

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 gaat naar de beurs tegen 11 EUR per aandeel en haalt 110 miljoen EUR op

Antwerpen, 11 mei 2015, 15u30 CET

TINC Comm. VA (“TINC”), een Belgische infrastructuurinvesteerder, kondigt vandaag de resultaten aan van haar beursgang op Euronext Brussel (de “Aanbieding”).

TINC haalt de verwachte 110 miljoen EUR op tegen een finale aanbiedingsprijs van 11 EUR, wat zich binnen de aangekondigde prijsvork van 10,40 EUR en 11,40 EUR bevindt. Zodoende bedraagt de marktkapitalisatie van TINC bij de beursintroduktie 141.084.416 EUR op basis van de basisaanbieding en 150.000.004 EUR inclusief de Overtoewijzingsoptie. De eerste notering van het aandeel op de gereguleerde markt van Euronext Brussels vindt plaats op 12 mei 2015.

Met een totale vraag van 182 miljoen EUR werd de basisaanbieding van 95,77 miljoen EUR 1,9 keer overingeschreven. De vraag van de particuliere beleggers overtrof 2,5 keer het voorbehouden deel van 40% van de Aanbieding. Vooral Belgische particuliere en institutionele investeerders participeerden in de beursintroduktie, naast institutionelen uit onder meer Nederland en Frankrijk.

De bruto-opbrengst van de Aanbieding bedraagt 110.135.476 EUR waarvan 78.029.820 EUR toekomt aan TINC en 32.105.656 EUR aan de verkopende aandeelhouders.

Manu Vandenbulcke, CEO TINC: *“We zijn zeer tevreden dat de beursgang van TINC breed gedragen wordt door spaarders en institutionele investeerders en dat deze nieuwe activaklasse met enthousiasme op Euronext Brussel wordt verwelkomd. De IPO geeft ons de slagkracht om onze investeringsportefeuille verder uit te bouwen en zo een solide basis te consolideren voor een duurzaam dividend voor onze aandeelhouders. We willen onze nieuwe investeerders bedanken voor het vertrouwen en onze bestaande investeerders bedanken voor het jarenlange engagement. Dit mooie project is mede het resultaat van een hechte samenwerking met vele partners, die we dan ook graag bedanken voor hun steun. We kijken uit naar de verderzetting van deze samenwerking.”*

Marc Vercruyse en Peter Vermeiren, respectievelijk Gimv en Belfius, over de beursgang: *“We zijn verheugd met deze succesvolle beursintroduktie, waarmee we een platform hebben gecreëerd om spaargeld te mobiliseren voor investeringen in maatschappelijk relevante infrastructuur. Als hoofdaandeelhouders blijven wij in samenwerking met de raad van bestuur het directieteam steunen en behouden wij een sterk commitment ten aanzien van TINC. We kijken ernaar uit om samen hen de volgende stap naar verdere groei te zetten.”*

Resultaten van de Aanbieding

- De finale aanbiedingsprijs werd vastgesteld op 11 EUR.
- De aanbiedingsperiode werd afgesloten op 8 mei 2015 om 16u00 (CET).
- De Basisaanbieding bestaat uit 6.283.112 nieuw uit te geven aandelen of 96,03% van het totaal aantal bestaande aandelen voor de Aanbieding en 2.423.250 bestaande aandelen.
- TINC, Belfius en Gimv (de “Hoofdaandeelhouders”) en TDP hadden aan KBC Securities en Belfius Bank een optie toegekend om maximum 15% van het aantal aangeboden aandelen tegen de aanbiedingsprijs te kopen, om eventuele overtoewijzingen of short posities in verband met de Aanbieding te dekken (de “Overtoewijzingsoptie”). Deze Overtoewijzingsoptie bedraagt 1.305.954 aandelen, zijnde het equivalent van 14,37 miljoen EUR en is samengesteld uit 8,92 miljoen EUR aan nieuwe aandelen en 5,45 miljoen EUR aan bestaande aandelen, komende van de Hoofdaandeelhouders. De Overtoewijzingsoptie is uitoefenbaar voor een periode van 30 kalenderdagen vanaf 12 mei 2015. TINC zal aankondigen of en wanneer de Overtoewijzingsoptie werd uitgeoefend op of omstreeks 11 juni 2015.
- 5.966.055 aandelen of ca. 59,59 % van de Aanbieding werden geplaatst bij particuliere beleggers in België. De toewijzings tabel van toepassing op aandelen waarvoor werd ingeschreven door particuliere beleggers kan hieronder worden teruggevonden. Aan de particuliere beleggers worden nieuwe aandelen toegewezen waarbij de inschrijving is vrijgesteld zijn van beurstaks.
- De bruto-opbrengsten voor TINC bedragen 69,11 miljoen EUR of 78,03 miljoen EUR, uitgaande van de volledige uitoefening van de Overtoewijzingsoptie. De impliciete marktkapitalisatie van TINC is bij benadering 141,08 miljoen EUR, of 150 miljoen EUR, uitgaande van de volledige uitoefening van de Overtoewijzingsoptie.
- Alle aandelen in de Aanbieding zullen vanaf 12 mei 2015 kunnen worden verhandeld op de gereguleerde markt van Euronext Brussels onder het symbool TINC (ISIN BE0974282148) op een “if-and-when-issued and/or delivered”-basis. De betaling en levering van de aandelen is voorzien op 13 mei 2015 onder voorbehoud van de realisatie van de kapitaalverhoging op 13 mei 2015.
- De Hoofdaandeelhouders Belfius en Gimv blijven geëngageerd om TINC te ondersteunen. 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%.
- Belfius Bank en KBC Securities traden op als joint global coordinators en joint bookrunners van de beursgang. Bank Degroof was co-lead manager.
- TINC 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.

Toewijzingstabel voor particuliere beleggers	
Aantal aangevraagde aandelen	Aanvragen ingediend bij het syndicaat en bij andere financiële instellingen
1 – 500	70%
501 – 10000	60%
> 10000	50%

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 bedrijventrum, 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.

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.

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 "gekwalficeerde 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.