



ONTWIKKELINGEN 2012

Nettovermogenswaarde

De nettovermogenswaarde, waarbij de beursgenoteerde minderheidsdeelnemingen en de liquiditeitenportefeuille tegen marktwaarde zijn opgenomen en de niet-beursgenoteerde ondernemingen tegen boekwaarde, bedroeg per 31 maart 2012 €6.174 miljoen (€91,77 per aandeel), wat een stijging van €198 miljoen (€2,94 per aandeel) sinds eind 2011 vertegenwoordigt. Dit is de nettovermogenswaarde vóór betaling van het voorgestelde dividend over 2011 (€3,40 per aandeel) en omvat niet het positieve verschil tussen geschatte waarde en boekwaarde van de niet-beursgenoteerde ondernemingen. Dit verschil wordt jaarlijks berekend en bedroeg eind 2011 €614 miljoen (€9,12 per aandeel) op basis van de uitgangspunten en veronderstellingen zoals uiteengezet in het jaarverslag 2011.

Gedurende de periode van 31 maart 2012 tot en met 11 mei 2012 is de waarde van de belangen in beursgenoteerde minderheidsdeelnemingen en de liquiditeitenportefeuille met ongeveer €310 miljoen gestegen (€4,61 per aandeel).

De financiële informatie in dit persbericht is niet door de externe accountant gecontroleerd.

Geconsolideerde ondernemingen

De omzet over het eerste kwartaal bedroeg €970,7 miljoen (2011: €972,4 miljoen). Dit vertegenwoordigt een daling van €1,7 miljoen (0,2%). Exclusief het effect van acquisities, desinvesteringen (verkoop Delta Wines) en wisselkoersveranderingen steeg de omzet met €13 miljoen (1,3%).



De omzet van de optiek-retailondernemingen bedroeg over het eerste kwartaal €585,7 miljoen (2011: €557,4 miljoen). Dit vertegenwoordigt een toename van €28,3 miljoen (5,1%). Exclusief het effect van acquisities en wisselkoersveranderingen steeg de omzet met €26 miljoen (4,7%).

In het eerste kwartaal steeg de vergelijkbare winkelomzet, gebaseerd op constante wisselkoersen, met 2,5% vergeleken met dezelfde periode vorig jaar (2011: een daling met 0,5%). Het bedrijfsresultaat (gedefinieerd als de winst vóór rentelasten, bijzondere en incidentele baten en lasten, belastingen en afschrijving immateriële vaste activa, maar inclusief afschrijving van software) van de optiek-retailondernemingen bedroeg over deze periode €60 miljoen (2011: €51 miljoen).

De omzet van de overige geconsolideerde ondernemingen bedroeg over het eerste kwartaal €385 miljoen (2011: €415 miljoen). Dit vertegenwoordigt een daling van €30 miljoen (7,2%). Exclusief het effect van acquisities en wisselkoersveranderingen daalde de omzet met €13 miljoen (3,1%). Deze daling is voornamelijk het gevolg van lagere verkopen van PontMeyer N.V. en Koninklijke Ahrend N.V.

Vooruitzichten

Aangezien de nettowinst voor een belangrijk deel wordt bepaald door de resultaten van de beursgenoteerde ondernemingen en mogelijke boekwinsten en -verliezen, doen wij geen uitspraak over de verwachte winst over het jaar 2012.

Acquisities

In april heeft HAL haar belang in Safilo Group S.p.A. vergroot van 37,2% naar 42,2%. Dit was het gevolg van een kapitaalsuitbreiding van €44,3 miljoen door Safilo, volledig onderschreven door HAL. Safilo heeft de kapitaalsuitbreiding aangewend voor de financiering van de acquisitie van Polaroid Eyewear, een onderneming die wereldwijd actief is op het gebied van de productie en distributie van brillen.

Orthopedie Investments Europe B.V., een 100% dochtermaatschappij, vergrootte, eveneens in april, haar belang in Auxilium GmbH van 46,2% naar 52,75%. Auxilium is gevestigd in Essen (Duitsland) en is de houdstermaatschappij van een aantal Duitse



ondernemingen (waaronder Luttermann GmbH) die actief zijn op het gebied van productie en verkoop van medische hulpmiddelen. De pro forma omzet over 2011 bedroeg ongeveer €63 miljoen.

Op 22 april maakte Dockwise Ltd. een claimemissie bekend van USD 250 miljoen in verband met de voorgenomen acquisitie van Fairstar Heavy Transport N.V. HAL heeft zich gecommitteerd om de aan haar toegekende inschrijvingsrechten uit te oefenen tegen de inschrijvingsprijs. Op basis van het huidige belang van HAL (17,87%) betekent dit een verplichting van USD 45 miljoen. Daarnaast heeft HAL zich gecommitteerd om, onder voorbehoud van bepaalde (gebruikelijke) voorwaarden, aandelen Dockwise te verkrijgen ten aanzien van inschrijvingsrechten die niet worden uitgeoefend, voor een zodanig aantal dat HAL na de emissie niet meer dan 33% van het stemrecht in Dockwise Ltd. zal hebben. De maximale verplichting van HAL uit hoofde van de claimemissie neemt daardoor toe tot ongeveer USD 150 miljoen. Daarnaast hebben Dockwise en HAL overeenstemming bereikt over de uitgifte aan HAL van 9% cumulatief preferente financieringsaandelen voor USD 50 miljoen. Deze aandelen zijn op 10 mei 2012 uitgegeven. Verwezen wordt naar de web-site van Dockwise Ltd. (www.dockwise.com) waar Dockwise nadere informatie verstrekt omtrent bovengenoemde transactie.

Financiële agenda

Notering ex-dividend	18 mei 2012
Dividend record datum	22 mei 2012
Keuzeperiode contanten/aandelen (bij geen keuze worden aandelen uitgekeerd)	23 mei- 12 juni 2012 (15.00u)
Bepaling en bekendmaking omwisselverhouding dividend	12 juni 2012 (na beurs)
Plaatsing van aandelen en betaling contant dividend	19 juni 2012
Publicatie resultaten eerste halfjaar 2012	28 augustus 2012
Tussentijdse verklaring	15 november 2012
Publicatie voorlopige nettovermogenswaarde	24 januari 2013
Publicatie jaarresultaten 2012	27 maart 2013
Aandeelhoudersvergadering HAL Trust en tussentijdse verklaring	16 mei 2013

HAL Holding N.V.

16 mei 2012