

Algemene vergadering 2024

21 mei 2025



TINC

Aantal aanwezige en vertegenwoordigde aandelen

Aantal uitgegeven aandelen

36 363 637

Aantal vertegenwoordigde aandelen

8 708 632

Percentage vertegenwoordigde aandelen

23,95%



Gewone Algemene Vergadering



Kennisname van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris m.b.t. de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024



Kennisname en bespreking van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris met betrekking tot de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder

Bij dit agendapunt moet geen besluit worden genomen door de algemene vergadering omdat het een kennisname betreft.



**Toelichting bij het jaarverslag
door Manu Vandenbulcke CEO**



DUURZAME WAARDE CREËREN DOOR TE INVESTEREN IN DE INFRASTRUCTUUR VOOR DE WERELD VAN MORGEN

TINC



EEN JAAR VOL GROEI

STERKE RESULTATEN

STIJGING VAN DE UITKERING



EEN JAAR VOL GROEI

STERKE RESULTATEN

STIJGING VAN DE UITKERING

TINC laat zich inspireren door sterke maatschappelijke thema's

Koolstofarme wereld



Digitalisering



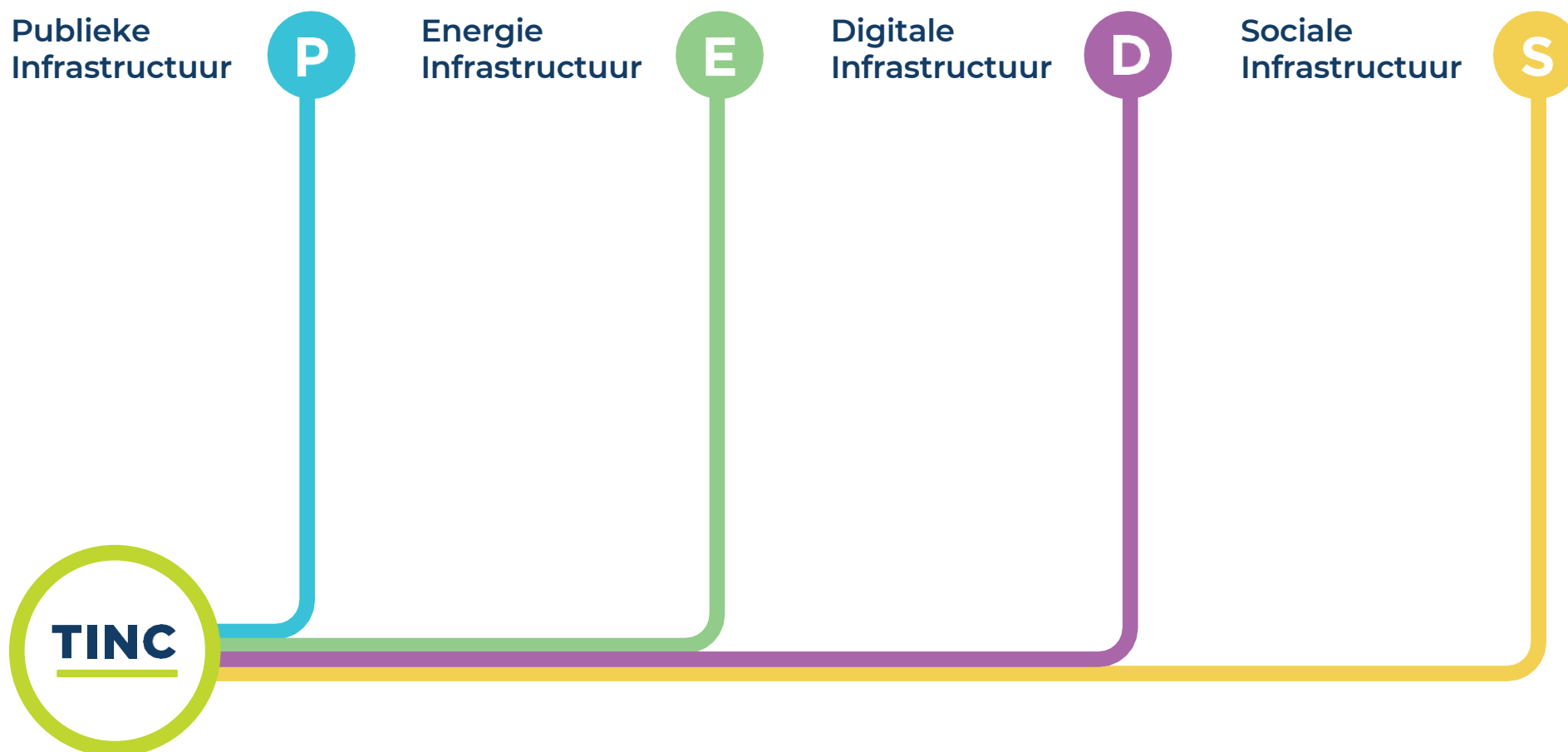
Building Back Better



Zorg en Welzijn



TINC investeert in vier segmenten



TINC investeert in project en corporate infrastructuur



Project Infrastructuur

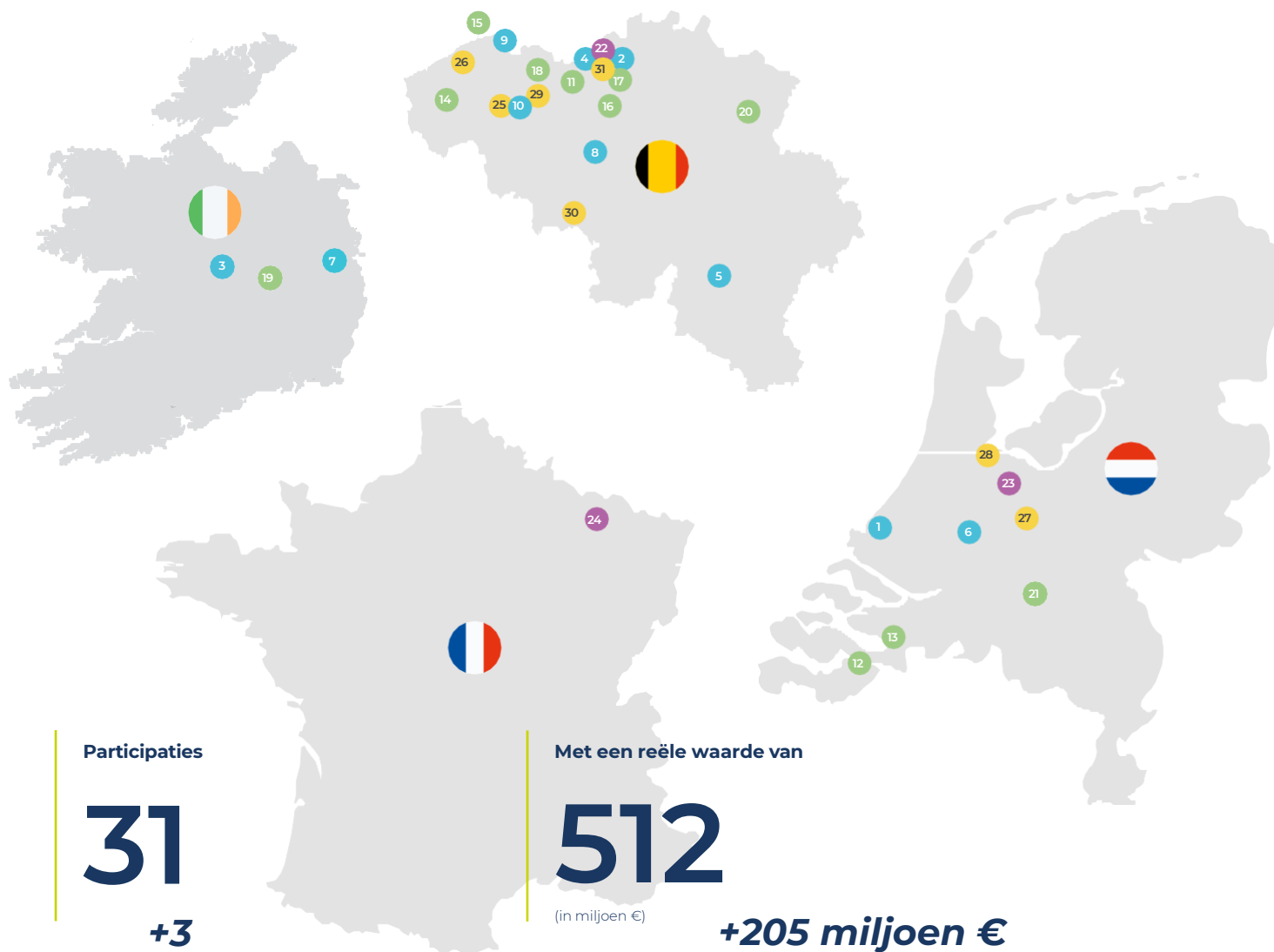
- Kapitaalintensieve activiteiten
- Afgebakend in tijd, groei en financiële engagementen
- Waardecreatie uit recurrente kasontvangsten
- Eindige levensduur met geen of beperkt opwaarts potentieel



Corporate Infrastructuur

- Kapitaalintensieve activiteiten
- Focus op groei, organisch of via overnames
- Waardecreatie uit recurrente kasontvangsten en groei
- Groeipotentieel

Investeringsportefeuille



Publieke Infrastructuur

27%

- 1 A15 Maasvlakte-Vaanplein
- 2 Brabo I
- 3 Higher Education Buildings
- 4 Hortus Conclusus
- 5 L'Hourgnette
- 6 Prinses Beatrixsluis
- 7 Social Housing Ireland
- 8 SPI.R0
- 9 Via All
- 10- Via R4 Gent

Energie Infrastructuur

24%

- 11 Berlare Wind
- 12 Kreekraksluis
- 13 Kroningswind
- 14 Lowtide/Hightide
- 15 Nobelwind
- 16 Solar Finance
- 17 Storm Group
- 18 Storm Wind België
- 19 Storm Wind Ierland
- 20 Sunroof
- 21 Zelfstroom

Digitale Infrastructuur

26%

- 22 Datacenter United
- 23 GlasDraad
- 24 NGE Fibre

Sociale Infrastructuur

23%

- 25 Azulatis*
- 26 De Haan Vakantiehuizen
- 27 Eemplein
- 28 Garagepark
- 29 Obelisc
- 30 Réseau Abilis
- 31 Yally

* Onderhevig aan finale goedkeuring van de mededingingsautoriteiten.

Legende: Nieuw Add-on



Hortus Conclusus

- Publiek-private samenwerking
- Gevangenis in Antwerpen
- € 13 miljoen toezegging



NIEUW IN 2024

SPI.R0

- Publiek-private samenwerking
- Verkeerswisselaar op de Ring rond Brussel ter hoogte van Brussels Airport
- € 17 miljoen toezegging

NIEUW IN 2024

Q8 electric

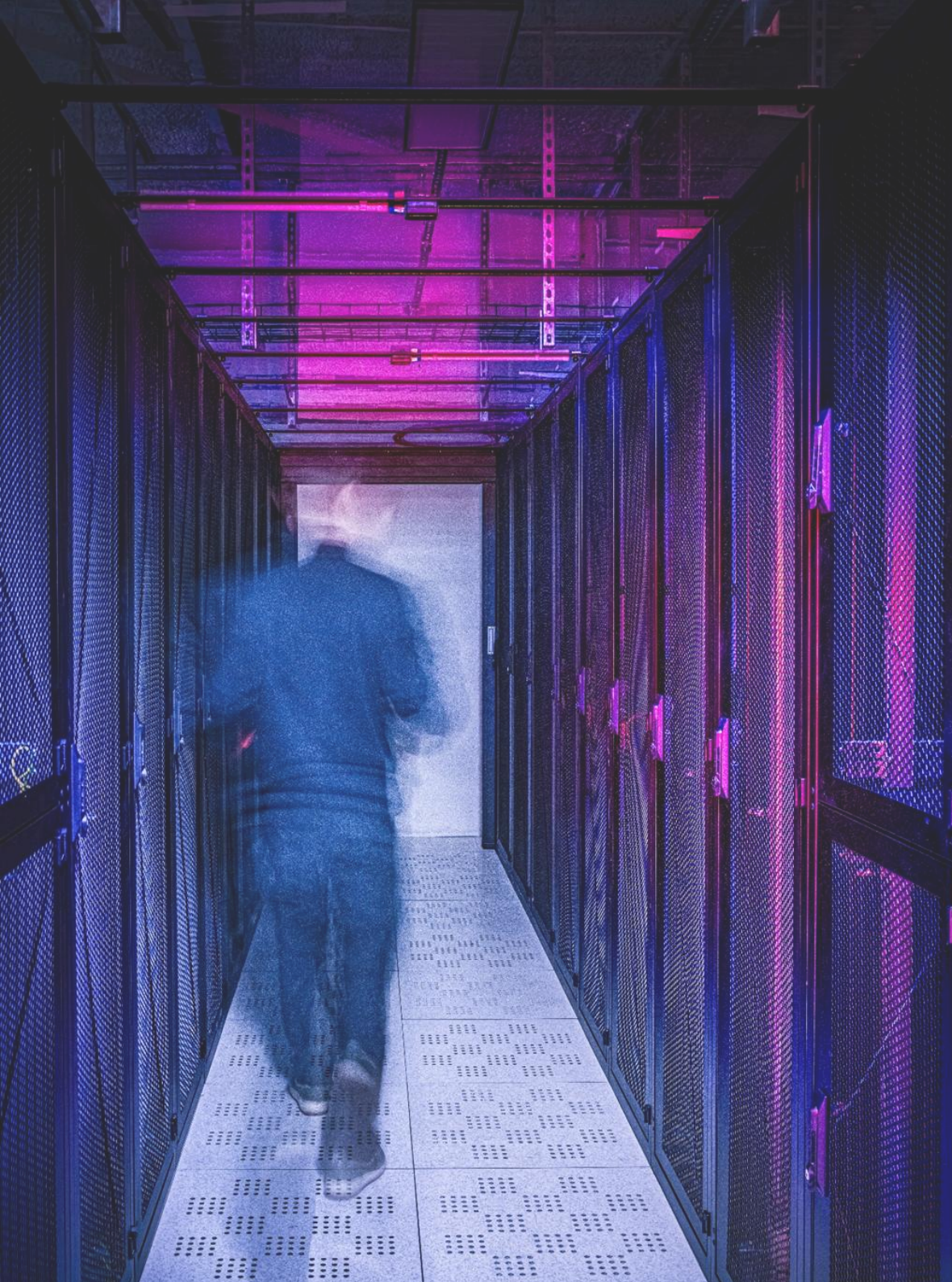
Panos

shop
& go

storm

Storm

- Bijkomende investering in Energie Infrastructuur
- € 30 miljoen toezegging



NIEUW IN 2024



Datacenter United

- Partiële verkoop aan strategische partner
- Overname van Proximus Datacenters
- € 67 miljoen toezegging
- Afronding in februari 2025



Azulatis*

- Industrieel waterbeheer
- Water-as-a-service
- Partnering met De Watergoep
- € 8 miljoen toezegging

* Onderhevig aan finale goedkeuring van de mededingingsautoriteiten.



Mufasa

- Investeren in BESS (Battery Energy Storage System) in Vlissingen
- 350 MW
- € 61 miljoen toezegging

Investerings in cijfers in 2024

NIEUWE INVESTERINGSTOEZEGGINGEN MET BETREKKING TOT 7 PORTEFEUILLEBEDRIJVEN

141 (in miljoen €)

EFFECTIEVE INVESTERINGEN IN 8 PORTEFEUILLEBEDRIJVEN

38 (in miljoen €)

UITSTAANDE GECONTRACTEERDE INVESTERINGSTOEZEGGINGEN OP 31/12/2024

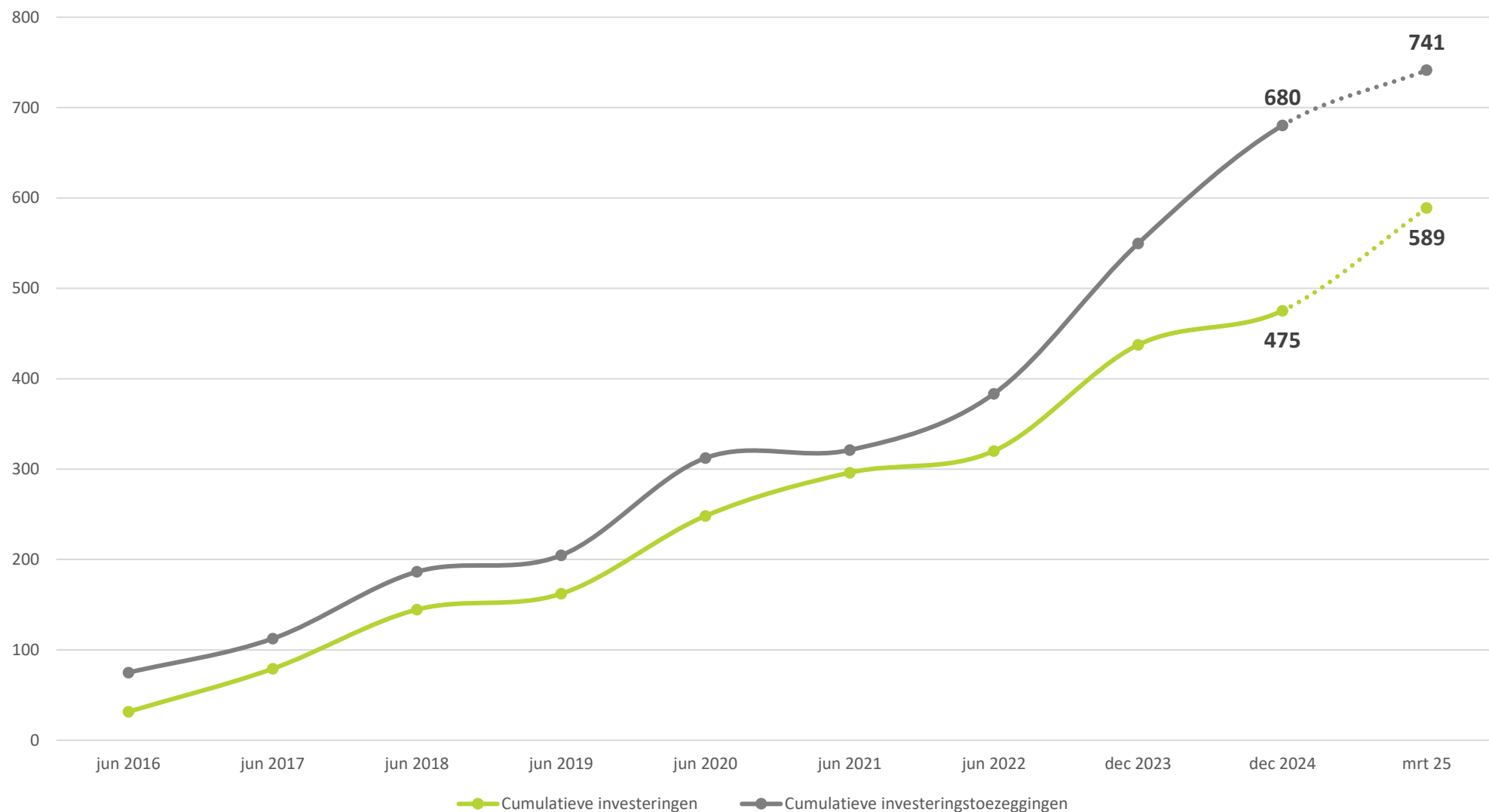
205 (in miljoen €)

	Totaal	2025	2026	2027	2028
(in m€)	205,0	117,4	56,7	13,8	17,0

	Totaal	Publieke Infrastructuur	Energie Infrastructuur	Digitale Infrastructuur	Sociale Infrastructuur
(in m€)	205,0	65,5	30,3	73,3	35,9

Investerings in cijfers sinds IPO

(in miljoen €)





EEN JAAR VOL GROEI

STERKE RESULTATEN

STIJGING VAN DE UITKERING

Resultaat

Periode eindigend op
(in '000 €)

31 december 2023
18 maanden

31 december 2024
12 maanden

Interesten	11.745	7.795
Dividenden	35.634	20.990
Meerwaarde op realisatie van investeringen	9.524	2.509
Niet-gerealiseerde opbrengsten/kosten uit financiële vaste activa	3.397	18.047
Vergoedingen	1.207	1.408
Portefeullieresultaat: winst (verlies)	61.507	50.748
Diensten en diverse goederen	(10.324)	(6.506)
Afschrijvingen en waarderverminderingen	(6)	(4)
Overige operationele kosten	(354)	(251)
Operationeel resultaat: winst (verlies)	50.824	43.987
Financieel resultaat	567	(1.180)
Belastingen	(493)	(316)
Nettoresultaat van het jaar: winst (verlies)	50.899	42.491
Nettoresultaat per aandeel	1,40	1,17

8,58%

Netto resultaat op NAV

Operationele kosten

Periode eindigend op
In '000 €

31 december 2023
18 maanden

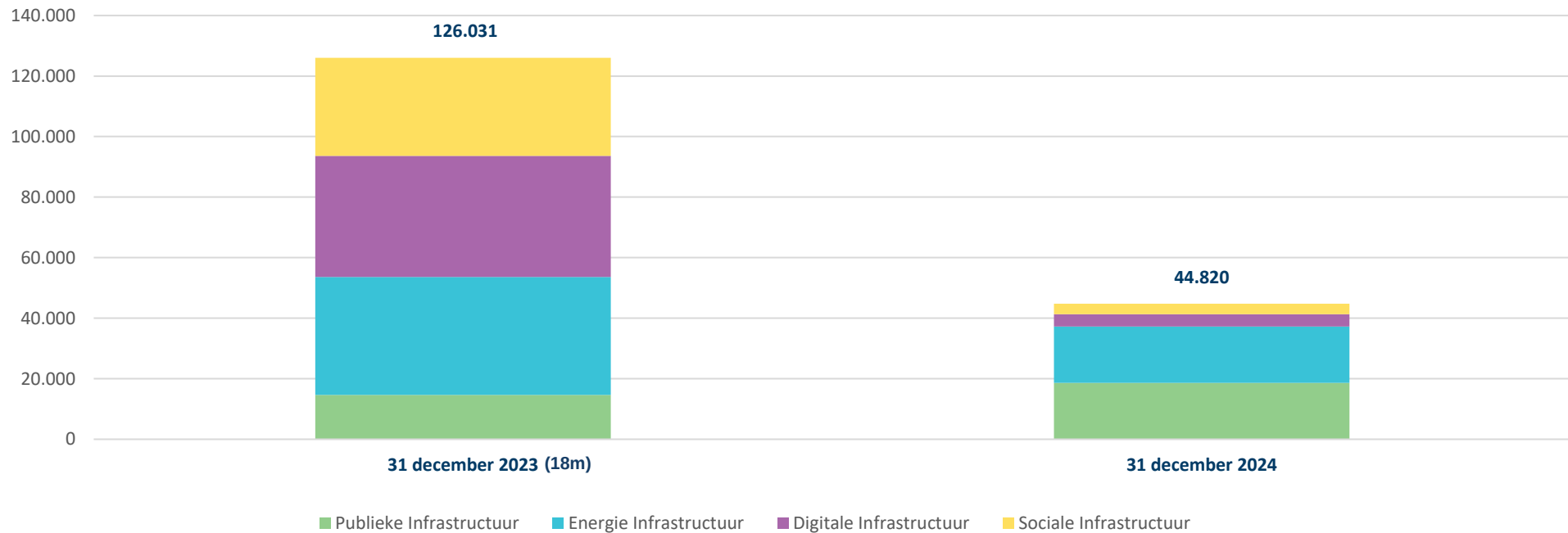
31 december 2024
12 maanden

Vergoedingen aan TDP	(5.836)	(4.699)
Vergoeding aan enige bestuurder TINC Manager NV	(2.526)	(1.039)
Andere operationele kosten	(2.315)	(1.020)
Totaal	(10.677)	(6.757)

De operationele kosten bedragen € 6,8 miljoen en omvatten vergoedingen, diensten en diverse goederen, afschrijvingen en overige kosten

- **De vergoedingen aan TDP** bestaan uit een vergoeding voor de investeringsdiensten van € 4,7 miljoen (vast + variabel) en een vergoeding voor de administratieve diensten voor een bedrag van € 0,1 miljoen
- **De vergoeding aan de enige bestuurder TINC Manager NV** bedraagt 4% van het nettoresultaat vóór de vergoeding van de bestuurder, vóór belastingen en met uitsluiting van variaties in de reële waarde van de financiële activa en passiva

Kas-ontvangsten



TINC heeft tijdens het boekjaar 44,8 miljoen euro aan kasmiddelen ontvangen vanuit haar investeringsportefeuille. Deze kasontvangsten omvatten:

- 30,9 miljoen euro aan dividenden, interesten, vergoedingen en gerealiseerde meerwaarden
- 13,9 miljoen euro aan terugbetalingen en desinvesteringen van kapitaal en leningen

Balans

Periode eindigend op
(in '000 €)

31 december 2023

31 december 2024

Reële waarde portefeuillevennootschappen (FV)	468.357	512.070
Uitgestelde belastingen	119	0
Netto schuldpositie	27.365	(6.010)
Overige	(1.245)	363
Netto-actief waarde (NAV)	494.596	506.422
Netto-actief waarde per aandeel (€)	13,60	13,93
Gewogen gemiddelde discontovoet	8,10%	8,40%

- TINC beschikt over een bancaire kredietlijn van **€ 200 miljoen** waarvan € 6,9 miljoen is opgenomen op 31 december 2024
- **Sustainable Finance Framework** beschikbaar



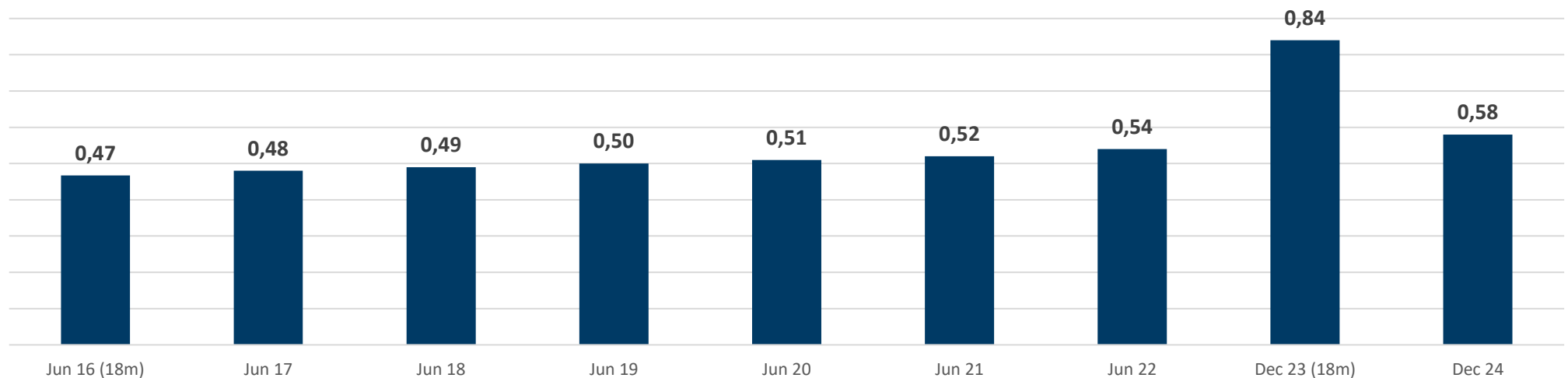
EEN JAAR VOL GROEI

STERKE RESULTATEN

STIJGING VAN DE UITKERING

Beoogde uitkering over boekjaar 2024 van 0,58 euro per aandeel

- Stijging van **3,6% (geannualiseerd)** in vergelijking met de vorige uitkering
- **8^{ste}** stijging op rij

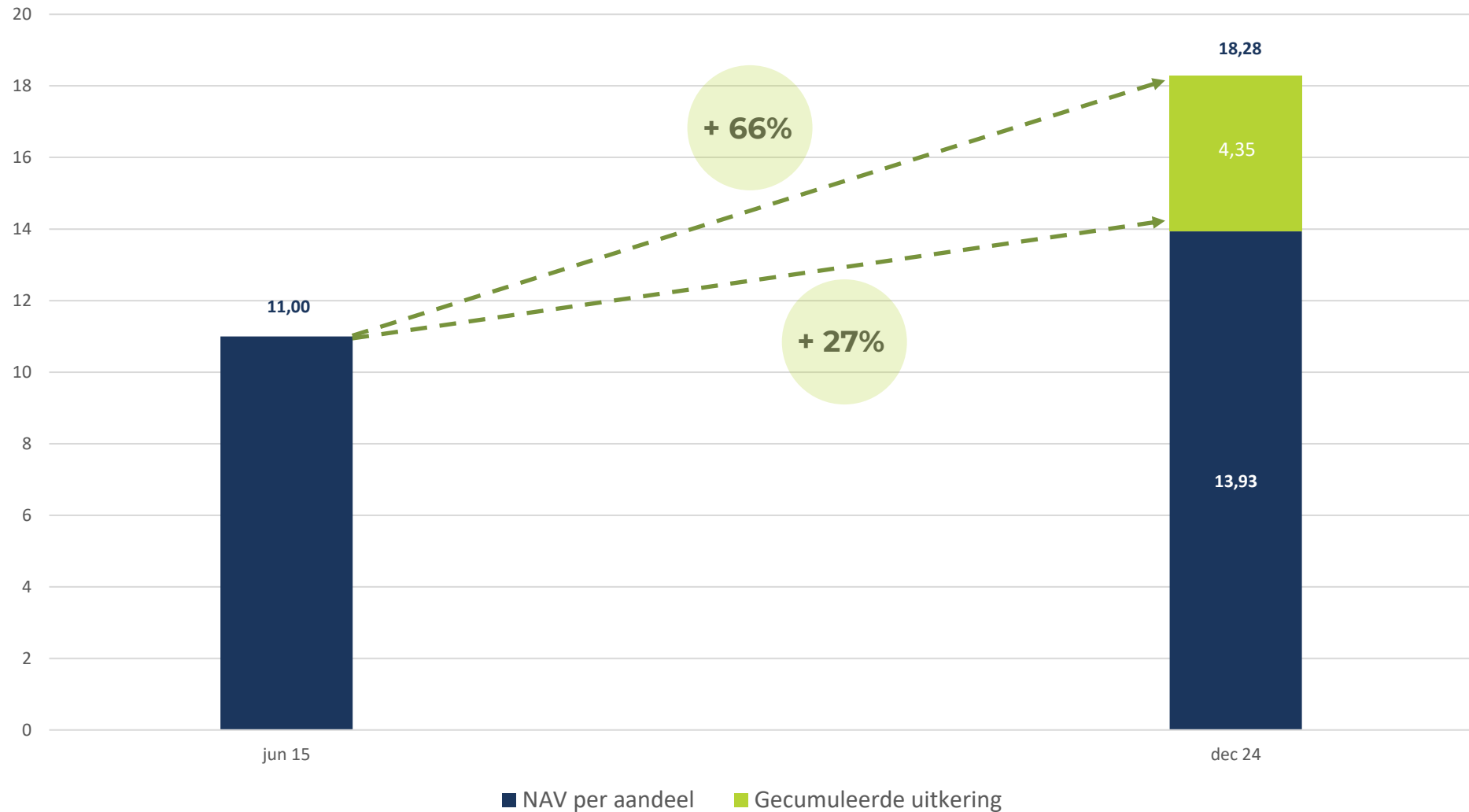


Uitkering aan de aandeelhouders stijgt met
24% sinds IPO

- **€131m** uitgekeerd aan aandeelhouders sinds IPO

Trackrecord van waarde creatie

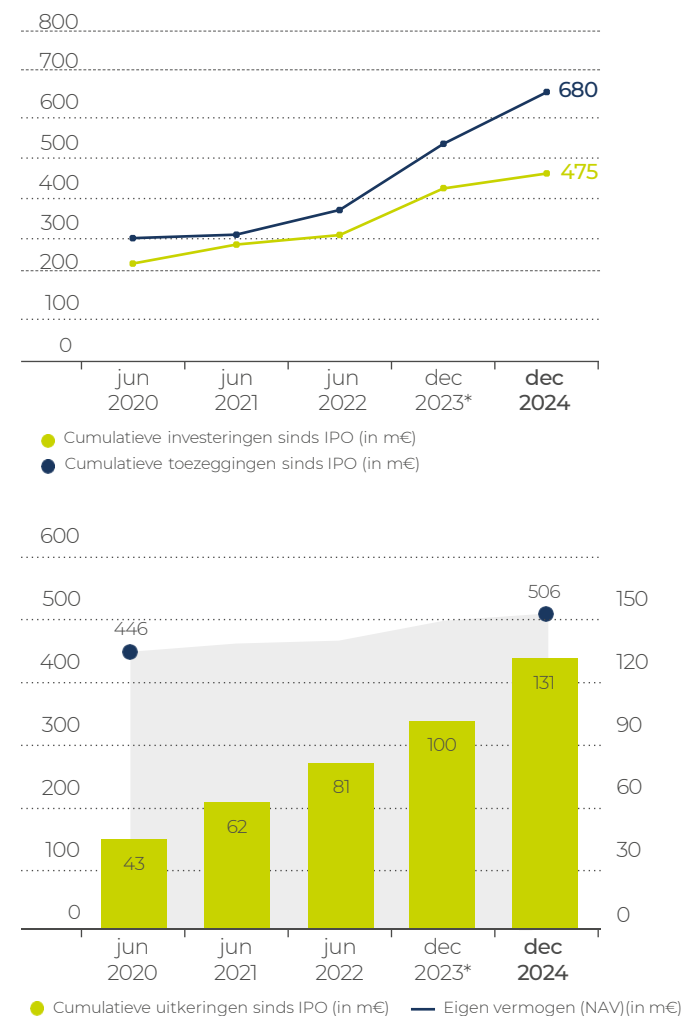
Aangroei NAV + gecumuleerde uitkering per aandeel per aandeel sinds IPO (in €)



Kerncijfers

Kerncijfers (in '000 €)	jun 2020	jun 2021	jun 2022	dec 2023*	dec 2024
Marktkapitalisatie	469.091	454.545	478.545	427.273	400.727
Eigen vermogen (NAV)	445.697	457.863	463.624	494.596	506.422
Reële waarde portefeuille (FV)	340.317	396.890	415.437	468.357	512.070
Gewogen gemiddelde verdisconteringsvoet	7,82%	7,59%	7,81%	8,10%	8,40%
Netto kaspositie/schuldpositie	103.269	60.257	48.436	27.365	-6.010
Investerings	86.077	47.871	23.951	117.444	37.785
Investeringstoezeggingen	107.000	10.320	62.300	171.497	141.273
Portefeuilresultaat	22.503	36.479	30.444	61.507	50.748
Portefeuilrendement	8,42%	10,72%	7,67%	9,87%	10,84%
Kasontvangsten uit portefeuille	35.418	27.778	35.848	126.031	44.820
Netto resultaat	17.842	31.071	24.974	50.899	42.491
Totale uitkering (voorgesteld)	18.545	18.909	19.636	30.545	21.091
Kostenratio	0,87%	0,98%	1,05%	1,22%	1,34%

Per aandeel	jun 2020	jun 2021	juni 2022	dec 2023*	dec 2024
Aantal aandelen (einde periode)	36.363.637	36.363.637	36.363.637	36.363.637	36.363.637
NAV per aandeel	12,26	12,59	12,75	13,60	13,93
Netto resultaat per aandeel	0,55	0,85	0,69	1,40	1,17
Uitkering per aandeel (voorgesteld)	0,51	0,52	0,54	0,84	0,58
Pay-out ratio	92,76%	60,86%	78,63%	60,00%	49,64%
Beurskoers per einde periode	12,90	12,50	13,16	11,75	11,02
Bruto rendement uitkering t.o.v. beurskoers	3,95%	4,16%	4,10%	4,77%	5,26%
Bruto rendement op eigen vermogen (NAV)	5,01%	6,89%	5,39%	7,27%	8,58%



* boekjaar van 18 maanden



Vragen?

TINC



Kennisname en bespreking van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris met betrekking tot de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Verslagen van de commissaris

Bij dit agendapunt moet geen besluit worden genomen door de algemene vergadering omdat het een kennisname betreft.



Kennisname en bespreking van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris met betrekking tot de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Remuneratieverslag

1. Vergoeding betaald door TINC aan de statutaire Bestuurder (TINC Manager)

- Vastgelegd in de statuten, bestaand uit twee componenten
- Een variabel bedrag gelijk aan 4% van het netto resultaat
 - vóór bezoldiging van de statutaire bestuurder
 - vóór belastingen
 - exclusief variaties in de marktwaarde van de financiële activa en passiva
 - te verhogen met BTW (indien van toepassing)
- Aanvullend is er een over-performantievergoeding afhankelijk van het dividendrendement, met name als het bruto dividend per aandeel gedeeld door de uitgifteprijs bij IPO (= 11 €) een bepaald niveau overstijgt (incl. BTW)

Statutaire bestuurder	Totale vergoeding (EUR) ¹	
Jaarlijkse vergoeding	1.038.694	¹ Exclusief BTW
Over-performantievergoeding	0	

2. Vergoedingen betaald door TINC Manager aan haar organen

a. Leden van de raad van toezicht

Zie overzicht op volgende slide (overeenkomstig principes vastgelegd door de algemene vergadering van TINC Manager)

b. Leden van de directieraad

De leden van de directieraad worden niet bezoldigd door TINC of TINC Manager

Vergoeding bestuurders TINC Manager

Boekjaar 2024

Bestuurder	Vaste vergoeding*	Raad van Toezicht		Comités		Totale vergoeding*
		Aanwezigheid	Zitpenning*	Aanwezigheid AC	Aanwezigheid B&RC	
Philip Maeyaert (vz.)	50.000	5/5	-		2/3**	50.000
Kathleen Defreyne	30.000	5/5	4.000	2/2		36.000
Martine De Rouck	25.000	5/5	4.000	-		29.000
Elvira Haezendonck	25.000	5/5	4.000		3/3	32.000
Helga Van Peer	11.460	3/3	2.000		1/2**	14.460
Kristof Vande Capelle	25.000	4/5	3.000	-		28.000***
Marc Vercruysse	25.000	5/5	4.000	2/2	3/3	34.000
Peter Vermeiren	25.000	5/5	4.000	2/2	3/3	34.000
						257.460

* In €.

** Afwezigheid wegens onthouding omwille van beraadslaging in verband met eigen herbenoeming.

*** Uitbetaald aan de instelling op wiens voordracht de bestuurder benoemd werd, via afstand van vergoeding.

Agendapunt 3: Goedkeuring remuneratieverslag

Voorstel tot besluit

De algemene vergadering bevestigt het remuneratiebeleid en keurt het remuneratieverslag goed zoals opgenomen in het jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.



Kennisname en bespreking van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris met betrekking tot de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

De jaarrekening en bestemming van het resultaat (BGAAP)

Resultaatverwerking	(EUR)
Te bestemmen resultaat van het boekjaar	24.136.155
Overgedragen winst (+)	20.000.000
Te bestemmen resultaat	44.136.155
Toevoeging aan de wettelijke reserves (-)	1.206.808
Toevoeging aan de overige reserves (-)	22.929.347
Uitkeerbaar overgedragen resultaat	20.000.000
Beschikbare reserves beginsaldo	94.205.564
Toevoeging aan reserves	22.929.347
Onttrekking aan de beschikbare reserves (tussentijds) (-)	8.363.637
Beschikbare reserves eindsaldo	108.771.275
Vergoeding van het kapitaal (tussentijds) (+)	8.363.637

Agendapunt 4: Goedkeuring statutaire jaarrekening

Voorstel tot besluit

De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekening over het boekjaar dat liep van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 goed.



Kennisname en bespreking van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris met betrekking tot de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Geconsolideerde jaarrekening

Bij dit agendapunt moet geen besluit worden genomen door de algemene vergadering omdat het een kennisname betreft.

Geconsolideerde jaarrekening: resultatenrekening

Boekjaar eindigend op: (€)		31 december 2024 12 maanden geauditeerd	31 december 2023 18 maanden geauditeerd
	Notes		
Interesten		7.795.253	11.745.044
Dividenden		20.989.812	35.634.123
Meerwaarde op realisatie van investeringen		2.508.500	9.523.933
Niet-gerealiseerde opbrengsten uit financiële vaste activa		39.075.133	25.104.519
Vergoedingen		1.407.980	1.207.033
Operationele opbrengsten	11	71.776.678	83.214.652
Niet-gerealiseerde kosten uit financiële vaste activa		(21.028.418)	(21.707.323)
Portefeuilleresultaat	11	50.748.260	61.507.330
Diensten en diverse goederen		(6.505.970)	(10.323.753)
Afschrijvingen en waardeverminderingen		(3.727)	(5.606)
Overige operationele kosten		(251.433)	(353.676)
Operationele kosten (-)	12	(6.761.130)	(10.683.035)
Operationeel resultaat, winst (verlies)		43.987.130	50.824.294
Financiële opbrengsten	13	62.552	973.666
Financiële kosten (-)	13	(1.242.989)	(406.430)
Resultaat voor belasting, winst (verlies)		42.806.692	51.391.530
Belastingen (-)	14	(315.633)	(492.516)
Totaal geconsolideerd resultaat		42.491.060	50.899.013
Niet-gerealiseerd resultaat		-	-
Totaal gerealiseerd en niet-gerealiseerd resultaat		42.491.060	50.899.013
Winst op aandeel (€)			
1. Gewone winst per aandeel*	15	1,17	1,40
2. Verwaterde winst per aandeel**	15	-	-
Het gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen		36.363.637	36.363.637

* Gebaseerd op het gewogen gemiddeld aantal aandelen: 36.363.637 (31/12/2024) en 36.363.637 (31/12/2023). De Vennootschap heeft geen uitstaande opties/warranten gedurende de gerapporteerde boekjaren.

** Veronderstellende dat alle aandelenopties/warranten die in the money waren op het einde van het boekjaar uitgeoefend zouden worden. De Vennootschap heeft geen uitstaande opties/warranten gedurende de gerapporteerde boekjaren.

Geconsolideerde jaarrekening: balans

Boekjaar eindigend op: (€)	Notes	31 december 2024 geauditeerd	31 december 2023 geauditeerd
I. VASTE ACTIVA		512.073.740	468.483.322
Immateriële vaste activa		3.706	7.434
Investeringsaanrekeningen aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening	17	512.070.034	468.356.669
Belastinglatenties		-	119.219
II. VLOTTENDE ACTIVA		2.583.745	28.923.078
Handelsvorderingen en overige vorderingen	18	1.694.134	1.558.508
Liquide middelen en bankdeposito's	4, 19	889.611	27.364.570
Andere vlottende activa		-	-
TOTAAL VAN DE ACTIVA		514.657.485	497.406.399

Boekjaar eindigend op: (€)	Notes	31 december 2024 geauditeerd	31 december 2023 geauditeerd
I. EIGEN VERMOGEN	3	506.422.240	494.595.854
Geplaatst kapitaal	20	113.268.771	135.450.590
Uitgiftepremies		174.688.537	174.688.537
Reserves		104.933.808	86.194.900
Overgedragen resultaat		113.531.123	98.261.827
II. VERPLICHTINGEN		8.235.246	2.810.546
A. Verplichtingen op lange termijn		-	-
B. Verplichtingen op korte termijn		8.235.246	2.810.546
Financiële verplichtingen	21	6.900.000	-
Handels- en overige schulden	22	1.030.165	2.776.098
Belastingsschulden		-	-
Overige schulden		305.080	34.448
TOTAAL VAN DE PASSIVA		514.657.485	497.406.399



Kennisname en bespreking van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris met betrekking tot de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Agendapunt 6: Kwijting statutaire bestuurder

Voorstel tot besluit

De algemene vergadering verleent kwijting aan de statutaire bestuurder van de Vennootschap, TINC Manager NV, voor de uitoefening van haar mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.



Kennisname en bespreking van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris met betrekking tot de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2024

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Agendapunt 7: Kwijting commissaris

Voorstel tot besluit

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris van de Vennootschap, BDO Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door mevrouw Veerle Catry, voor de uitoefening van haar mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

Vennootschapskalender

Datum	Gebeurtenis
10 September 2025	Publicatie halfjaarrapport (per 30 juni 2025)
11 maart 2026	Publicatie jaarrapport 2025
20 mei 2026	Jaarvergadering (en buitengewone algemene vergadering)



Buitengewone Algemene Vergadering

Agenda Buitengewone Algemene Vergadering

1. Uitkering aan de aandeelhouders ten belope van een (bruto) bedrag van € 0,58 per aandeel -Vaststelling gedeeltelijke aanrekening als kapitaalvermindering -
Machtiging statutaire bestuurder tot uitvoering van de uitkering
2. Alternatieve uitkering aan de aandeelhouders ten belope van een (bruto) bedrag van € 0,58 per aandeel
3. Het toegestaan kapitaal
 - 3.1 Kennisname van het bijzonder verslag van de statutaire bestuurder overeenkomstig artikel 7:198 en 7:199 WVV inzake het toegestaan kapitaal
 - 3.2 Machtiging inzake toegestaan kapitaal
4. Machtiging tot inkoop en vervreemding eigen aandelen
5. Machtigingen met het oog op de vervulling van formaliteiten

Agendapunt 1: Uitkering aan de aandeelhouders - Vaststelling gedeeltelijke aanrekening als kapitaalvermindering - Machtiging

Voorstel tot besluit

- De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om een uitkering aan de aandeelhouders goed te keuren ten belope van een (bruto) bedrag van € 0,58 per aandeel of in totaal € 21.090.909,46 (de "Uitkering") als volgt:
- *(a) De Uitkering zal worden uitgekeerd aan de aandeelhouders als één enkele betaling, die een vermindering van het eigen vermogen van de Vennootschap inhoudt, en in overeenstemming met artikel 18, lid 7 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 wordt aangerekend ten belope van (i) een (bruto) bedrag van achttien cent (€ 0,18) per aandeel als dividend, komende uit het bedrag van de uitkeerbare reserve en overgedragen winst, en (ii) een (bruto) bedrag van veertig cent (€ 0,40) per aandeel als een vermindering van het kapitaal van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:208 WvV (de "Kapitaalvermindering").*
- *(b) In het licht van de Kapitaalvermindering wordt het kapitaal van de Vennootschap verminderd met een bedrag gelijk aan € 14.545.454,80, zijnde het resultaat van (i) € 0,40 vermenigvuldigd met (ii) het aantal uitgegeven en uitstaande aandelen van de Vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit. De Kapitaalvermindering heeft tot doel een uitkering aan de aandeelhouders te verwezenlijken, vindt plaats zonder annulering van bestaande aandelen van de Vennootschap en dient op dezelfde wijze te worden gedragen door elk van de bestaande aandelen van de Vennootschap. Gelet op bovenstaand besluit, wordt overeenkomstig artikel 18 lid 7 WIB, de Kapitaalvermindering fiscaal volledig op het fiscaal gestort kapitaal aangerekend. Na de Kapitaalvermindering vertegenwoordigt elk aandeel dezelfde fractie van het kapitaal van de Vennootschap.*
- *(c) De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de statutaire bestuurder uitdrukkelijk te machtigen (met recht van indeplaatsstelling en sub-delegatie) om de Uitkering te implementeren en uit te voeren en de betalingsdatum van de Uitkering te bepalen.*

Agendapunt 2: Alternatieve uitkering aan de aandeelhouders ten belope van een (bruto) bedrag van € 0,58 per aandeel

Voorstel tot besluit

- *De algemene vergadering besluit een tussentijds dividend ten belope van een (bruto) bedrag van € 0,58 per aandeel (of in totaal € 21.090.909,46) goed te keuren, uit te keren uit de uitkeerbare reserve of overgedragen winst. De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de statutaire bestuurder uitdrukkelijk te machtigen (met recht van indeplaatsstelling en sub-delegatie) om de dividenduitkering te implementeren en uit te voeren en de betalingsdatum van de dividenduitkering te bepalen.*

Agendapunt 3: Het toegestaan kapitaal

Voorstel van besluit

- *3.1 Kennisname van het bijzonder verslag van de statutaire bestuurder overeenkomstig artikel 7:198 en 7:199 WVV inzake het toegestaan kapitaal*
 - *Bij dit agendapunt moet geen besluit worden genomen door de buitengewone algemene vergadering omdat het een kennisname betreft.*
- *3.2 Machtiging inzake toegestaan kapitaal*
- *Voorstel tot besluit:*
- *De algemene vergadering besluit*
 - *De statutaire machtigingen van de statutaire bestuurder inzake het toegestaan kapitaal te vernieuwen met onmiddellijke ingang;*
 - *bijgevolg de statutaire bestuurder de ruimste bevoegdheden te verlenen om onder de voorwaarden en binnen de grenzen van de bepalingen van het wetboek vennootschappen en verenigingen het kapitaal van de Vennootschap in één of meerdere malen te verhogen (inclusief, maar niet uitsluitend, in de gevallen toegelaten in de artikelen 7:200 en 7:201 WVV) met een bedrag gelijk aan het maatschappelijk kapitaal op het moment van de beslissing van de buitengewone algemene vergadering, in voorkomend geval rekening houdend met het bedrag van een kapitaalvermindering die door deze buitengewone algemene vergadering zou zijn goedgekeurd, onder de modaliteiten opgenomen in de nieuwe tekst van de statuten die door het besluit van de buitengewone algemene vergadering zal worden vastgesteld overeenkomstig de voorgestelde formulering opgenomen in het bijzonder verslag overeenkomstig artikel 7:198 en 7:199 WVV dat aan de buitengewone algemene vergadering werd voorgelegd; en*
 - *dat de statutaire bestuurder van deze machtiging gebruik kan maken gedurende 5 jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van dit besluit en, in geval van een openbaar overnamebod op de Vennootschap, gedurende 3 jaar vanaf het besluit van de buitengewone algemene vergadering.*

Agendapunt 4: Machtiging tot inkoop en vervreemding eigen aandelen

Voorstel van besluit

- *De algemene vergadering besluit tot toekenning van de bevoegdheid aan de statutaire bestuurder om, overeenkomstig artikel 7:215 WVV, namens en voor rekening van de Vennootschap haar eigen aandelen te verwerven, in pand te nemen of te vervreemden, zonder verdere voorafgaande goedkeuring of machtiging door de algemene vergadering. De Vennootschap mag de eigen aandelen verwerven, in pand nemen en verkopen (zelfs buiten de beurs) aan een prijs per aandeel die niet lager mag zijn dan 80% noch hoger dan 120% van de beurskoers van de slotnotering van de dag vóór de datum van de transactie, en zonder dat de Vennootschap meer mag bezitten dan twintig percent van het totaal aantal uitgegeven aandelen. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de publicatie in het Belgisch Staatsblad van de beslissing van de buitengewone algemene vergadering. Deze bevoegdheid strekt zich uit tot verwervingen en vervreemdingen van aandelen van de Vennootschap door een rechtstreekse dochteronderneming van de Vennootschap, overeenkomstig de wettelijke bepalingen. Aan de statutaire bestuurder wordt eveneens een nieuwe statutaire machtiging verleend voor een periode van drie (3) jaar om over te gaan tot de verkrijging van eigen aandelen, winstbewijzen of gerelateerde certificaten zonder besluit van de algemene vergadering wanneer die verkrijging noodzakelijk is om de Vennootschap te vrijwaren tegen een dreigend ernstig nadeel.*

Agendapunt 5: Machtigingen met het oog op de vervulling van formaliteiten

Voorstel van besluit

- *De vergadering besluit om een machtiging toe te kennen:*
 - *aan de statutaire bestuurder, TINC Manager NV, vertegenwoordigd door de heer Manu Vandenbulcke, met recht tot indeplaatsstelling, van de ruimste bevoegdheden die noodzakelijk of nuttig zijn voor de uitvoering van de genomen besluiten;*
 - *aan de notaris die de akte zal verlijden, van alle bevoegdheden met het oog op de bekendmaking en neerlegging van de akte, evenals de coördinatie van de statuten.*



Karel Oomsstraat 37
2018 Antwerpen, België
T: +32 3 290 21 73

www.tincinvest.com