

**DIT PERSBERICHT MAG NIET WORDEN VRIJGEGEVEN, VERSPREID OF ANDERSZINS OPENBAAR WORDEN GEMAAKT, DIRECT NOCH INDIRECT, IN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, AUSTRALIË, OF JAPAN, OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DE AANBIEDING OF VERKOOP VAN EFFECTEN BIJ WET VERBODEN IS. DEZE MEDEDELING VORMT GEEN AANBIEDING VAN EFFECTEN IN DE VERENIGDE STATEN OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE.**

---

### Persbericht

TKH Group N.V. (TKH)

## **TKH beoogt voor € 75 miljoen (certificaten van) nieuwe gewone aandelen uit te geven voor de financiering van verdere strategische groei**

Om verdere strategische groei te financieren kondigt TKH Group NV ("TKH") een "accelerated bookbuild offering" ("Aanbieding") aan waarmee wordt beoogd voor € 75 miljoen (certificaten van) nieuwe gewone aandelen uit te geven. De netto-opbrengst van de uitgifte van de (certificaten van) nieuwe gewone aandelen zal worden gebruikt voor de financiering van TKH's verdere strategische groei inclusief de financiering van de acquisitie van Commend groep ("Commend"), de uitkoop ("squeeze-out") van minderheidsaandeelhouders in Augusta Technologie AG ("Augusta"), investeringen en algemene bedrijfsdoeleinden.

*Alexander van der Lof, CEO van technologiebedrijf TKH: "Met de acquisitie van Commend, de squeeze-out van de minderheidsaandeelhouders in Augusta en voorgenomen investeringen zijn belangrijke stappen gezet in de realisatie van onze strategische agenda. Deze stappen versterken ons technologisch fundament en ondersteunen de beoogde groei-doelstelling van onze gedefinieerde verticale groeimarkten. Om flexibiliteit te behouden in de uitvoering van onze strategische agenda en de schuldratio-doelstelling onder 2,0 te handhaven, heeft TKH ervoor gekozen om deze stappen te financieren met de uitgifte van (certificaten van) nieuwe gewone aandelen. De acquisitie, squeeze-out en investeringen zullen bijdragen aan de toekomstige groei van de nettowinst toerekenbaar aan aandeelhouders en compenseert derhalve de verwatering in de winst per aandeel als gevolg van de uitgifte van nieuwe aandelen."*

### **Acquisitie van Commend**

In het persbericht van vandaag heeft TKH bekend gemaakt dat het een belang zal verwerven van 74% in Commend International GmbH (Oostenrijk), waar de productie- en ontwikkelingsactiviteiten zijn ondergebracht. Daarnaast heeft TKH een optierecht en de intentie om de internationale verkooporganisatie van Commend in de Verenigde Staten, Verenigd Koninkrijk, Frankrijk, Spanje en Italië, alsmede een 49%-belang in Commend Australië, in 2015 te verwerven. TKH zal haar bestaande belangen in de dochterbedrijven Commend Benelux BV en Schneider Intercom GmbH vergroten naar 100% door de verwerving van respectievelijk een 25%- en 5%-belang.

Commend is een wereldwijde technologie- en marktleider in mission critical intercom-systemen. De security- en communicatiesystemen van Commend worden breed toegepast

**DIT PERSBERICHT MAG NIET WORDEN VRIJGEGEVEN, VERSPREID OF ANDERSZINS OPENBAAR WORDEN GEMAAKT, DIRECT NOCH INDIRECT, IN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, AUSTRALIË, OF JAPAN, OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DE AANBIEDING OF VERKOOP VAN EFFECTEN BIJ WET VERBODEN IS. DEZE MEDEDELING VORMT GEEN AANBIEDING VAN EFFECTEN IN DE VERENIGDE STATEN OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE.**

---

binnen en buiten gebouwen evenals in kritische infrastructuurprojecten. TKH en Commend werken al meer dan 15 jaar succesvol samen, waarbij TKH Commend vertegenwoordigt in Benelux, Duitsland, Polen en Zuidoost-Azië. Commend zal TKH's positie in communicatietechnologie versterken. Commend realiseert met ruim 300 medewerkers een omzet van circa € 45 miljoen op jaarbasis. De overname van Commend International zal naar verwachting in januari 2015 worden afgerond. De te betalen koopsom en EBIT-multiple liggen in lijn met strategische overnames uit het verleden van TKH. De overname zal vanaf de overnamedatum positief bijdragen aan de winst per aandeel van TKH.

### **Squeeze-out minderheidsaandeelhouders van Augusta**

Op 17 november 2014 heeft TKH haar beslissing bevestigd tot het verzoek voor een squeeze-out van de minderheidsaandeelhouders van Augusta, waarbij de vergoeding in contanten die ter compensatie wordt aangeboden is vastgesteld op € 30,49 per Augusta-aandeel. Dit resulteert in een totale vergoeding in contanten van € 21,4 miljoen voor de minderheidsaandeelhouders van Augusta.

### **Investerings**

Om verdere strategische groei te realiseren, zal TKH de investeringen gedurende de komende 12 maanden verhogen. Deze investeringen betreffen onder meer de additionele productiecapaciteit met specifieke mogelijkheden voor subsea-kabels om de positionering van de onderneming te vergoten in de olie- en gasindustrie, één van de gedefinieerde verticale groeimarkten, en in windmolenparken. Zoals genoemd in de trading update van het derde kwartaal zal deze additionele productiecapaciteit in het vierde kwartaal van 2015 beschikbaar zijn en zal leiden tot een investeringsbedrag van ruim € 20 miljoen.

### **De Aanbieding**

TKH beoogt € 75 miljoen op te halen met de uitgifte van (certificaten van) nieuwe gewone aandelen die zullen worden aangeboden, met uitsluiting van voorkeursrechten, door middel van een accelerated bookbuild offering aan gekwalificeerde en andere daarvoor in aanmerking komende beleggers in de Europese Economische Ruimte (EER) en aan gekwalificeerde institutionele beleggers in de Verenigde Staten met een beroep op een vrijstelling van de registratieverplichtingen onder de Amerikaanse Securities Act.

TKH en de Joint Bookrunners kunnen besluiten om de Aanbieding uit te breiden tot maximaal 3.896.586 (certificaten van) nieuwe gewone aandelen, waardoor het maximale aantal (certificaten van) nieuwe gewone aandelen dat in de aanbieding kan worden geplaatst 9,99% van het huidige geplaatste aandelenkapitaal bedraagt.

**DIT PERSBERICHT MAG NIET WORDEN VRIJGEGEVEN, VERSPREID OF ANDERSZINS OPENBAAR WORDEN GEMAAKT, DIRECT NOCH INDIRECT, IN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, AUSTRALIË, OF JAPAN, OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DE AANBIEDING OF VERKOOP VAN EFFECTEN BIJ WET VERBODEN IS. DEZE MEDEDELING VORMT GEEN AANBIEDING VAN EFFECTEN IN DE VERENIGDE STATEN OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE.**

---

De Aanbieding zal onmiddellijk na deze aankondiging worden gelanceerd en het boek zal naar verwachting vandaag om 17.30 uur CET worden gesloten, behoudens vervroegde sluiting. De uitgifteprijs zal naar verwachting vandaag worden aangekondigd door middel van een afzonderlijk persbericht.

Betaling en afwikkeling van de (certificaten van) nieuwe gewone aandelen zijn gepland op 24 november 2014, op welke datum de (certificaten van) nieuwe gewone aandelen naar verwachting worden toegelaten tot de notering en handel aan Euronext in Amsterdam. De toelating van deze (certificaten van) nieuwe gewone aandelen tot de notering en handel op Euronext Amsterdam is vrijgesteld van de prospectusplicht op grond van artikel 5:4 sub a Wet op het financieel toezicht. De (certificaten van) nieuwe gewone aandelen zullen *pari passu* gerangschikt zijn ten opzichte van de uitstaande (certificaten van) gewone aandelen.

De acquisitie van Commend en de Aanbieding worden ondersteund door bestaande aandeelhouders van TKH.

Op voorwaarde dat de uitgifte van (certificaten van) nieuwe gewone aandelen wordt voltooid (de "Uitgifte"), heeft TKH Group ingestemd met de Joint Bookrunners, behoudens uitzonderingen die gebruikelijk zijn bij dergelijke emissies, om geen (certificaten van) nieuwe aandelen of verwante effecten uit te geven of aan te bieden binnen 90 dagen na de sluitingsdatum van de Uitgifte.

Rabobank treedt op als Sole Global Coordinator in de Uitgifte. Rabobank en ABN AMRO treden samen op als Joint Bookrunners in de Uitgifte.

### **Trading update derde kwartaal en outlook**

Op 6 november 2014 publiceerde TKH haar trading update voor het derde kwartaal 2014. TKH maakte bekend dat op basis van het gerealiseerde resultaat in de eerste negen maanden van 2014 en de vooruitzichten voor de komende maanden, de onderneming verwacht dat, onvoorziene omstandigheden voorbehouden, de nettowinst voor amortisatie en eenmalige baten en lasten, toerekenbaar aan aandeelhouders, over geheel 2014 zal uitkomen tussen € 80 tot € 85 miljoen.

Haaksbergen, 20 November 2014

Raad van Bestuur

Voor nadere informatie: J.M.A. (Alexander) van der Lof MBA,  
voorzitter Raad van Bestuur  
tel: +31 (0) 535 732 903  
website: [www.tkhgroup.com](http://www.tkhgroup.com)

**DIT PERSBERICHT MAG NIET WORDEN VRIJGEGEVEN, VERSPREID OF ANDERSZINS OPENBAAR WORDEN GEMAAKT, DIRECT NOCH INDIRECT, IN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, AUSTRALIË, OF JAPAN, OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DE AANBIEDING OF VERKOOP VAN EFFECTEN BIJ WET VERBODEN IS. DEZE MEDEDELING VORMT GEEN AANBIEDING VAN EFFECTEN IN DE VERENIGDE STATEN OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE.**

---

## Profiel

Technologiebedrijf TKH Group NV (TKH) is een internationaal opererende groep ondernemingen, die zich heeft gespecialiseerd in het creëren en leveren van innovatieve Telecom, Building en Industrial Solutions.

De TKH kerntechnologieën – *vision & security, communication, connectivity en manufacturing systems* – worden met elkaar verbonden tot totaalsystemen en totaaloplossingen in de gedefinieerde Solutionssegmenten en daarmee samenhangende verticale markten. Door deze samenhang streeft TKH een vergaande synergie na tussen de bedrijfsonderdelen.

Telecom Solutions ontwikkelt, produceert en levert systemen voor outdoor basisinfrastructuur voor telecom- en CATV-netwerken tot aan indoor home networking-toepassingen. TKH Telecom Solutions zijn te onderscheiden in drie subsegmenten: glasvezelnetwerken, kopernetwerken en indoor telecomsystemen.

Building Solutions ontwikkelt, produceert en levert oplossingen op het gebied van vision- & security-, communicatie- en connectivitytechnologie voor toepassing binnen gebouwen en gebouwomgevingen tot aan geïntegreerde systemen die, gekoppeld aan software, efficiency-oplossingen aanbieden onder andere voor de bouw-, zorg-, parkeer, scheepsbouw-, olie- & gas-, verkeers- en securitysector. Building Solutions zijn te onderscheiden in drie subsegmenten: building technologies, vision & security systemen en connectivity systemen.

Industrial Solutions, ontwikkelt, produceert en levert oplossingen van speciaalkabel, “plug and play”-kabelsystemen tot geïntegreerde systemen voor de productie van auto- en vrachtwagenbanden. Vision technologie, connectivity en systeemintegratie zijn de kerntechnologieën binnen dit segment. Industrial Solutions zijn te onderscheiden in twee subsegmenten: connectivity systems en manufacturing systems.

TKH streeft naar sterke marktposities – gebaseerd op hoofdzakelijk eigen hoogwaardige technologieën en dienstverlening – met een sterke regionale en internationale positionering. TKH is met haar bedrijven wereldwijd actief. De groei concentreert zich op Noordwest-, Midden- en Oost-Europa en Azië. Over 2013 behaalde TKH met 4.802 medewerkers een omzet van € 1,2 miljard.

De (certificaten van) gewone aandelen van TKH staan genoteerd aan de effectenbeurs Euronext in Amsterdam en opgenomen in de Amsterdam Mid Cap-Index (AMX).

**DIT PERSBERICHT MAG NIET WORDEN VRIJGEGEVEN, VERSPREID OF ANDERSZINS OPENBAAR WORDEN GEMAAKT, DIRECT NOCH INDIRECT, IN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, AUSTRALIË, OF JAPAN, OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DE AANBIEDING OF VERKOOP VAN EFFECTEN BIJ WET VERBODEN IS. DEZE MEDEDELING VORMT GEEN AANBIEDING VAN EFFECTEN IN DE VERENIGDE STATEN OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE.**

---

## **Disclaimer**

*Deze mededeling mag niet worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar worden gemaakt, direct noch indirect, in de Verenigde Staten (met inbegrip van haar territories en possessions, iedere staat van de Verenigde Staten en de District of Columbia), Canada, Australië, of Japan, of in enige andere jurisdictie waar de mededeling in strijd met de wet is.*

*De verspreiding van deze mededeling kan in sommige jurisdicties aan wettelijke beperkingen onderhevig zijn. Personen die dit document of deze mededeling ontvangen, dienen zichzelf op de hoogte te stellen van deze beperkingen en zich daaraan te houden. Iedere inbreuk op deze beperkingen kan een overtreding van het effectenrecht van een dergelijke jurisdictie vormen. Er is niets ondernomen om een aanbieding van effecten, of het bezit of de verspreiding van deze mededeling, in enige jurisdictie mogelijk te maken waar een handeling voor dat doel noodzakelijk is.*

*Deze mededeling vormt geen aanbod en maakt geen onderdeel uit van een aanbod om effecten te kopen en is geen uitnodiging tot doen van een aanbod om effecten te kopen of in te schrijven op effecten in de Verenigde Staten of in enige andere jurisdictie.*

*De effecten waarnaar hierin wordt verwezen, zijn niet geregistreerd en zullen niet worden geregistreerd, onder de U.S. Securities Act of 1933 als gewijzigd (de "US Securities Act") en mogen niet worden aangeboden of verkocht, direct noch indirect, in de Verenigde Staten zonder registratie onder of de toepasselijkheid van een uitzondering op de registratieverplichtingen onder, of in een transactie niet onderworpen aan, de US Securities Act. Er zal geen openbare aanbieding (of aanbieding aan het publiek) van effecten worden gedaan in de Verenigde Staten noch in enige andere jurisdictie.*

*In het Verenigd Koninkrijk mag deze mededeling alleen worden verspreid onder en is zij uitsluitend gericht aan, en enige belegging of beleggingshandeling waarmee deze mededeling verband houdt is uitsluitend beschikbaar voor en zal uitsluitend worden aangegaan met, gekwalificeerde beleggers die gelden als: (i) investment professionals als bedoeld in artikel 19(5) van de UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (de "Order"); of (ii) high net worth entiteiten als bedoeld in artikel 49(2)(a) tot en met (d) van de Order, of (iii) andere personen aan wie de mededeling rechtmatig gecommuniceerd mag worden (al zulke personen tezamen, de "Relevante Personen"). Eenieder die geen Relevante Persoon is, dient geen handelingen te verrichten op basis van deze mededeling of er anderszins op te vertrouwen.*

*De vennootschap heeft geen toestemming verleend voor het doen van enig aanbod van effecten aan het publiek in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. In geen enkele lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarin de Prospectus Richtlijn is geïmplementeerd zijn handelingen verricht, noch zal aldaar enige handeling worden verricht, om een aanbod van effecten aan het publiek met publicatie van een prospectus mogelijk te*

**DIT PERSBERICHT MAG NIET WORDEN VRIJGEGEVEN, VERSPREID OF ANDERSZINS OPENBAAR WORDEN GEMAAKT, DIRECT NOCH INDIRECT, IN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, AUSTRALIË, OF JAPAN, OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DE AANBIEDING OF VERKOOP VAN EFFECTEN BIJ WET VERBODEN IS. DEZE MEDEDELING VORMT GEEN AANBIEDING VAN EFFECTEN IN DE VERENIGDE STATEN OF IN ENIGE ANDERE JURISDICTIE.**

---

*maken. Als gevolg hiervan mogen de effecten alleen in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte (met uitzondering van Nederland waarvoor hieronder een speciale regeling is weergegeven) worden aangeboden (i) aan rechtspersonen die een gekwalificeerde belegger zijn zoals bedoeld in de Prospectusrichtlijn, of (ii) in andere omstandigheden die vallen onder artikel 3(2) van de Prospectus Richtlijn. In het kader van deze alinea betekent de term "aanbod aan het publiek" het doen van een mededeling in welke vorm en via om het even welk medium dan ook die voldoende informatie omtrent de voorwaarden van een aanbod bevat alsmede omtrent de effecten zodanig dat de belegger in staat is om effecten uit te oefenen, te kopen of er op in te schrijven, zoals deze definitie mag zijn aangepast door een Lidstaat ter gelegenheid van de implementatie van de Prospectus Richtlijn in die Lidstaat. De term Prospectus Richtlijn betekent Richtlijn 2003/71/EG (en wijzigingen daarvan, met inbegrip van Richtlijn 2010/73/EG voor zover deze in de betreffende Lidstaat is geïmplementeerd) alsmede de implementatiewetgeving in de betreffende Lidstaat.*

*In Nederland worden de effecten niet aangeboden, en mogen de effecten niet worden aangeboden, anders dan aan personen of entiteiten die gekwalificeerde beleggers zijn als gedefinieerd in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. Enige beleggingsbeslissing met betrekking tot het aanbod van de effecten moet worden genomen op basis van alle publiekelijk beschikbare informatie met betrekking tot TKH Group N.V. en de nieuwe effecten. Deze informatie is niet onafhankelijk geïnterpreteerd door Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (Rabobank) of ABN AMRO Bank N.V. De informatie in deze mededeling is bedoeld als achtergrondinformatie en beoogd niet volledig te zijn. Er mag voor geen enkel doel worden afgegaan op de informatie in deze mededeling of haar juistheid of volledigheid. Deze mededeling beoogt niet om directe of indirecte risico's te identificeren of te suggereren, die mogelijk verbonden zijn met een belegging in TKH Group N.V. of de nieuwe effecten.*