

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 aandelen te dragen en moeten in staat te zijn om een volledig of gedeeltelijk verlies van hun belegging te ondergaan. Potentiële beleggers worden geadviseerd de informatie in het Prospectus zorgvuldig te lezen, in het bijzonder het Hoofdstuk 'Risicofactoren', alvorens te beleggen in de Nieuwe Aandelen, de Voorkeurrechten of de Scrips. Beleggers moeten er zich in het bijzonder van bewust zijn dat lager dan verwachte inkomsten en/of kasstromen en hoger dan verwachte operationele kosten een nadelige invloed kunnen hebben op de Emittent en op haar vermogen om dividenden uit te keren. Ook complexe financiële modellen die gebruikt worden om de lange-termijn-kasstromen van vennootschappen die infrastructuur bezitten en uitbaten (de 'Infrastructuurvennootschappen') te plannen of in te schatten zijn gebaseerd op veronderstellingen over een aantal factoren die buiten de controle van de Emittent zijn en die zich mogelijk niet zullen voordoen, wat uiteindelijk een invloed zou kunnen hebben op het rendement. Investerings in Infrastructuurvennootschappen, gebaseerd op langetermijncontracten (via aandelen en achtergestelde leningen) zijn een relatief nieuw investeringstype en zijn als zodanig niet getest in vergelijking met andere types investeringen. Mogelijke operationele problemen gerelateerd aan de Infrastructuurvennootschappen op lange termijn kunnen het investeringsrendement van de Emittent beïnvloeden. De Emittent kan investeringsopportuniteiten mislopen die rechtstreeks aan haar hoofdaandeelhouders worden aangeboden.

Commanditaire vennootschap op aandelen naar Belgisch recht
Maatschappelijke zetel gelegen te Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen (België)
BTW BE 0894.555.972
RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen (de "Emittent")

Openbare Aanbieding tot inschrijving op maximaal 6.818.182 Nieuwe Aandelen
in het kader van een kapitaalverhoging in geld met Voorkeurrecht
in het kader van het toegestane kapitaal voor een maximumbedrag van 76.704.547,50 EUR
Verzoek tot toelating tot de verhandeling en tot de notering van de Nieuwe Aandelen op Euronext Brussel

- **Redenen van de Aanbieding:**
TINC heeft de ambitie om de Investeringsportefeuille uit te breiden. Op het einde van het verlengde boekjaar eindigend op 30 juni 2016 had TINC 13 Participaties in haar Investeringsportefeuille met een marktwaarde van EUR 128,0 miljoen. Na einde boekjaar werd een bijkomende Participatie (Storm Holding 4) opgenomen in de Investeringsportefeuille. De verdere groei van TINC werd reeds verzekerd via de gecontracteerde toekomstige verwerving van drie participaties die kunnen toegevoegd worden aan de investeringsportefeuille. Met de middelen die TINC beoogt op te halen via de aanbidding van Nieuwe Aandelen, zal TINC deze participaties kunnen verwerven en bovendien alert kunnen inspelen op investeringsopportuniteiten die zich aanbieden binnen TINC's investeringsstrategie.
- **Inschrijvingsperiode met Voorkeurrecht:**
Van donderdag 1 december 2016 tot en met woensdag 14 december 2016 (16u00).
- **Aanbieding:**
De Aanbieding betreft maximaal 6.818.182 Nieuwe Aandelen. De kapitaalverhoging werd beslist in het kader van het toegestane kapitaal.
- **Uitgifteprijs:**
11,25 EUR per aandeel.
Wat een korting vertegenwoordigt van 7,95% op de slotkoers van het aandeel op de gereglementeerde markt van Euronext Brussel op 28 november 2016, rekening houdend met de onthechting van coupon nr. 4, zijnde de coupon die het recht vertegenwoordigt om het deel van de dividenden te ontvangen die toegewezen kunnen worden met betrekking tot het lopende boekjaar eindigend op 30 juni 2017, berekend pro rata temporis voor de periode startend op 1 juli 2016 en eindigend op de dag voor de uitgiftedatum van de Nieuwe Aandelen, zijnde in principe 18 december 2016.
- **Inschrijvingsverhouding:**
1 Nieuw Aandeel voor 2 Voorkeurrechten (de "Inschrijvingsverhouding").
- **Voorkeurrecht:**
De Voorkeurrechten, vertegenwoordigd door coupon nr. 3 werden onthecht op 30 november 2016 na sluiting van Euronext Brussels en zullen gedurende de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten op Euronext Brussel onder ISIN-code BE0970152550 verhandeld worden.
- **Dividend:**
De Emittent streeft ernaar (zonder dit te garanderen), om bij gelijkblijvende financiële en economische omstandigheden, een dividend uit te keren van EUR 0,4675 per aandeel voor de komende jaren (wat neerkomt op een bruto dividendrendement van 4,16% op de Uitgifteprijs).
- **Private Plaatsing van Scrips:**
Voorkeurrechten die niet uitgeoefend worden tijdens de Inschrijvingsperiode voor Voorkeurrechten zullen omgezet worden naar eenzelfde aantal Scrips. De Scrips worden voor verkoop aangeboden door de Underwriters via een van prospectus vrijgestelde private plaatsing in de Europese Economische Ruimte ("EER"), georganiseerd via een versnelde orderboekprocedure om de marktprijs per Scrip vast te leggen, en die verwacht wordt te starten op 15 december 2016 en te eindigen op dezelfde dag. 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 Scrips Private Plaatsing schrijven onherroepelijk in op het corresponderende aantal Nieuwe Aandelen tegen de Uitgifteprijs en overeenkomstig de Inschrijvingsverhouding.
- **Verbintenissen van (referentie)aandeelhouders:**
Gimv NV en Belfius Verzekeringen NV hebben elk de Emittent ervan op de hoogte gesteld dat zij alle Voorkeurrechten met betrekking tot het aantal Aandelen dat zij momenteel bezitten zullen uitoefenen, en dat zij zullen inschrijven op het overeenkomstig aantal Nieuwe Aandelen in overeenstemming met de Inschrijvingsverhouding.
- **Syndicaat:**
KBC Securities NV/SA en Belfius Bank NV/SA zullen optreden als Global Coordinators. KBC Securities NV/SA, Belfius Bank NV/SA en Bank Degroof Petercam NV/SA zullen optreden als Joint Bookrunners.
- **Resultaten van de Aanbieding:**
Er wordt verwacht dat de resultaten van de Aanbieding van Voorkeurrechten zullen worden aangekondigd in een persbericht op of rond 15 december 2016. Er wordt verwacht dat de resultaten van de Aanbieding (met inbegrip van de Scrips Private Plaatsing, het bedrag en het aantal Nieuwe Aandelen waarop is ingeschreven en de netto-opbrengst van de verkoop van Scrips), zullen worden aangekondigd in een persbericht op of rond 15 december 2016.
- **Notering van de Nieuwe Aandelen:**
De Nieuwe Aandelen zullen in principe vanaf maandag 19 december 2016 noteren op Euronext Brussel. De Nieuwe Aandelen zullen verhandeld worden onder de ISIN-code BE0974282148 (i.e. dezelfde als de bestaande aandelen).
- **Betaling en levering van de Nieuwe Aandelen:**
De betaling en levering van de Nieuwe Aandelen zal plaatsvinden op of rond 19 december 2016. De Nieuwe Aandelen zullen worden geleverd in de vorm van gedematerialiseerde effecten (geboekt op de effectenrekening van de inschrijver), behalve voor de Nieuwe Aandelen waarop ingeschreven wordt door aandeelhouders op naam, die zullen geleverd worden in de vorm van aandelen op naam inschreven in het aandeelhoudersregister van TINC.
- **Prospectus:**
De Engelstalige versie van het prospectus werd goedgekeurd door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten. Het prospectus werd vertaald naar het Nederlands. Een vertaling van de samenvatting van het prospectus is tevens beschikbaar in het Frans. Het prospectus wordt vanaf donderdag 1 december kosteloos ter beschikking gesteld van beleggers op TINC's statutaire zetel (Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen). Het prospectus wordt ook kosteloos ter beschikking gesteld op de websites van i) KBC Securities NV/SA, via https://www.kbcsecurities.com/services/corporate_finance/Prospectus.aspx, KBC Bank NV/SA, via <https://www.kbc.be/product/beleggen/aandelen/aandelen-transacties.html>, CBC Banque SA/NV, via www.cbc.be/corporateactions, en via Bolero, via www.bolero.be/nl/tinc en www.bolero.be/fr/tinc; ii) Belfius Bank SA/NV, via www.belfius.be/tinc; en iii) Bank Degroof Petercam NV/SA, via <https://www.degroofpetercam.be/tinc-2016>. De Prospectus is eveneens beschikbaar op de website van de Emittent (www.tincinvest.com/kapitaalverhoging2016).
- **Inschrijvingen:**
De inschrijvingsaanvragen kunnen rechtstreeks en kosteloos worden ingediend bij de loketten van KBC Securities NV/SA, KBC bank NV/SA, CBC Banque SA/NV, Belfius Bank NV/SA alsook bij Bank Degroof Petercam NV/SA of via ieder andere financiële tussenpersoon in België. Beleggers moeten zich informeren over de eventuele kosten die eventuele andere financiële tussenpersonen hen zouden kunnen aanrekenen.
- **Kosten en taksen:**
De Emittent zal geen vergoedingen of kosten aanrekenen aan de beleggers in verband met de Aanbieding, met dien verstande dat de kosten van de private plaatsing van de Scrips betaald zullen worden door de opbrengst van de verkoop van de Scrips. Indien deze niet toereikend zouden blijken, zal de Emittent het saldo dragen.
Op vandaag bedraagt de taks op beursverrichtingen op de secundaire markt 0,27% op de aankoopprijs, met een plafond van 800 EUR per transactie en per partij. Recent kondigde de Belgische regering aan dat deze verhoogd zou worden tot 1.600 EUR vanaf 1 januari 2017. Op dividenduitkeringen, vergoedingen als gevolg van inkoop eigen aandelen door de Emittent of, in geval van vereffening van de Emittent, uitkeringen die het fiscaal kapitaal overschrijden, wordt normaliter 27% roerende voorheffing ingehouden, onder voorbehoud van een eventuele vrijstelling of vermindering die kan worden ingeroepen onder de toepasselijke internrechtelijke bepalingen of bepalingen uit dubbelbelastingverdragen. Recent kondigde de Belgische regering aan dat deze verhoogd zou worden naar 30% vanaf 1 januari 2017. Meerwaarden gerealiseerd door Belgische inwoners-natuurlijke personen op de vereffening ten bezwarende titel van Nieuwe Aandelen die minder dan 6 maanden voorafgaand aan de overdracht werden verworven, kunnen onderhevig zijn aan een roerende voorheffing van 33% op de meerwaarde, indien de Nieuwe Aandelen werden aangehouden buiten het kader van een professionele activiteit.