



UPDATE DERDE KWARTAAL

Nettovermogenswaarde

De nettovermogenswaarde, gebaseerd op de marktwaarde van de beursgenoteerde ondernemingen en de liquiditeitenportefeuille en de boekwaarde van de niet-beursgenoteerde ondernemingen, is gedurende de eerste negen maanden van 2021 met €767 miljoen gestegen. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door de hogere waarde van GrandVision en een hogere beurswaarde van Boskalis. De daling van de beurswaarde van Vopak had een negatief effect. Rekening houdend met het contante gedeelte van het dividend over 2020 (€200 miljoen) en de aankoop van eigen aandelen (€6 miljoen) bedroeg de nettovermogenswaarde op 30 september 2021 €13.352 miljoen (€154,11 per aandeel) vergeleken met €12.791 miljoen (€149,93 per aandeel) per 31 december 2020. Per 19 november 2021 was de waarde van de beursgenoteerde ondernemingen en de liquiditeitenportefeuille met €110 miljoen gedaald ten opzichte van 30 september 2021 (€1,27 per aandeel).

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

Beursgenoteerde minderheidsdeelnemingen

Eind september bedroeg de beurswaarde van de belangen in beursgenoteerde minderheidsdeelnemingen (Koninklijke Vopak N.V., Koninklijke Boskalis Westminster N.V., Safilo Group S.p.A. en SBM Offshore N.V.) €4,5 miljard vergeleken met €4,7



miljard eind 2020. In oktober 2021 participeerde HAL voor haar proportionele 49,8% belang in een claimemissie van Safilo (€67,3 miljoen). Deze claimemissie was volledig gegarandeerd door HAL. Aangezien alle aandeelhouders in de emissie participeerden bleef het belang van HAL ongewijzigd op 49,8%. In november heeft Safilo de door HAL verstrekte leningen in het kader van de acquisitie van Privé Revaux en Blenders afgelost (€99 miljoen).

Optiek-retail

Op 1 juli 2021 is het belang van 76,72% in GrandVision verkocht aan EssilorLuxottica. De totale overnamesom bedroeg €5,5 miljard (waarvan €0,5 miljard in *escrow* wordt gehouden voor een maximale periode van twee jaar) en resulteert in een netto boekwinst van €3,5 miljard. Als onderdeel van de transactie heeft HAL de Chileense optiekketen Rotter y Krauss gekocht. Rotter y Krauss exploiteert 97 winkels en heeft een jaarlijkse omzet van ongeveer €50 miljoen.

HAL heeft een belang in optiek-retail gehad sinds 1996. De investering heeft netto €7,5 miljard opgeleverd en een jaarlijks rendement van 21%.

Niet genoteerde ondernemingen

De omzet van de niet-genoteerde ondernemingen bedroeg over de eerste negen maanden van 2021 €3.505 miljoen (2020: €2.320 miljoen). Dit betekent een stijging van €1.185 miljoen (51,1%). Exclusief het effect van acquisities (met name Van Wijnen en GreenV, de houdstermaatschappij van Stolze en Prins Group) en wisselkoersveranderingen steeg de omzet van de niet-genoteerde ondernemingen met €234 miljoen (10,1%). De omzet over het derde kwartaal bedroeg €1.170 miljoen (2020: €844 miljoen). Exclusief het effect van acquisities en wisselkoersveranderingen steeg de omzet over het derde kwartaal met 7,0%.

De omzetstijging is met name het gevolg van de hogere omzet van Timber and Building Supplies Holland en Broadview Holding. In 2020 werd de omzet van een aantal



dochterondernemingen zoals Broadview Holding, Atlas Professionals en Koninklijke Ahrend significant beïnvloed door de gevolgen van de COVID-19 pandemie.

Op 6 oktober 2021 is de acquisitie van 64% van de aandelen in de Pro Gamers Group afgerond. De transactie is gebaseerd op een ondernemingswaarde van €820 miljoen (vóór aftrek van netto-schuld). De onderneming is actief in meerdere landen in de online verkoop en distributie van computer gaming apparatuur en accessoires. De omzet over het boekjaar eindigend op 30 april 2021 bedroeg €627 miljoen.

Op 15 oktober 2021 verkreeg GreenV (60% HAL), de houdstermaatschappij van Stolze en Prins Group, een aanvullend belang van 60% in Prins Group waarmee haar belang op 100% kwam. HAL heeft thans een 60% indirect belang in zowel Stolze als Prins Group. Beide ondernemingen zijn wereldwijd actief in de kassenbouw.

Onroerend goed

Op 15 juni 2021 heeft HAL een overeenkomst getekend voor de verkoop van het Ethos appartementencomplex in Kent, een voorstad van Seattle. De verkoop bestaat uit twee onderdelen. De verkoop van het eerste onderdeel (288 appartementen) is in augustus 2021 afgerond. De verkoop van het tweede onderdeel bestaande uit 204 appartementen, die nog gedeeltelijk in aanbouw zijn, wordt voor eind december 2022 afgerond. De totale boekwinst voor belastingen is ongeveer US\$ 30 miljoen.

Liquiditeitenportefeuille

Op 30 september 2021 bedroeg de liquiditeitenportefeuille €5,9 miljard vergeleken met €0,9 miljard eind 2020. Dit is exclusief een bedrag van €0,5 miljard wat in *escrow* wordt gehouden als gevolg van de verkoop van het belang in GrandVision. De portefeuille bestond voor 95% uit vastrentende waarden (voornamelijk *investment grade* obligaties met een gemiddelde looptijd van minder dan twee jaar en bankdeposito's) en voor 5% uit aandelen.



Vooruitzichten

Het nettoresultaat over 2021 zal significant hoger zijn dan het resultaat over 2020 als gevolg van de boekwinst op de verkoop van het belang in GrandVision van €3,5 miljard.

Financiële agenda

Publicatie voorlopige nettovermogenswaarde	27 januari 2022
Publicatie jaarresultaten 2021	30 maart 2022
Aandeelhoudersvergadering HAL Trust en tussentijdse verklaring	18 mei 2022
Publicatie resultaten eerste halfjaar 2022	25 augustus 2022
Update derde kwartaal	23 november 2022

HAL Holding N.V.

24 november 2021

17u35

Dit persbericht bevat informatie met betrekking tot HAL Trust die kwalificeert als voorwetenschap in de zin van artikel 7 lid 1 van de EU Marktmisbruik Verordening.