

NIET BESTEMD VOOR UITGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, IN ZIJN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN, CANADA, AUSTRALIE OF JAPAN

TINC kondigt de lancering van haar beursgang op Euronext Brussel aan

Antwerpen, 27 april 2015, 12u30 CET

Deze aankondiging vormt geen aanbieding tot verkoop, noch een uitnodiging voor een aanbieding om effecten te verwerven. Een Belegging in de Aangeboden Aandelen houdt wezenlijke risico's en onzekerheden in. Potentiële beleggers moeten in staat zijn om het economische risico van een belegging in de Aandelen te dragen en moeten in staat te zijn om een volledig of gedeeltelijk verlies van hun belegging te ondergaan. De Potentiële beleggers dienen het gehele document zorgvuldig te lezen en in het bijzonder het Deel "Risicofactoren", alvorens te beleggen in de Aangeboden Aandelen. Beleggers moeten er zich in het bijzonder van bewust zijn dat lager dan verwachte opbrengsten en/of kasstromen en hoger dan verwachte operationele kosten een nadelige invloed kunnen hebben op de Vennootschap en op haar vermogen om dividenden uit te keren. Ook complexe financiële modellen die gebruikt worden om de kasstromen op lange-termijn van de Infrastructuurvennootschappen te projecteren en in te schatten zijn gebaseerd op veronderstellingen die een aantal factoren in acht nemen die buiten de controle van de Vennootschap zijn en die zich niet zouden kunnen voordoen, hetgeen uiteindelijk een invloed zou kunnen hebben op het rendement. Beleggingen in Infrastructuuractiva gebaseerd op lange-termijn contracten (via een aandelenbelang en achtergestelde leningen) is een relatief nieuw beleggingstype en als zodanig ook niet getest in vergelijking met andere types beleggingen. De mogelijkheid van operationele problemen gerelateerd aan de Infrastructuuractiva op lange termijn kunnen het investeringsrendement van de Vennootschap beïnvloeden. De Vennootschap kan investeringsopportuniteiten mislopen die rechtstreeks aan haar Hoofdaandeelhouders worden aangeboden.

TINC Comm. VA ("TINC" of de "Emittent"), een Belgische infrastructuurinvesteerder, kondigt vandaag de lancering van haar beursgang op Euronext Brussel aan.

TINC wil circa 110 miljoen EUR ophalen in een beursgang die zal bestaan uit nieuwe en bestaande aandelen (de "Aanbieding"). Deze beursgang verschaft TINC de financiële middelen om de toekomstige groei van de investeringsportefeuille mogelijk te maken en geeft beleggers de kans om mee te investeren in deze groeistrategie en te participeren in infrastructuur.

Krachtlijnen beursgang

- De beursgang zal bestaan uit een openbaar aanbod van gewone aandelen aan particuliere beleggers in België en private plaatsing aan Belgische en internationale institutionele beleggers (met inbegrip van maximaal 7.502.867 nieuw uitgegeven gewone aandelen ingevolge een kapitaalverhoging en tot 2.918.696 bestaande gewone aandelen)
- De prijsvork voor de beursgang werd vastgesteld op 10,40 EUR – 11,40 EUR per aandeel (de "Prijsvork").

- De totale Aanbieding zal 110,1 miljoen EUR bedragen, uitgaande van de volgende assumpties: (i) een onderschrijving van een verondersteld aantal Aangeboden Aandelen van 10,0 miljoen, (ii) een aanbiedingsprijs van 11 euro, en (iii) een volledige uitoefening van de Overtoewijzingsoptie (de "Assumpties"). De Aanbieding bestaat uit een basisaanbieding en een overtoewijzingsoptie. De basisaanbieding bedraagt 95,8 miljoen EUR, samengesteld uit 69,1 miljoen EUR nieuwe aandelen en 26,7 miljoen EUR bestaande aandelen, uitgaande van de Assumpties.
- TINC, Belfius en Gimv (de "Hoofdaandeelhouders") en TDP hebben aan de Underwriters een optie toegekend om maximum 15% van het aantal aangeboden aandelen (de "Overtoewijzingsaandelen") tegen de aanbiedingsprijs te kopen, met als enige doel om de joint global coordinators de mogelijkheid te bieden om eventuele overtoewijzingen of short posities in verband met de Aanbieding te dekken (de "Overtoewijzingsoptie"). Uitgaande van de Assumpties, bedraagt de Overtoewijzingsoptie 14,4 miljoen EUR en is samengesteld uit 8,9 miljoen EUR aan nieuwe aandelen en 5,4 miljoen EUR aan bestaande aandelen, komende van de Hoofdaandeelhouders, zijnde Belfius en Gimv. De Overtoewijzingsoptie zal kunnen worden uitgeoefend gedurende een periode van 30 dagen volgend op de noteringsdatum.
- Deze structuur van de Aanbieding zal dan resulteren in een primaire aanbieding van 7,1 miljoen nieuwe aandelen voor een totaal inschrijvingsbedrag van maximum 78,0 miljoen EUR en een secundaire aanbieding van 2,9 miljoen bestaande aandelen voor een totaal bedrag van maximum 32,1 miljoen EUR (opnieuw onder de boven vermelde Assumpties). Er zal geen verhogingsoptie zijn. TINC heeft het recht om minder aandelen aan te bieden.
- Belfius Bank en KBC Securities zijn de joint global coordinators en joint bookrunners van de beursgang. Bank Degroof is co-lead manager. (de "Underwriters")
- De netto-opbrengsten van de primaire aanbieding zullen worden aangewend voor de financiering van acquisities in de initiële investeringsportefeuille (met name terugbetalingen van leningen, o.a. aan de Hoofdaandeelhouders) en de kosten aangegaan voor de beursgang, voor een totaal bedrag van 40,6 miljoen EUR. Daarnaast zal een belangrijk deel, 37,4 miljoen EUR, aangewend worden voor investeringen in de initiële investeringsportefeuille en de groei van de portefeuille door nieuwe investeringen. De opbrengsten uit de secundaire aanbieding zullen toekomen aan de verkopende aandeelhouders.
- De Hoofdaandeelhouders gaan akkoord met een lock-up periode van 365 dagen, met uitzondering van de Overtoewijzingsaandelen (onderworpen aan 180 dagen soft lock-up) en intra-groep transacties. De overige aandeelhouders gaan akkoord met een hard lock-up periode van 180 dagen, gevolgd door een soft lock-up periode van 185 dagen.
- De aanbiedingsprijs zal worden bepaald via een book-buildingprocedure waaraan uitsluitend institutionele beleggers mogen deelnemen. De aanbiedingsprijs kan worden vastgesteld binnen de Prijsvork of onder de ondergrens van de Prijsvork, maar zal de bovengrens van de Prijsvork niet overschrijden. De aanbiedingsprijs zal zo snel mogelijk worden vastgesteld na het einde van de aanbiedingsperiode, die naar verwachting zal worden afgesloten op 8 mei 2015 en die zal worden bekendgemaakt via een persbericht op de website van TINC en in de Belgische financiële pers.

Tijdslijn voor de Aanbieding

- De Aanbiedingsperiode gaat van start op 28 april 2015 en wordt naar verwachting afgesloten op 8 mei 2015 om 16u00. (CET). Hoewel vervroegde afsluiting van de aanbiedingsperiode mogelijk is, zal de aanbiedingsperiode in elk geval gedurende minstens 6 werkdagen open zijn vanaf het ogenblik waarop dit prospectus beschikbaar is. De aanbiedingsperiode mag niet vroeger worden afgesloten wanneer het totaal aantal aangeboden aandelen niet volledig werd onderschreven. Een eventuele versnelling van de aanbiedingsperiode zal via persmededelingen worden aangekondigd. De aanbiedingsperiode is dezelfde voor zowel de particuliere als de institutionele beleggers.
- Potentiële beleggers moeten er rekening mee houden dat de aanbiedingsperiode vervroegd kan worden afgesloten. Zij worden dan ook verzocht om hun aankooporders in te dienen tijdens de aanbiedingsperiode, uiterlijk om 16u00 (CET) van de laatste dag van de aanbiedingsperiode bij de Underwriters of verkoopagenten en volgens de timing die wordt toegepast door hun financiële tussenpersonen anders dan de hieronder vermelde instellingen.
- Het effectieve aantal aandelen dat door de verkopende aandeelhouders wordt verkocht in de Aanbieding zal slechts na de aanbiedingsperiode worden bepaald en zal worden gepubliceerd in de Belgische financiële pers, gelijktijdig met de publicatie van de aanbiedingsprijs en de toewijzing aan particuliere beleggers. Momenteel wordt verwacht dat dit zal plaatsvinden op of rond 12 mei 2015 en in ieder geval ten laatste op de eerste werkdag na het einde van de aanbiedingsperiode.
- De verhandeling van TINC aandelen op Euronext Brussel zal naar verwachting beginnen op een “if-and-when-delivered” basis, op of rond 12 mei 2015, onder voorbehoud van vervroegde afsluiting van de inschrijvingsperiode.
- De realisatie van de kapitaalverhoging waardoor de nieuwe aandelen worden gecreëerd, zal naar verwachting op of rond 13 mei 2015 plaatsvinden. Levering van de aandelen zal naar verwachting plaatsvinden op of rond 13 mei 2015.

28 april 2015	Verwachte start van de aanbiedingsperiode
8 mei 2015 (16u CET)	Verwacht einde van de aanbiedingsperiode
11 mei 2015	Verwachte prijszettings- en toewijzingsdatum
12 mei 2015	Verwachte publicatiedatum van de aanbiedingsprijs van resultaten van de Aanbieding
12 mei 2015	Verwachte noteringsdatum (notering en start van de verhandeling)
13 mei 2015	Verwachte voltooiingsdatum van de Aanbieding (betaling, afwikkeling en levering)

Aanbieding aan particuliere beleggers

- Overeenkomstig Belgische reglementering zal minimum 10% van de Aangeboden Aandelen worden toegewezen aan particuliere beleggers in België, op voorwaarde dat er voldoende particuliere vraag is. Het is de bedoeling dat ongeveer 40% van de aandelen die effectief worden toegewezen, worden toegewezen aan particuliere beleggers in België, hoewel dit deel minder of meer dan 40% kan bedragen afhankelijk van de relatieve vraag van institutionele en particuliere beleggers.
- Particuliere beleggers kunnen hun aanvragen voor aandelen indienen aan de loketten van KBC Bank, CBC Banque, Belfius Bank of Bank Degroof of via Bolero, de online broker van KBC Bank of Belfius Direct Net New en hun verbonden vennootschappen zonder kosten voor de beleggers. Aankooporders kunnen ook via andere financiële tussenpersonen in België worden ingediend. Beleggers dienen zich te informeren over de details van de kosten die deze tussenpersonen zouden kunnen aanrekenen en die ze zelf zullen dienen te betalen.
- In geval van over-inschrijving op aandelen voorbehouden aan particuliere beleggers zal de toewijzing aan particuliere beleggers gebeuren op basis van objectieve toewijzingscriteria. Zulke criteria zullen, onder andere, een voorkeursbehandeling voor aanvragen ingediend door particuliere beleggers aan de loketten van BC Bank, CBC Banque, Belfius Bank of Bank Degroof of via Bolero, de online broker van KBC Bank of Belfius Direct Net New en hun verbonden vennootschappen omvatten.
- De aanbiedingsprijs moet door de beleggers volledig worden betaald, in euro, samen met enige toepasselijke beurstaksen en kosten. De aanbiedingsprijs moet door de beleggers worden betaald bij de plaatsing van de aankooporders of, bij wijze van alternatief, door hun financiële instellingen te machtigen om hun bankrekeningen te debiteren voor dat bedrag op de voltooiingsdatum, die verwacht wordt op 13 mei 2015, als valutadatum.

Omvang van de beursgang, marktkapitalisatie en aandeelhoudersstructuur

- Op basis van de prijsvork, en uitgaande van een volledige uitoefening van de Overtoewijzingsoptie zal de omvang van de Aanbieding tussen 108,4 miljoen EUR en 118,8 miljoen EUR bedragen. De marktkapitalisatie van TINC zal na voltooiing van de Aanbieding variëren tussen 146,0 miljoen EUR en 160,1 miljoen EUR.
- De Hoofdaandeelhouders Belfius en Gimv blijven geëngageerd om TINC te ondersteunen, daartoe houden zij de controle over TINC, een commanditaire vennootschap op aandelen, via de statutaire zaakvoerder TINC Manager, hun onrechtstreekse dochtervennootschap. Na de voltooiing van de beursgang en afhankelijk van de uitoefening van de Overtoewijzingsoptie, zullen ze een belang tussen 20% - 25% aanhouden in TINC. De overige bestaande aandeelhouders zullen een belang rond de 5 à 6% aanhouden. Dit resulteert in een vrije omloop ("free float") tussen 69% – 75%.

Prospectus

- Het prospectus werd goedgekeurd door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (het "Prospectus"). Dit Prospectus werd opgesteld in het Engels en vertaald naar het Nederlands. Een vertaling van de samenvatting van het Prospectus is beschikbaar in het Frans. Elke beslissing om te beleggen moet gebaseerd zijn op een aandachtige lectuur van het Prospectus.
- Het Prospectus is beschikbaar op de volgende websites: www.tincinvest.com, www.kbcsecurities.be, www.bolero.be, www.kbc.be, www.cbc.be, www.belfius.be, en www.degroof.be. Het wordt kosteloos ter beschikking gesteld van beleggers op de maatschappelijke zetel van de Emitter, gelegen te Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen (België) en kan op verzoek in België worden bekomen bij het KBC Telecenter op het nummer (0)3/283.29.70; CBC Banque op het nummer (0)800/92.020; Belfius Bank op het nummer (0)2/222.12.02 of Bank Degroof op het nummer (0)2/287.91.56.

Krachtlijnen TINC

- TINC is een Belgische investeringsmaatschappij die investeringen aanhoudt in voornamelijk operationele publieke en private infrastructuur. TINC weet zich verzekerd van een gediversifieerde investeringsportefeuille van circa 150 miljoen EUR in Publiek-Private Samenwerkingen (PPS), energie en overige infrastructuuractiva in België en Nederland.
- Sinds haar oprichting in 2007, bouwde TINC (voorheen DG Infra+), een portefeuille uit van investeringen in diverse infrastructuur, zoals wegen- en traminfrastructuur, accommodatie-, parking- en energie-infrastructuur. Deze portefeuille van voornamelijk operationele infrastructuurinvesteringen genereert kasstromen die over de lange termijn een duurzaam karakter hebben.
- TINC heeft de ambitie om haar investeringsportefeuille te doen groeien door nieuwe investeringen in infrastructuur. TINC kan rekenen op toegang tot de infrastructuurmarkt via de expertise en ontwikkelingscapaciteiten van infrastructuur-joint-venture TDP. TINC blijft zeer actief in haar thuismarkt, België en Nederland en overweegt daarnaast om uit te breiden naar de buurlanden.
- TINC wil een dividendaandeel zijn en beoogt een initieel brutodividend van 4,25% voor de eerste 3 jaren vanaf de beursintroductie (geen garantie). TINC's overwegend operationele portefeuille genereert kasstromen die over de lange termijn een duurzaam karakter hebben en die de basis vormen van TINC's dividendbeleid. TINC beoogt haar dividend te laten groeien in functie van nieuwe investeringsopportunities die zich voordoen en die zij wil financieren vanuit de netto-opbrengsten van de beursgang. Naast de uitkering van het dividend, zal een deel van het resultaat worden geïnvesteerd in de verdere groei van de investeringsportefeuille.
- De leden van de raad van bestuur en het directiecomité van TINC beschikken over veel ervaring en een bewezen track record in infrastructuurinvesteringen.
- TINC wordt de eerste beursgenoteerde investeerder in infrastructuur op Euronext Brussel en biedt beleggers een unieke kans om in die activaklasse te beleggen.

Raad van bestuur

De raad van bestuur bestaat uit zeven bestuurders, waarvan drie onafhankelijke bestuurders: Jean-Pierre Blumberg (Voorzitter), Els Blaton en Jean-Pierre Dejaeghere, en vier niet-uitvoerende bestuurders aangesteld door de hoofdaandeelhouders Belfius en Gimv: Dirk Beeusaert en Marc Vercruysse (Gimv), Peter Vermeiren en Patrick Van Den Eynde (Belfius).

Manu Vandenbulcke, CEO TINC: *“We zijn verheugd dat we vandaag effectief onze beursgang kunnen lanceren. De IPO zal TINC de instrumenten en middelen aanreiken om de investeringsportefeuille verder uit te bouwen en biedt institutionele en particuliere beleggers een flexibele toegang tot het beleggen in een activaklasse waarvoor tot op heden belangrijke drempels op het vlak van beleggingsbedragen, looptijd en liquiditeit bestonden. Daarnaast verwelkomen we ook graag onze nieuwe bestuurders, één voor één ervaren professionals die in de toekomst kunnen bijdragen aan de uitwerking van onze groeistrategie.”*

Adviseurs

De emittent werd begeleid door haar juridisch adviseur Argo, door haar financieel adviseur Leonardo & Co en door EY Bedrijfsrevisoren. De joint global coordinators werden begeleid door Baker & McKenzie.

Contactpersoon:

Manu Vandenbulcke, CEO TINC

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

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

Surf naar www.tincinvest.com/persberichten als u onze persberichten wilt ontvangen.

Over TINC

TINC is een Belgische investeringsmaatschappij die investeringen aanhoudt en beheert in overwegend operationele publieke en private infrastructuur. TINC beschikt over een gediversifieerde portefeuille van 12 investeringen in Publiek Private Samenwerkingen (PPS), energie en overige infrastructuuractiva, gelegen in België en Nederland.

Sinds haar oprichting in 2007 heeft TINC een portefeuille opgebouwd van investeringen in diverse infrastructuur zoals wegen- en traminfrastructuur, een bedrijventermin, een parkeergarage en energie-infrastructuur. Deze overwegend operationele portefeuille genereert kasstromen die over de lange termijn een duurzaam karakter hebben.

Meer informatie kan u terugvinden op www.tincinvest.com.

DISCLAIMER

De informatie opgenomen in deze mededeling heeft enkel tot doel achtergrondinformatie te verstrekken en pretendeert niet volledig of compleet te zijn.

Deze aankondiging is geen en maakt geen deel uit van een aanbieding of uitnodiging tot uitgifte of verkoop van effecten of een uitnodiging van een aanbieding om aandelen aan te kopen en elke aankoop van, of een aanvraag voor, aandelen in de Vennootschap die worden verkocht in verband met de aanbieding mag enkel plaatsvinden op basis van de informatie beschikbaar in het prospectus dat te gepasten tijde zal gepubliceerd worden in verband met de aanbieding en aanvullingen daarop. Het prospectus zal bepaalde gedetailleerde informatie bevatten over de Vennootschap en haar activiteiten, management, de risico's die een investering in de Vennootschap inhoudt, alsook de jaarrekeningen en andere financiële gegevens.

Deze gegevens mogen noch rechtstreeks, noch onrechtstreeks worden verspreid in of naar de Verenigde Staten. Deze gegevens vormen geen en maken geen deel uit van enige aanbieding of uitnodiging tot aankoop van effecten in de Verenigde Staten. De hierin vermelde effecten zijn niet en zullen niet geregistreerd worden onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, (de "Securities Act"), en zij mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten, behalve krachtens een vrijstelling van de registratievereisten onder de Securities Act. Er zal geen openbare aanbieding van de effecten zijn in de Verenigde Staten.

Deze aankondiging is uitsluitend gericht aan en bestemd voor personen in lidstaten van de Europese Economische Ruimte ("EER"), andere dan België, die "gekwalificeerde beleggers" zijn in de zin van artikel 2(1)(e) van de Prospectusrichtlijn (Richtlijn 2003/71/EG zoals gewijzigd, inclusief Richtlijn 2010/73/EU, voor zover omgezet in de relevante Lidstaat van de EER) en enige omzettingsmaatregel in elke relevante Lidstaat van de EER (de "Prospectusrichtlijn") ("Gekwalificeerde Beleggers"). Bovendien wordt deze aankondiging in het Verenigd Koninkrijk (de "UK") enkel verspreid onder en gericht aan Gekwalificeerde Beleggers (i) die professionele ervaring hebben in zaken gerelateerd aan beleggingen die vallen onder artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, zoals gewijzigd (het "Order") en Gekwalificeerde Beleggers die vallen onder artikel 49(2)(a) tot (d) van het Order, en (ii) aan wie het op een andere rechtmatige manier kan worden gecommuniceerd (waarbij naar al deze personen gezamenlijk wordt verwezen als "Relevante Personen"). Beleggingsactiviteiten waarop deze mededeling betrekking heeft, zijn enkel beschikbaar voor en kunnen enkel worden uitgeoefend door Relevante Personen. Personen die geen Relevante Personen zijn, mogen niet op dit document of op de inhoud ervan vertrouwen of er gevolg aan geven.

Deze mededeling en de hierin vervatte informatie, is niet bestemd voor publicatie, verspreiding of uitgave in of naar de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan.

De inhoud van deze aankondiging omvat verklaringen die "toekomstgerichte verklaringen" zijn of als zodanig beschouwd kunnen worden. Deze toekomstgerichte verklaringen kunnen worden herkend door het gebruik van toekomstgerichte begrippen, zoals de woorden "meent", "raamt", "anticipeert", "verwacht",

“neemt voor”, “kan”, “zal”, “is van plan”, “blijven”, “doorlopend”, “mogelijk”, “voorspellen”, “plannen”, “doel”, “zoeken” of “dienen” en zij omvatten verklaringen die de Vennootschap opstelt in verband met de beoogde resultaten van haar strategie. Door hun aard houden toekomstgerichte verklaringen inherente risico's en onzekerheden in, en de lezer wordt erop gewezen dat dergelijke toekomstgerichte verklaringen geen waarborg inzake toekomstige resultaten inhouden. De werkelijke resultaten van de Vennootschap kunnen wezenlijk verschillen van de voorspelde resultaten in de toekomstgerichte verklaringen. De Vennootschap aanvaardt geen verplichting om toekomstgerichte verklaringen publiek aan te passen of te herzien, tenzij indien zij daar wettelijk toe verplicht is.

De datum waarop de notering op Euronext Brussel van kracht wordt, kan worden beïnvloed door factoren zoals de marktomstandigheden. Er kan geen waarborg worden gegeven dat deze notering zal plaatsvinden en u mag uw financiële beslissingen niet baseren op de voornemens van de Vennootschap in verband met de notering in dit stadium. Investerings waar deze aankondiging betrekking op heeft, kunnen de belegger blootstellen aan een aanzienlijk risico van verlies van het volledige geïnvesteerde bedrag. Deze mededeling vormt geen aanbeveling in verband met de aanbieding. De waarde van de aandelen kan zowel dalen als stijgen. Potentiële beleggers dienen een professioneel adviseur te raadplegen inzake de geschiktheid van de aanbieding voor de betrokkene.