

Algemene vergadering
2022 – 2023

15 mei 2024



TINC

Aantal aanwezige en vertegenwoordigde aandelen

Aantal uitgegeven aandelen

36 363 637

Aantal vertegenwoordigde aandelen

8 818 896

Percentage vertegenwoordigde aandelen

24,25%



Gewone Algemene Vergadering



Kennisname van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris m.b.t. de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Benoeming van nieuwe commissaris

Toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen



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



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

TINC



BOEKJAAR 18 MAANDEN

UITSTEKEND INVESTERINGSJAAR

STERKE RESULTATEN

STIJGING VAN DE UITKERING



BOEKJAAR 18 MAANDEN

UITSTEKEND INVESTERINGSJAAR

STERKE RESULTATEN

STIJGING VAN DE UITKERING



BOEKJAAR 18 MAANDEN

UITSTEKEND INVESTERINGSJAAR

STERKE RESULTATEN

STIJGING VAN DE UITKERING

TINC laat zich inspireren door de volgende maatschappelijke thema's

Koolstofarme wereld

Digitalisering

Building Back Better

Zorg en Welzijn



TINC investeert in vier segmenten

Publieke
Infrastructuur

P

Energie
Infrastructuur

E

Digitale
Infrastructuur

D

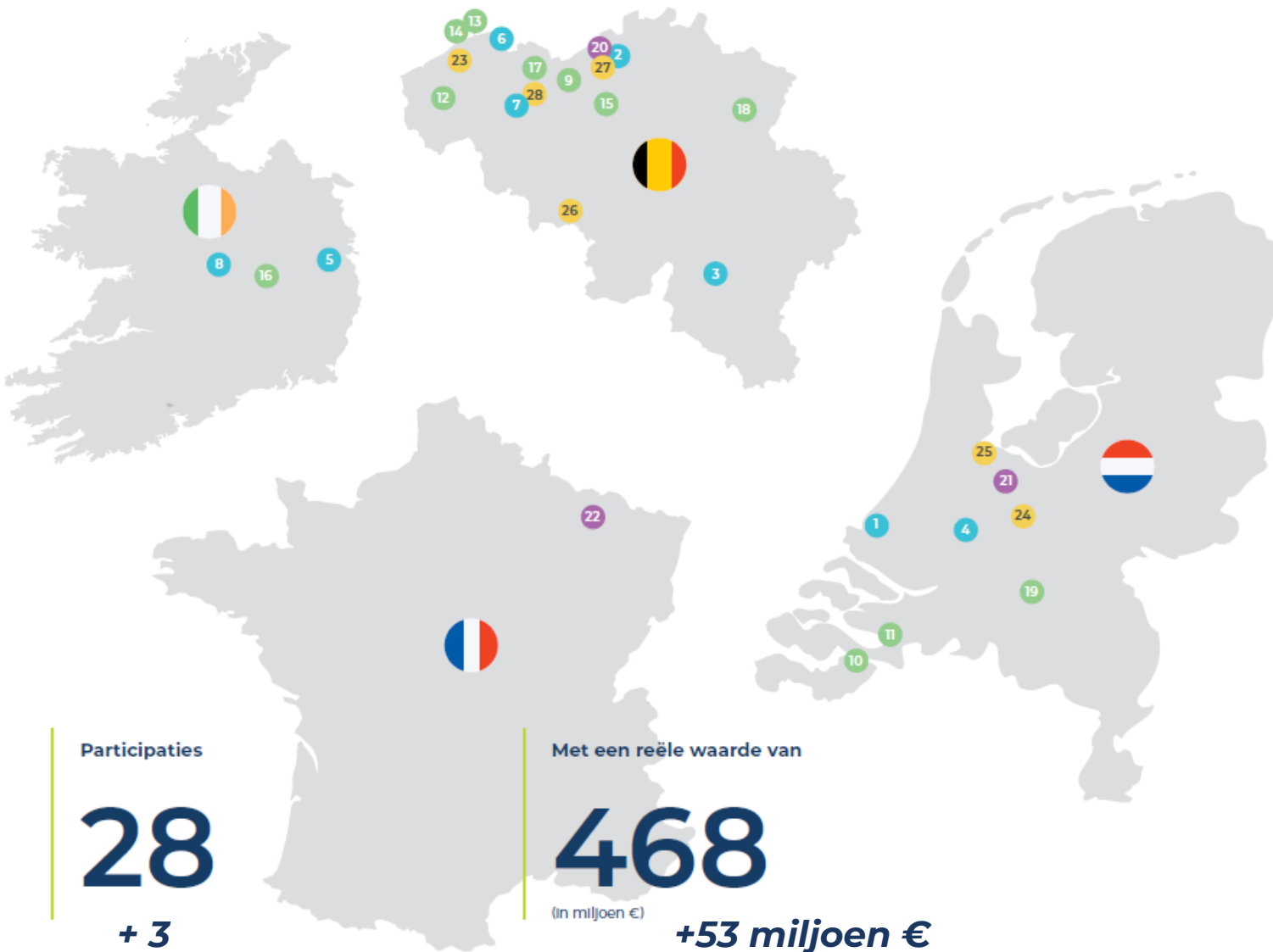
Selectief
Vastgoed

V

TINC



Investeringsportefeuille



Participaties

28

+ 3

Met een reële waarde van

468

(in miljoen €)

+53 miljoen €

Publieke Infrastructuur

33%

- 1 A15 Maasvlakte Vaanplein
- 2 Brabo I
- 3 L'Hourgnette
- 4 Prinses Beatrixsluis
- 5 Sociale Huisvesting Ierland
- 6 Via A11
- 7 Via R4 Cent
- 8 Higher Education Buildings

Energie Infrastructuur

27%

- 9 Berlare Wind
- 10 Kreekraksluis
- 11 Kroningswind
- 12 Lowtide/Hightide
- 13 Nobelwind
- 14 Northwind
- 15 Solar Finance
- 16 Storm Ierland
- 17 Storm
- 18 Sunroof
- 19 Zelfstroom

Digitale Infrastructuur

21%

- 20 Datacenter United
- 21 GlasDraad
- 22 NGE Fibre

Selectief Vastgoed

19%

- 23 De Haan Vakantiehuizen
- 24 Eemplein
- 25 Garagepark
- 26 Réseau Abilis
- 27 Yally
- 28 Obelisc

Legende : Nieuw ● Add-on ●

Nieuw

Publieke infrastructuur

€ 42 miljoen toezegging

Higher Education Buildings

Aandeel participatie

100%



Nieuw

Digitale infrastructuur

€ 24 miljoen toezegging

NGE Fibre

Aandeel participatie

7,26%



Nieuw

Selectief vastgoed

€ 40 miljoen toezegging

Yally

Aandeel participatie

66,67%



Nieuw

Selectief vastgoed

€ 12 miljoen toezegging

Obelisc

Aandeel participatie

50%



50% exit

Samenwerking Glaspoort

€ 40 miljoen
verkoopbrengst

GlasDraad

Aandeel participatie

50%



Full exit

Selectief vastgoed

€ 20 miljoen
verkoopopbrengst



Bio-Versneller

Ex-Aandeel participatie

50,01%



8
WAARDIG WERK
EN ECONOMISCHE
GROEI



9
INDUSTRIE,
INNOVATIE EN
INFRASTRUCTUUR

Nieuw

€ 8 miljoen toezegging



Azulatis

Aandeel participatie

33,33%



Nieuw

Energie infrastructuur

€ 30 miljoen toezegging



Storm

Achtergestelde lening

n/a



Investerings in cijfers

NIEUWE INVESTERINGSTOEZEGGINGEN MET BETREKKING TOT 10 PORTEFEUILLEBEDRIJVEN

172 (in miljoen €)

Inclusief een eerste investering in 

EFFECTIEVE INVESTERINGEN IN 11 PORTEFEUILLEBEDRIJVEN

117 (in miljoen €)

UITSTAANDE GECONTRACTEERDE INVESTERINGSTOEZEGGINGEN

112 (in miljoen €)

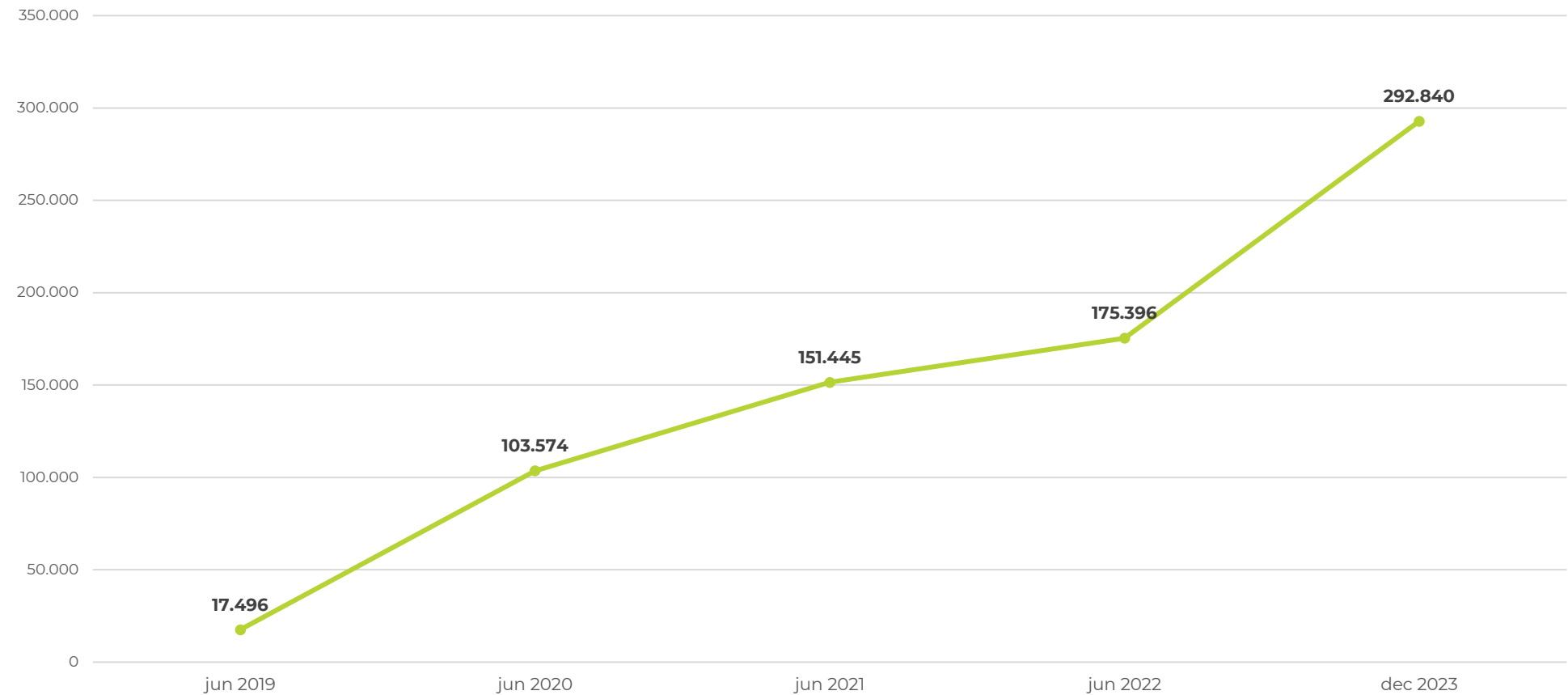
	Totaal	2024	2025	2026	2027
(in m€)	112,2	53,5	14,0	44,7	0

	Totaal	Publieke Infrastructuur	Energie Infrastructuur	Digitale Infrastructuur	Selectief Vastgoed
(in m€)	112,2	35,7	23,6	9,9	43,0

Investerings in cijfers

CUMULATIEVE GROEI EFFECTIEVE INVESTERINGEN (5 JAAR)

(in '000 €)



CUMULATIEF GEÏNVESTEERD SINDS IPO

circa **500 €m**

INCLUSIEF uitstaande toezeggingen

Duurzaamheid



SDG-impact
analyseren



Duurzaamheid
in het investerings-
proces integreren



Kader voor
duurzame financiering
beschikbaar



Bewustzijn van
duurzaamheid
creëren onder onze
portfolio bedrijven

De participaties in de investeringsportefeuille dragen bij tot het vervullen van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.*



* www.undg.org/sustainable-development-goals



BOEKJAAR 18 MAANDEN

UITSTEKEND INVESTERINGSJAAR

STERKE RESULTATEN

STIJGING VAN DE UITKERING

Resultaat

Periode eindigend op (€)	30 juni 2022 12 maanden	31 December 2023 18 maanden
Interesten	8.622.572	11.745.044
Dividenden	11.239.840	35.634.123
Meerwaarde op realisatie van investeringen	-	9.523.933
Niet-gerealiseerde opbrengsten/kosten uit financiële vaste activa	10.059.386	3.397.196
Vergoedingen	521.806	1.207.033
Portefeuilleresultaat: winst (verlies)	30.443.603	61.507.330
Diensten en diverse goederen	(4.709.641)	(10.323.753)
Afschrijvingen en waardeverminderingen	(3.663)	(5.606)
Overige operationele kosten	(144.455)	(353.676)
Operationeel resultaat: winst (verlies)	25.585.843	50.824.294
Financieel resultaat	20.133	567.235
Belastingen	(632.465)	(492.516)
Nettoresultaat van het jaar: winst (verlies)	24.973.512	50.899.013

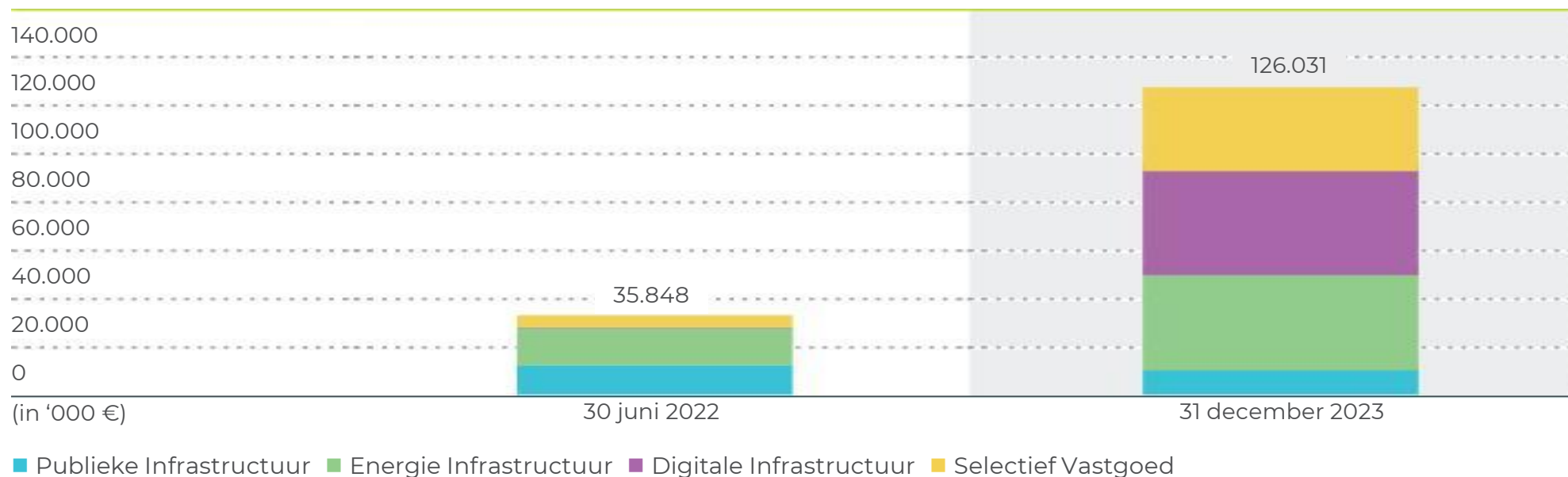
Operationele kosten

Periode eindigend op In '000 €	30 juni 2022 12 maanden	31 december 2023 18 maanden
Vergoedingen aan TDP	(3.548)	(5.836)
Vergoeding aan enige bestuurder TINC Manager NV	(648)	(2.526)
Andere operationele kosten	(658)	(2.315)
Totaal	(4.854)	(10.677)

De operationele kosten bedragen € 10,7 miljoen en omvatten vergoedingen, diensten en diverse goederen, afschrijvingen en overige kosten

- **De vergoedingen aan TDP** bestaan uit een vergoeding voor de investeringsdiensten van € 5,6 miljoen (vast + variabel) en een vergoeding voor de administratieve diensten voor een bedrag van € 0,2 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

Kasontvangsten



De kasontvangsten vanuit de participaties omvatten:

- **€ 56,5 miljoen** aan dividenden, interesten, vergoedingen en gerealiseerde meerwaarden
- **€ 69,5 miljoen** aan terugbetalingen en desinvesteringen van kapitaal en leningen

Balans

Boekjaar eindigend op In '000 €	30 juni 2022	31 December 2023
Reële waarde portefeuillevennootschappen (FV)	415.437	468.357
Uitgestelde belastingen	410	119
Kasmiddelen	48.436	27.365
Overige	(658)	(1.245)
Netto-actief waarde (NAV)	463.624	494.596
Netto-actief waarde per aandeel (€)	12,75	13,60

- TINC beschikt over een bancaire **kredietlijn van € 150 miljoen**
- **Sustainable Finance Framework** beschikbaar



BOEKJAAR 18 MAANDEN

UITSTEKEND INVESTERINGSJAAR

STERKE RESULTATEN

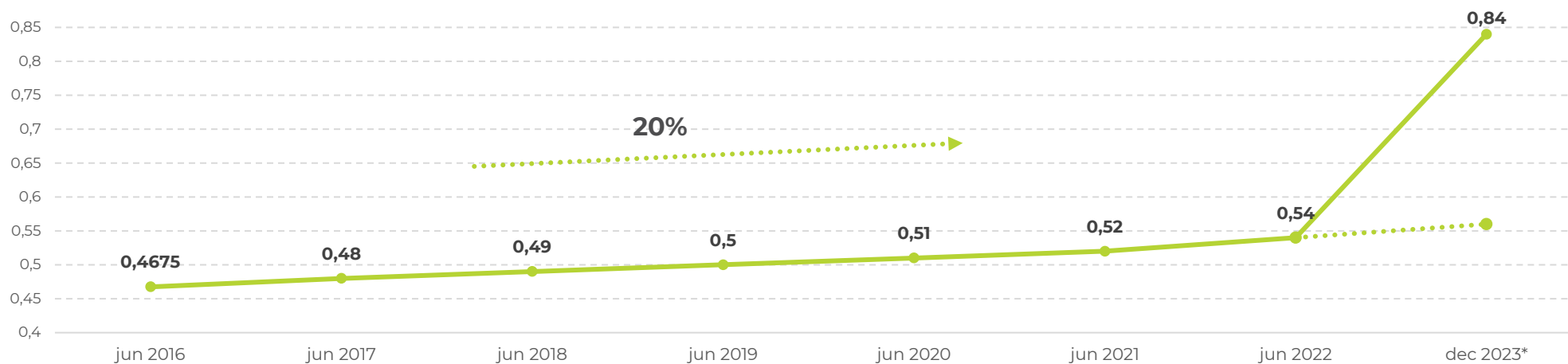
STIJGING VAN DE UITKERING

Het aandeel TINC

- Totale uitkering voor de aandeelhouders van **€ 30,5 miljoen** of **€ 0,84** per aandeel (over een periode van 18 maanden)
- Uitkering bestaat uit een dividend van **€ 0,23** en een kapitaalvermindering van **€ 0,61** per aandeel
- **Stijging van 3,7 %** ten opzichte van het bedrag van de vorige uitkering (geannualiseerd)
- Stijging van de uitkering met **20%** sinds de IPO

UITKERING PER AANDEEL SINDE IPO

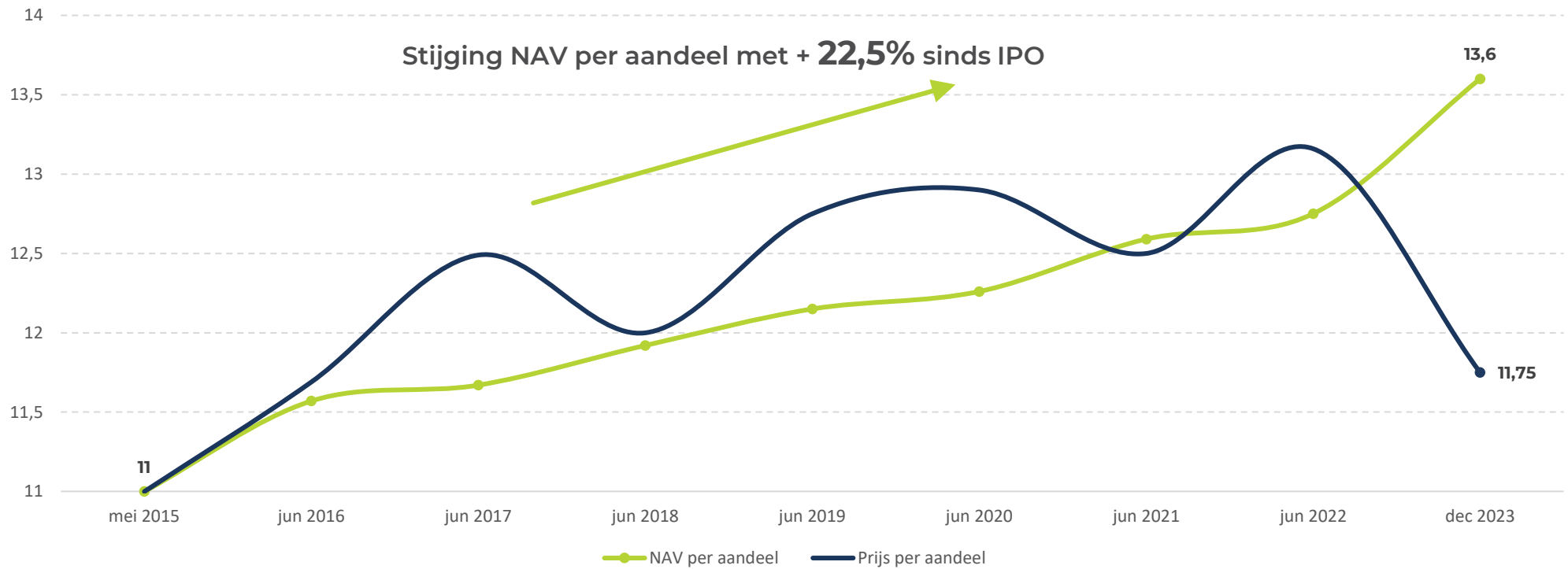
(in€)



* Boekjaar van 18 maanden, geannualiseerd € 0,56 per aandeel

Het aandeel TINC

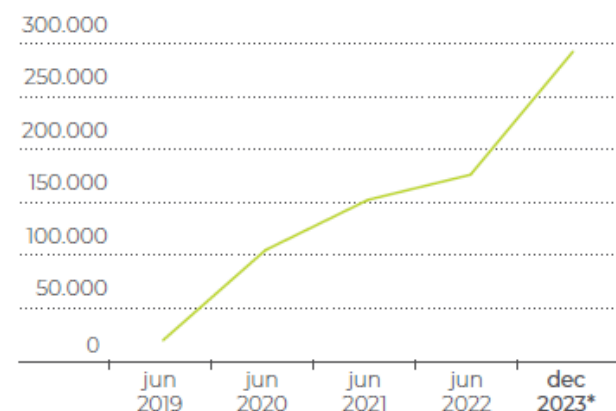
NAV PER AANDEEL SINDS IPO (in€)



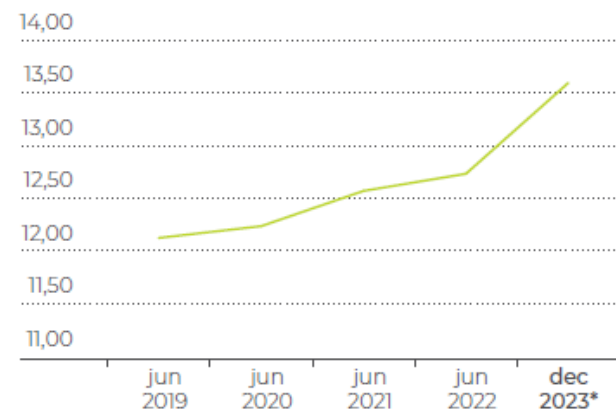
Kerncijfers

Kerncijfers (in '000 €)	30 jun 2019	30 jun 2020	30 jun 2021	30 jun 2022	31 dec 2023*
Marktkapitalisatie	347.727	469.091	454.545	478.545	427.273
Eigen vermogen (NAV)	331.321	445.697	457.863	463.624	494.596
Reële waarde portefeuille (FV)	267.106	340.317	396.890	415.437	468.357
Gewogen gemiddelde verdisconteringsvoet	7,94%	7,82%	7,59%	7,81%	8,10%
Liquide middelen	61.728	103.269	60.257	48.436	27.365
Investerings	17.496	86.077	47.871	23.951	117.444
Investerings (cumulatief over 5 jaar)	17.496	103.573	151.445	175.396	292.840
Investerings toezeggingen	20.000	107.000	10.320	62.300	171.497
Portefeuilleresultaat	24.807	22.503	36.479	30.444	61.507
Kasontvangsten uit portefeuille	18.626	35.418	27.778	35.848	126.031
Netto resultaat	20.259	17.842	31.071	24.974	50.899
Totale uitkering (voorgesteld)	13.636	18.545	18.909	19.636	30.545
Kostenratio	1,14%	0,87%	0,98%	1,05%	1,22%

Per aandeel	30 jun 2019	30 jun 2020	30 jun 2021	30 jun 2022	31 dec 2023*
Aantal aandelen (einde periode)	27.272.728	36.363.637	36.363.637	36.363.637	36.363.637
NAV per aandeel	12,15	12,26	12,59	12,75	13,60
Netto resultaat per aandeel	0,74	0,55	0,85	0,69	1,40
Uitkering per aandeel (voorgesteld)	0,50	0,51	0,52	0,54	0,84
Pay-out ratio	67,31%	92,76%	60,86%	78,63%	60,00%
Beurskoers per einde periode	12,75	12,90	12,50	13,16	11,75
Bruto rendement uitkering t.o.v. beurskoers	3,92%	3,95%	4,16%	4,10%	4,77%**
Bruto rendement op eigen vermogen (NAV)	6,03%	5,01%	6,89%	5,39%	7,27%**



● Investerings (cumulatief) (in '000 €)



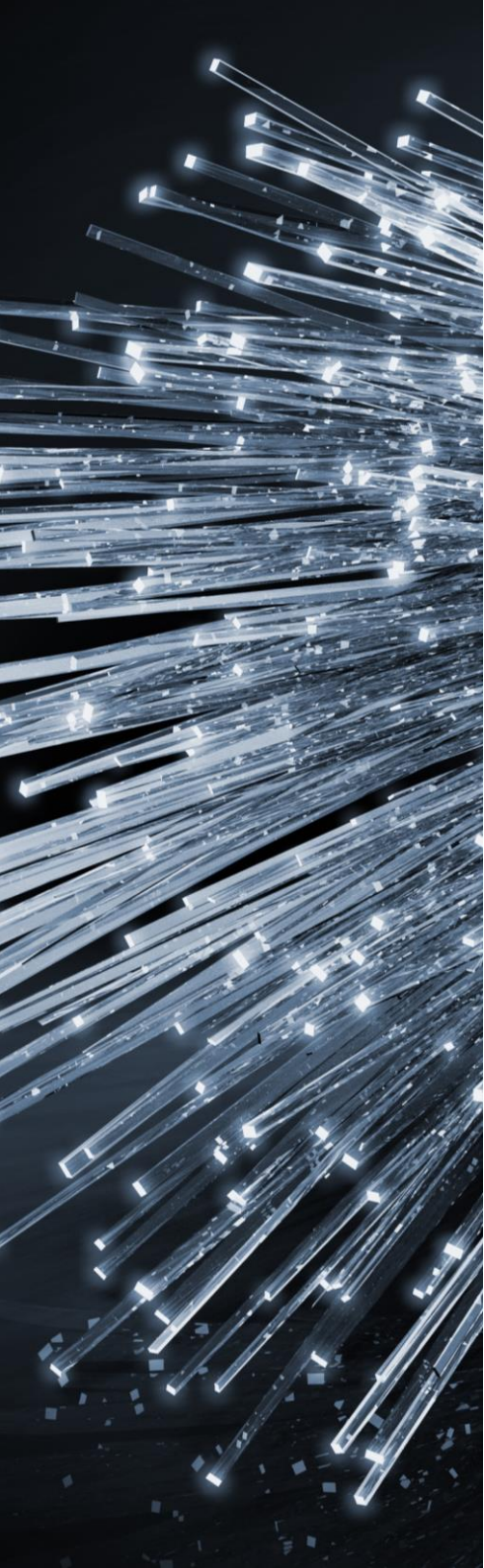
● NAV per aandeel (in €)

* over een boekjaar van 18 maanden
** geannualiseerd



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

TINC



Kennisname van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris m.b.t. de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Benoeming van nieuwe commissaris

Toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

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.



Kennisname van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris m.b.t. de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

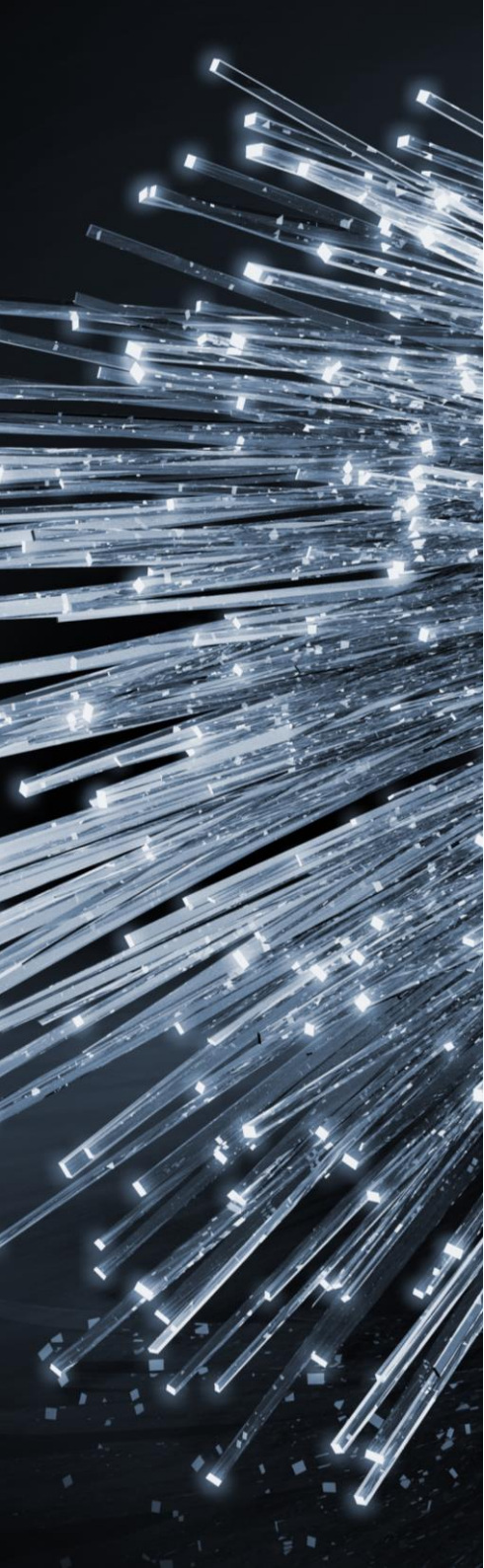
Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Benoeming van nieuwe commissaris

Toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Verlagen van de commissaris

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



Kennisname van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris m.b.t. de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Benoeming van nieuwe commissaris

Toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Remuneratieverslag

1. Remuneratiebeleid door TINC – vergoeding van de statutaire bestuurder

- Vastgelegd in de statuten, bestaand uit een vast en een variabel deel
- De vaste vergoeding is 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
TINC Manager	2.525.934

¹Exclusief BTW

2. Vergoedingen bij TINC Manager

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 2022- 2024

Bestuurder	Vaste vergoeding*	Raad van Bestuur		Comités		Totale vergoeding*
		Aanwezigheid	Zitpenning*	Aanwezigheid	Zitpenning*	
Philip Maeyaert (vz.)	30.000	7/7	7.000	5/5	2.500	39.500
Kathleen Defreyn	13.500	7/7	7.000	4/4	2.000	22.500
Martine De Rouck	4.500	2/2	2.000	-	-	6.500
Elvira Haezendonck	13.500	7/7	7.000	5/5	-	20.500
Helga Van Peer	13.500	7/7	7.000	5/5	-	20.500
Kristof Vande Capelle	4.500	7/7	2.000	-	-	6.500**
Marc Vercruyse	4.500	7/7	2.000	9/9	-	6.500**
Peter Vermeiren	4.500	6/7	2.000	8/9	-	6.500**
Katja Willems	-	4/5	-	-	-	-
						129.000

* In €.

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

Vergoeding bestuurders TINC Manager

Nieuw vergoedingsbeleid (vanaf 1/1/2024)

- Gebaseerd op evaluatie ahv Guberna rapport en benchmarking vergelijkbare bedrijven op Euronext
- Van toepassing op alle bestuurders (onafhankelijke en niet-uitvoerende)
- Vaste vergoeding van € 25.000 per jaar
- Vergoeding van € 1.000 per bijgewoonde vergadering van de Raad van Toezicht of een adviserend comité
- Voorzitters
 - Raad van Toezicht : forfaitair € 50.000 per jaar all-in
 - Comité : vaste vergoeding van € 5.000 per jaar + presentievergoeding
- Geen reductie voor vergaderingen per telefoon of videoconferentie
- Korte ad hoc vergaderingen worden niet bijkomend vergoed
- Werkzaamheden van onafhankelijke bestuurders in het kader van wettelijke opdrachten voor het comité van onafhankelijke bestuurders : ad hoc ifv complexiteit en taaklast

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 2023.



Kennisname van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris m.b.t. de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Benoeming van nieuwe commissaris

Toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

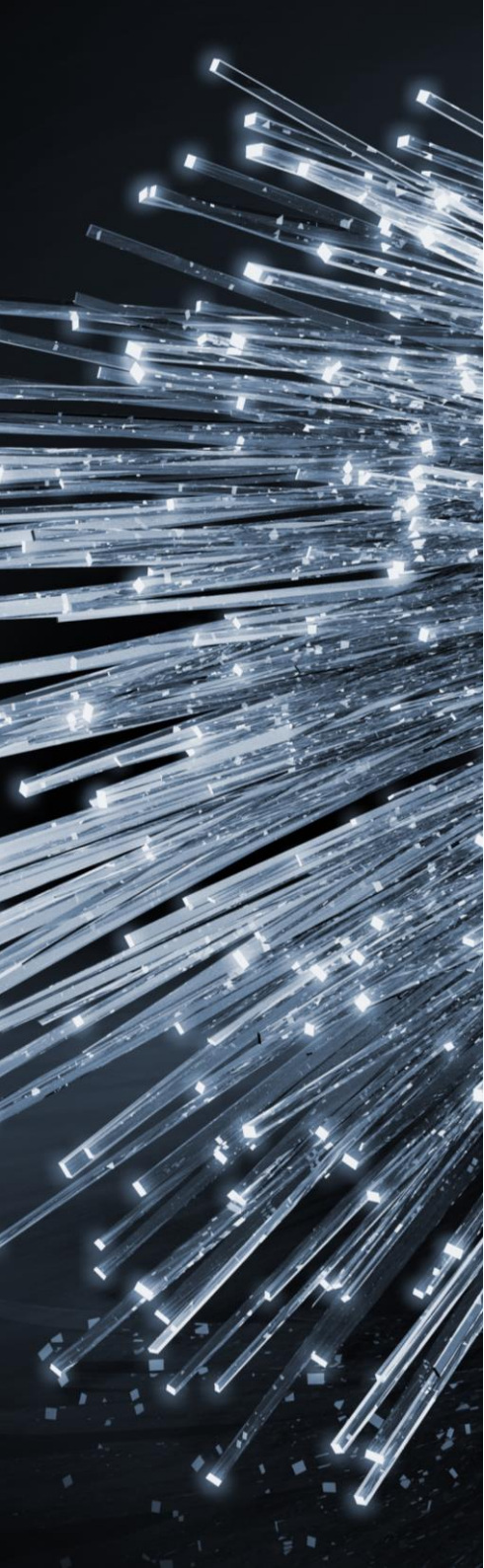
De jaarrekening en bestemming van het resultaat (BGAAP)

Resultaatverwerking	(EUR)
Te bestemmen resultaat van het boekjaar	61.712.180
Overgedragen winst (+)	20.000.000
Te bestemmen resultaat	81.712.180
Toevoeging aan de wettelijke reserves (-)	3.085.609
Toevoeging aan de overige reserves (-)	58.626.571
Uitkeerbaar overgedragen resultaat	20.000.000
Beschikbare reserves beginsaldo	38.851.720
Toevoeging aan reserves	58.626.571
Onttrekking aan de beschikbare reserves (tussentijds) (-)	3.272.727
Beschikbare reserves eindsaldo	94.205.564
Vergoeding van het kapitaal (tussentijds) (+)	3.272.727

Agendapunt 4: Goedkeuring statutaire jaarrekening

Voorstel tot besluit

De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekening over het boekjaar dat liep van 1 juli 2022 tot en met 31 december 2023 goed.



Kennisname van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris m.b.t. de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Benoeming van nieuwe commissaris

Toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Geconsolideerde jaarrekening

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

Geconsolideerde jaarrekening: resultatenrekening

Periode eindigend op: (€)		31 december 2023 18 maanden	30 juni 2022 12 maanden
	Notes		
Operationele opbrengsten	11	83.214.652	39.819.732
Interesten		11.745.044	8.622.572
Dividenden		35.634.123	11.239.840
Meerwaarde op realisatie van investeringen		9.523.933	-
Niet-gerealiseerde opbrengsten uit financiële vaste activa		25.104.519	19.435.515
Vergoedingen		1.207.033	521.806
Operationele kosten (-)	11	(32.390.358)	(14.233.888)
Niet-gerealiseerde kosten uit financiële vaste activa		(21.707.323)	(9.376.128)
Diensten en diverse goederen		(10.323.753)	(4.709.641)
Afschrijvingen en waardeverminderingen		(5.606)	(3.663)
Overige operationele kosten		(353.676)	(144.455)
Operationeel resultaat, winst (verlies)		50.824.294	25.585.844
Financiële opbrengsten	12	973.666	196.020
Financiële kosten (-)	12	(406.430)	(175.887)
Resultaat voor belasting, winst (verlies)		51.391.530	25.605.977
Belastingen (-)	13	(492.516)	(632.465)
Totaal geconsolideerd resultaat		50.899.013	24.973.512
Niet-gerealiseerd resultaat		-	-
Totaal gerealiseerd en niet-gerealiseerd resultaat		50.899.013	24.973.512
Winst op aandeel (€)			
1. Gewone winst per aandeel*	14	1,40	0,69
2. Verwaterde winst per aandeel**	14	1,40	0,69
Het gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen		36.363.637	36.363.637

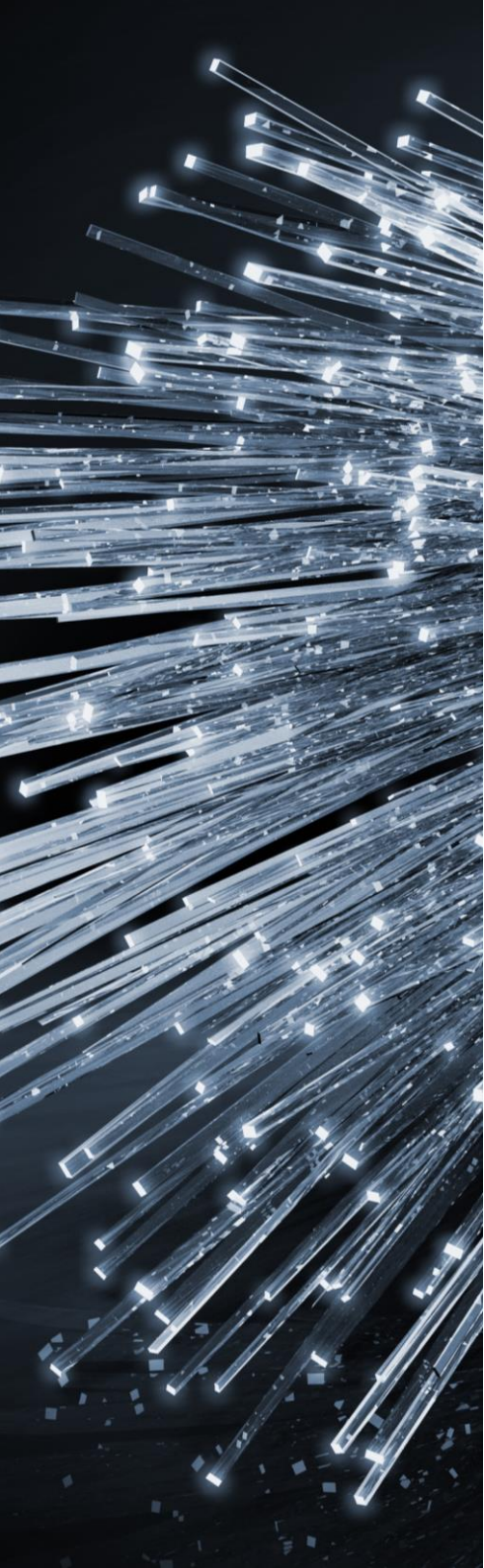
* Gebaseerd op het gewogen gemiddeld aantal aandelen: 36.363.637 (31/12/2023) en 36.363.637 (30/06/2022).

** 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

Periode eindigend op: (€)	Notes	31 december 2023 18 maanden	30 juni 2022 12 maanden
I. VASTE ACTIVA		468.483.322	415.860.071
Immateriële activa		7.434	13.040
Investerings aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	16	468.356.669	415.436.602
Belastinglatenties	13	119.219	410.430
II. VLOTTENDE ACTIVA		28.923.078	48.779.322
Handelsvorderingen en overige vorderingen	17	1.558.508	343.515
Liquide middelen en bankdeposito's	4, 18	27.364.570	48.435.807
Andere vlottende activa		-	-
TOTAAL VAN DE ACTIVA		497.406.399	464.639.394

Boekjaar eindigend op: (€)	Notes	31 december 2023 18 maanden	30 juni 2022 12 maanden
I. EIGEN VERMOGEN	3, 19	494.595.854	463.624.416
Geplaatst kapitaal		135.450.590	151.814.227
Uitgiftepremies		174.688.537	174.688.537
Reserves		86.194.900	30.424.719
Overgedragen resultaat		98.261.827	106.696.933
II. VERPLICHTINGEN		2.810.546	1.014.978
A. Verplichtingen op lange termijn		-	-
B. Verplichtingen op korte termijn		2.810.546	1.014.978
Financiële verplichtingen		-	-
Handels- en overige schulden	20	2.776.098	718.351
Belastingsschulden		-	264.559
Overige schulden		34.448	32.069
TOTAAL VAN DE PASSIVA		497.406.399	464.639.394



Kennisname van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris m.b.t. de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Benoeming van nieuwe commissaris

Toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

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 2023.



Kennisname van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris m.b.t. de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

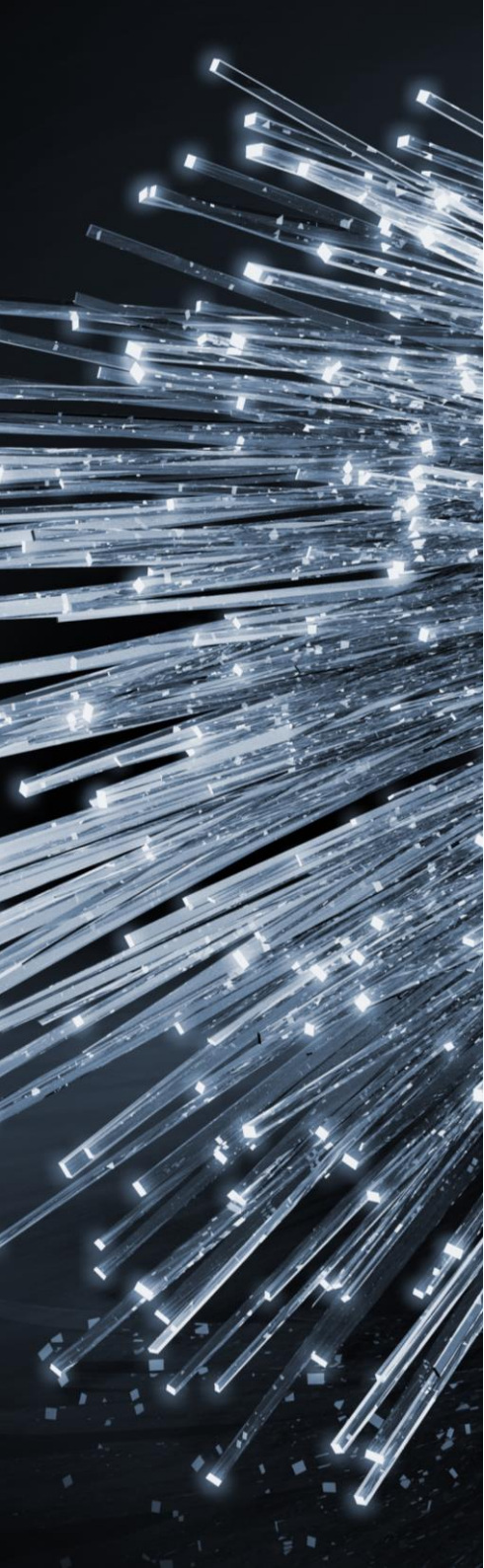
Benoeming van nieuwe commissaris

Toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Agendapunt 7: Kwijting commissaris

Voorstel tot besluit

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris van de Vennootschap, EY Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door de heer Ronald Van den Ecker, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 *waarna het mandaat eindigt en, gelet op het bereiken van de wettelijke maximumduur, niet verlengbaar is.*



Kennisname van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris m.b.t. de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Benoeming van nieuwe commissaris

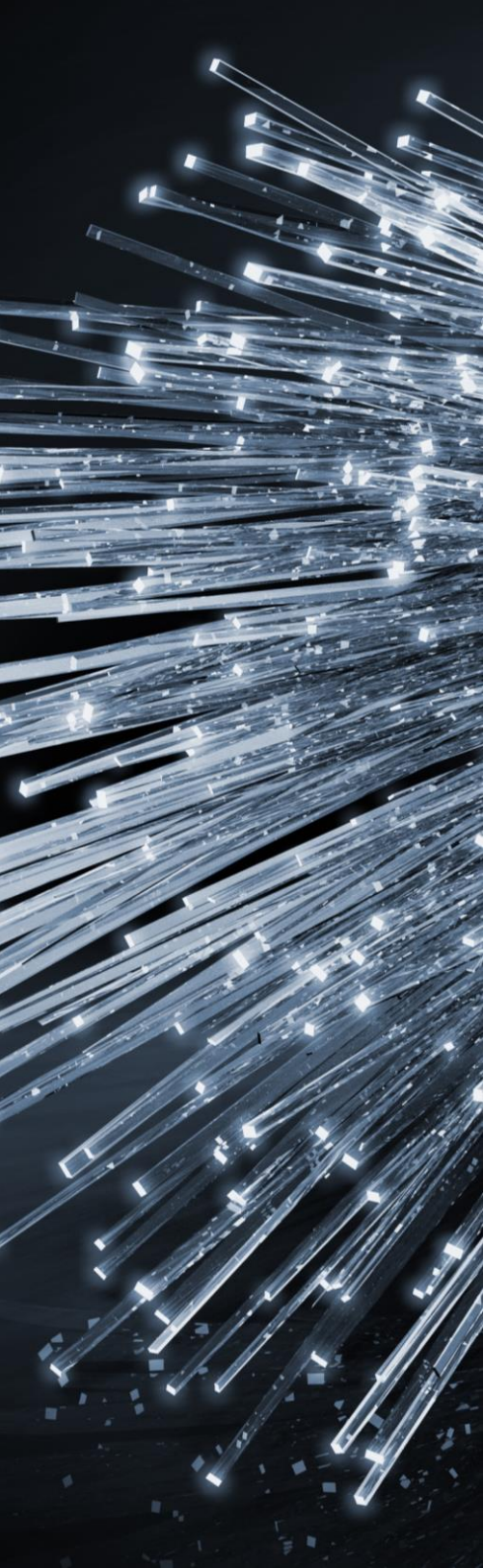
Toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Agendapunt 8: Benoeming van nieuwe commissaris

Voorstel tot besluit

De algemene vergadering benoemt BDO Bedrijfsrevisoren BV, met zetel te Uitbreidingstraat 72 bus 1 te 2600 Antwerpen, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Veerle Catry als commissaris van de Vennootschap en dit voor een periode van 3 jaar, met name tot op de algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt met betrekking tot het boekjaar eindigend op 31 december 2026.

De algemene vergadering stelt de vergoeding vast op € 100.000 per jaar (excl. BTW en jaarlijks te indexeren).



Kennisname van het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de statutaire bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de verslagen van de commissaris m.b.t. de statutaire en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Voorlegging van het remuneratiebeleid en goedkeuring van het remuneratieverslag

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2023

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de statutaire bestuurder voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

Benoeming van nieuwe commissaris

Toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Agendapunt 9: Toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Voorstel tot besluit

Overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna “WVV”), keurt de algemene vergadering goed en, voor zover als nodig, bekrachtigt de bepaling opgenomen in artikel 7.3 6) in het Kredietcontract dat TINC met KBC Bank afsloot op 7 december 2023 en die de bank het recht geeft het krediet te beëindigen bij een substantiële wijziging in de aandeelhoudersstructuur of in de stemrechten verbonden aan de aandelen van de Vennootschap, die een invloed kan hebben op de samenstelling van de bestuursorganen of op de algehele risicobeoordeling door de bank.

Vennootschapskalender

Datum	Gebeurtenis
15 mei 2024	Jaarvergadering en buitengewone algemene vergadering
20 mei 2024	Datum ex-uitkering (dividend + kapitaalvermindering)
21 mei 2024	Datum registratie uitkering
22 mei 2024	Betalingsdatum totale uitkering (dividend + kapitaalvermindering)
11 september 2024	Publicatie van het halfjaarlijks tussentijds rapport (per 30 juni 2024)



**Buitengewone Algemene
Vergadering**

Agenda Buitengewone Algemene Vergadering

1. Uitkering aan de aandeelhouders ten belope van een (bruto) bedrag van € 0,84 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 € 0,84 per aandeel
3. Machtiging voor vervulling 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 € 0,84 per aandeel of in totaal € 30.545.455,08 (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 drieëntwintig cent (€ 0,23) per aandeel als dividend, komende uit het bedrag van de uitkeerbare reserve en overgedragen winst, en (ii) een (bruto) bedrag van eenenzestig cent (€ 0,61) 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 € 22.181.818,57, zijnde het resultaat van (i) € 0,61 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 vergadering 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 € 0,84 per aandeel

Voorstel tot besluit

- *De algemene vergadering besluit een tussentijds dividend ten belope van een (bruto) bedrag van € 0,84 per aandeel (of in totaal € 30.545.455,08) 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: 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.*

TINC



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

www.tincinvest.com