via persbericht van de resultaten van de Aanbieding van Voorkeurrechten	3 december 2019
Scripts Private Plaatsing	3 december 2019
Aankondiging via persbericht van de resultaten van de Aanbieding (incl. de Scripts Private Plaatsing) en de Netto Scripts Opbrengst	3 december 2019
Betaling van de Uitgifteprijs voor de Nieuwe Aandelen door of in naam en voor rekening van de inschrijvers	5 december 2019
Verwezenlijking van de Verhoging van het Maatschappelijk Kapitaal	5 december 2019
Levering van de Nieuwe Aandelen aan de inschrijvers	5 december 2019
Notering van de Nieuwe Aandelen op Euronext Brussel	5 december 2019
Betaling van eventuele Netto Scripts Opbrengst aan houders van niet-uitgeoefende Voorkeurrechten	Vanaf 10 december 2019

Reclame

Voorwetenschap

20 november, 2019 – voor opening van de markten

Voorzichtigheid omtrent vooruitzichten

Dit persbericht kan vooruitzichten bevatten die risico's en onzekerheden inhouden, onder meer verklaringen over plannen, doelstellingen, verwachtingen en voornemens van TINC. Lezers worden erop gewezen dat dergelijke vooruitzichten gekende en ongekende risico's inhouden en onderworpen zijn aan belangrijke bedrijfs-, economische en concurrentiële onzekerheden, die TINC grotendeels niet onder controle heeft. Indien één of meer van deze risico's of onzekerheden zich zouden voordoen of indien gehanteerde basishypothese onjuist blijken, kunnen de uiteindelijke resultaten ernstig afwijken van de vooropgestelde, verwachte, geraamde of geëxtrapoleerde resultaten. Dientengevolge neemt TINC geen verantwoordelijkheid op zich voor de exactheid van deze vooruitzichten.

BELANGRIJKE INFORMATIE

Deze geschreven informatie is niet bestemd voor verspreiding, publicatie of vrijgave, rechtstreeks of onrechtstreeks, naar of in de Verenigde Staten of naar Amerikaanse ingezetenen, of naar of in Australië, Canada of Japan. De hierin opgenomen informatie houdt geen Aanbieding in tot inschrijving op effecten in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.

De effecten mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten tenzij ze zijn geregistreerd onder de toepasselijke wetgeving, of vrijgesteld zijn van registratie. TINC Comm. VA is niet voornemens om enig deel van de Aanbieding te registreren in de Verenigde Staten. Deze informatie houdt geen verzoek in om gelden, effecten of enige andere tegenprestatie te ontvangen en, indien deze zouden worden toegestuurd in antwoord op de informatie die hierin is opgenomen, zullen deze niet worden aanvaard.

Er zal een prospectus worden gepubliceerd met betrekking tot de Aanbieding van aandelen van TINC Comm. VA. Een exemplaar van het prospectus zal na publicatie ervan beschikbaar zijn op de website van TINC Comm. VA.

Dit document is geen prospectus en investeerders mogen niet inschrijven op enige aandelen waarnaar hierin wordt verwezen, of dergelijke aandelen verwerven, tenzij op basis van de informatie die zal zijn opgenomen in het prospectus.

Reclame
Voorwetenschap
20 november, 2019 – voor opening van de markten

Contact:

Manu Vandenbulcke, CEO TINC

T +32 3 290 21 73 – manu.vandenbulcke@tincinvest.com

Bruno Laforce, Investor Relations TINC

T + 32 3 290 21 73 – bruno.laforce@tincinvest.com

Over TINC

TINC is een beursgenoteerde investeringsmaatschappij die participeert in bedrijven die actief zijn in het realiseren en uitbaten van infrastructuur. TINC bezit een gediversifieerde portefeuille van participaties in publiek- private samenwerkingsverbanden, energie - en vraaggestuurde infrastructuur in België, Nederland en Ierland. Deze portefeuille genereert kasstromen die over de lange termijn een duurzaam karakter hebben en de basis vormen voor het dividendbeleid van TINC. De participaties worden actief beheerd door een ervaren team van investerings- en infrastructuurprofessionals met kantoren in Antwerpen en Den Haag. TINC is genoteerd op Euronext Brussel sinds 12 mei 2015.

Bezoek onze website voor meer informatie: www.tincinvest.com
