



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 2023 met €820 miljoen gestegen. Rekening houdend met het contante gedeelte van het dividend over 2022 (€222 miljoen) en de inkoop van eigen aandelen (€3 miljoen) bedroeg de nettovermogenswaarde op 30 september 2023 €13.682 miljoen (€151,44 per aandeel) vergeleken met €13.087 miljoen (€147,72 per aandeel) per 31 december 2022.

Per 17 november 2023 was de waarde van de beursgenoteerde ondernemingen en de liquiditeitenportefeuille met €150 miljoen gedaald ten opzichte van 30 september 2023 (€1,66 per aandeel).

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

Dividendbeleid

Het huidige dividendbeleid is, onvoorziene omstandigheden voorbehouden en mits de stand van de liquide middelen dit toelaat, het dividend te baseren op 4% van de naar volume gewogen gemiddelde decemberkoers van het aandeel HAL Trust in het jaar voorafgaande aan het jaar van de dividenuitkering. Het dividend wordt voor 50% betaald in contanten en voor 50% in aandelen.

De aandelencomponent van het dividend heeft, sinds 2010, geresulteerd in een toename in het aantal uitstaande aandelen van meer dan 40%.



Teneinde een verdere verwatering van de nettovermogenswaarde per aandeel te vermijden zal worden voorgesteld om het dividend in aandelen te beëindigen en de basis voor het dividend in contanten te verhogen.

Het dividend in contanten zal worden gebaseerd, onvoorziene omstandigheden voorbehouden en mits de stand van de liquide middelen dit toelaat, op 2,5% van de naar volume gewogen gemiddelde decemberkoers van het aandeel HAL Trust in het jaar voorafgaande aan het jaar van de dividenduitkering. Dit vertegenwoordigt een toename van 25% vergeleken met het huidige contante deel van het dividend. Deze wijziging van beleid zal voor het eerst worden toegepast met betrekking tot het dividend over 2023 wat in de aandeelhoudersvergadering in mei 2024 zal worden voorgesteld.

Beursgenoteerde minderheidsdeelnemingen

Eind september bedroeg de beurswaarde van de belangen in beursgenoteerde minderheidsdeelnemingen (Koninklijke Vopak N.V., Safilo Group S.p.A. en SBM Offshore N.V.) €2,7 miljard vergeleken met €2,6 miljard eind 2022.

Niet genoteerde ondernemingen

De omzet van de niet-genoteerde ondernemingen bedroeg over de eerste negen maanden van 2023 €7.258 miljoen (2022: €5.162 miljoen). Dit betekent een stijging van €2.096 miljoen (40,6%). Deze stijging is met name het gevolg van de consolidatie van Boskalis (effect €2,221 miljoen). Exclusief het effect van acquisities, desinvesteringen en wisselkoersveranderingen daalde de omzet van de niet-genoteerde ondernemingen met €14 miljoen (0,3%). Dit was voornamelijk het gevolg van lagere omzet van Timber and Building Supplies Holland, GreenV en Broadview Holding, vrijwel geheel gecompenseerd door hogere omzet van Boskalis (geconsolideerd met ingang van 1 juli 2022).

De omzet over het derde kwartaal bedroeg €2.524 miljoen (2022: €2.336 miljoen). Exclusief het effect van acquisities, desinvesteringen en wisselkoersveranderingen steeg



de omzet over het derde kwartaal met 5,2%.

Het bedrijfsresultaat van de niet-genoteerde ondernemingen (winst vóór rentelasten, bijzondere en incidentele baten en lasten, belastingen en afschrijving immateriële vaste activa maar inclusief afschrijving van software) bedroeg over de eerste negen maanden €687 miljoen (2022: €333 miljoen), een toename van €354 miljoen. Exclusief het effect van acquisities, desinvesteringen en wisselkoersveranderingen steeg het bedrijfsresultaat met €124 miljoen voornamelijk als gevolg van hogere resultaten van Boskalis.

Op 27 oktober 2023 heeft Boskalis met de Nederlandse scheepsbouwer Royal IHC een contract getekend voor de bouw van een grote sleephopperzuiger. Het schip krijgt een capaciteit van 31.000 m³ en wordt de komende jaren op de IHC werf in Krimpen aan den IJssel gebouwd. In verband met dit contract en de acquisitie van IQIP in april 2023, heeft HAL bepaalde garantiefaciliteiten tot een bedrag van €150 miljoen aan IHC beschikbaar gesteld. Deze faciliteiten zijn in aanvulling op een lening van €30 miljoen die HAL in juni 2023 aan IHC heeft verstrekt en *stand-by* liquiditeitsfaciliteiten van in totaal €50 miljoen die in oktober 2023 aan IHC zijn verstrekt. .

Het nettoresultaat van de niet-genoteerde ondernemingen over de eerste negen maanden omvatte een afwaardering van goodwill met betrekking tot de Pro Gamers Group van €75 miljoen (aandeel HAL €48 miljoen) en GreenV van €68 miljoen (aandeel HAL €51 miljoen).

Liquiditeitenportefeuille

Op 30 september 2023 bedroeg de netto liquiditeitenportefeuille €3,5 miljard vergeleken met €3,3 miljard eind 2022. De portefeuille bestond voor 78% uit vastrentende waarden (voornamelijk *investment-grade* obligaties met een gemiddelde resterende looptijd van 1,1 jaar en bankdeposito's) en voor 22% uit aandelen. Als gevolg van ontwikkelingen op de financiële markten is de waarde van de liquiditeitenportefeuille gedurende de eerste negen maanden met €320 miljoen toegenomen. Deze stijging omvat een waardetoeename



(inclusief dividend) van het 13% belang in Technip Energies N.V. van €222 miljoen. Eind september 2023 bedroeg de waarde van dit belang €555 miljoen (31 december 2022: €345 miljoen).

Financiële agenda

Publicatie dividendvoorstel	25 januari 2024
Publicatie jaarresultaten 2023	27 maart 2024
Aandeelhoudersvergadering HAL Trust en tussentijdse verklaring	16 mei 2024
Publicatie resultaten eerste halfjaar 2024	29 augustus 2024
Update derde kwartaal	26 november 2024

HAL Holding N.V.
23 november 2023
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.