



Persbericht

HAL

NETTOWINST OVER 2012 VAN €406 MILJOEN (-18%)

NETTOVERMOGENSWAARDE STIJGT MET €1.331 MILJOEN (+22%)

De nettowinst van HAL Holding N.V. over 2012 bedroeg €406 miljoen, overeenkomend met €5,94 per aandeel, vergeleken met €493 miljoen (€7,21 per aandeel) over 2011.

De nettovermogenswaarde steeg van €5.976 miljoen per 31 december 2011 (€88,83 per aandeel) tot €7.255 miljoen (€104,56 per aandeel) per 31 december 2012. Rekening houdend met het contante gedeelte van het dividend over 2011 (€52 miljoen), vertegenwoordigt dit een stijging van €1.331 miljoen (22%), ofwel €19,45 per aandeel, vergeleken met een stijging van €157 miljoen (3%) in 2011 (€2,37 per aandeel). De stijging van de aandelenkoersen van de beursgenoteerde minderheidsdeelnemingen hadden, samen met de van deze ondernemingen ontvangen dividenden, een positief effect op de nettovermogenswaarde van €1.165 miljoen. In deze nettovermogenswaarde zijn de beursgenoteerde minderheidsdeelnemingen en de liquiditeitenportefeuille tegen marktwaarde opgenomen en de niet-beursgenoteerde ondernemingen tegen boekwaarde.

Het positieve verschil tussen geschatte waarde en boekwaarde van de niet-beursgenoteerde ondernemingen op basis van de uitgangspunten en veronderstellingen zoals uiteengezet in het jaarverslag, bedroeg per 31 december 2012 €621 miljoen (€8,95 per aandeel), vergeleken met €614 miljoen (€9,12 per aandeel) per 31 december 2011. Op vergelijkbare basis steeg de geschatte waarde met 7,25% (2011: een daling van 4,7%).



Dividend

Het 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 in het jaar voorafgaande aan het jaar van de dividenduitkering. Dientengevolge bedraagt het voorgestelde dividend over 2012 €3,90 per aandeel (2011: €3,40) betaalbaar in aandelen, tenzij een aandeelhouder uitdrukkelijk te kennen geeft een uitkering in contanten te willen ontvangen.

Vooruitzichten

Per 22 maart 2013 was de waarde van de belangen in beursgenoteerde ondernemingen en de liquiditeitenportefeuille met €230 miljoen (€3,31 per aandeel) gedaald in vergelijking met eind 2012. 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 2013.

Investeringen

Beursgenoteerde minderheidsdeelnemingen

In april 2012 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 gegarandeerd 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.



In juni 2012 nam het belang van HAL in Dockwise Ltd. toe van 17,9% tot 31,7%. Deze toename was het gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten en underwriting van de claim emissie ter financiering van de acquisitie van Fairstar Heavy Transport N.V. door Dockwise. HAL heeft eveneens \$ 50 miljoen 9% cumulatief preferente financieringsaandelen in Dockwise verworven. De totale additionele investering in Dockwise in 2012 bedroeg €151 miljoen. Het belang in Dockwise, inclusief de preferente aandelen, is in maart 2013 verkocht aan Koninklijke Boskalis Westminster N.V. voor €273 miljoen.

In december 2012 werd in een onderhandse plaatsing 9% in SBM Offshore N.V. verkregen, waardoor het belang vergroot werd tot 13,3%. Hiermee was een bedrag van €166 miljoen gemoeid. Dit bedrag omvat een nabetaling van €21 miljoen in maart 2013. SBM Offshore, genoteerd op NYSE Euronext in Amsterdam, is actief op het gebied van installaties voor de productie en opslag van olie- en gasproducten voor de offshore energie sector. Daarnaast is HAL een underwriting overeenkomst aangegaan met betrekking tot een mogelijke claimemissie van 10% van het aandelenkapitaal van SBM Offshore (€185 miljoen gebaseerd op de jaareinde U.S. dollarkoers). De voorgestelde claimemissie wordt op 2 april 2013 ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van SBM Offshore. Voor nadere informatie verwijzen wij naar www.sbmoffshore.com.

In januari 2013 nam HAL voor haar proportionele 33,9% belang (€108 miljoen) deel aan een kapitaalsuitbreiding van Koninklijke Boskalis Westminster N.V. van in totaal €320 miljoen.

Optiek-retail

In juli verkreeg GrandVision B.V. (99% HAL), 89 optiekwinkels in Nederland werkzaam onder de merknaam “Het Huis”, en partnercontracten met 18 onafhankelijke optiekwinkels die eveneens werkzaam zijn onder de merknaam “Het Huis“. De omzet van “Het Huis“ over 2011 bedroeg €33 miljoen.



In december heeft GrandVision haar belang in de Mexicaanse optieketen Grupo Óptico Lux uitgebreid van 25% tot 70%. Grupo Óptico Lux is gevestigd in Mexico City en exploiteert 90 eigen winkels. De onderneming had over 2012 een omzet van €48 miljoen.

Overige niet-beursgenoteerde ondernemingen

Orthopedie Investments Europe B.V., een 100% dochtermaatschappij, vergrootte in april haar belang in Auxilium GmbH van 46,2% naar 52,8%. 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. Auxilium rapporteerde over 2012 een omzet van €67 miljoen.

In mei werd het belang in InVesting B.V. verhoogd van 59,6% tot 67,9%.

In mei en juli werden additionele aandelen in PontMeyer N.V. verkregen waardoor het belang toenam van 56,7% tot 67,9%.

Resultaten

De omzet over 2012 bedroeg €4.049 miljoen (2011: €3.996 miljoen), een stijging van €53 miljoen (1,3%). Exclusief het effect van acquisities, desinvesteringen (verkoop van Delta Wines in 2011) en wisselkoersveranderingen daalde de netto-omzet over 2012 met €3 miljoen (0,1%). De omzet van de optiek-retailondernemingen bedroeg €2.414 miljoen (2011: €2.291 miljoen), een stijging van 5,4%. Exclusief het effect van acquisities (€35 miljoen) en wisselkoersveranderingen (€19 miljoen) steeg de omzet van de optiek-retailondernemingen met €69 miljoen (3,0%). De vergelijkbare winkelomzet over 2012 (gedefinieerd als de omzet tegen constante wisselkoersen van alle winkels, franchise vestigingen uitgezonderd, die zowel per



1 januari 2011 als per 31 december 2012 deel uitmaakten van het winkelnetwerk) steeg met 0,7%, vergeleken met een stijging van 0,1% over 2011. Daarnaast steeg de omzet door winkelopeningen in 2011 en 2012. Het bedrijfsresultaat (winst vóór rentelasten, bijzondere en incidentele baten en lasten, belastingen en afschrijving immateriële vaste activa, maar inclusief afschrijving van software) van de optiek-retailondernemingen over 2012 bedroeg €251,5 miljoen (2011: €247,8 miljoen). Het bedrijfsresultaat werd negatief beïnvloed door verliezen in Spanje, Griekenland en de opkomende markten van in totaal €30 miljoen (2011: €21 miljoen).

De omzet van de overige niet genoteerde ondernemingen over 2012 bedroeg €1.635 miljoen (2011: €1.705 miljoen), een daling van €70 miljoen (4,1%). Exclusief het effect van acquisities/desinvesteringen (€-13 miljoen) en wisselkoersveranderingen (€15 miljoen) daalde de netto-omzet van de overige niet genoteerde ondernemingen over 2012 met €72 miljoen (4,2%). Deze daling was voornamelijk het gevolg van lagere verkopen van PontMeyer en Koninklijke Ahrend. Het bedrijfsresultaat van de overige niet genoteerde ondernemingen bedroeg €104 miljoen (2011: €111 miljoen).

Inkomsten uit deposito's en effecten stegen met €5 miljoen tot €6 miljoen, voornamelijk als gevolg van hogere boekwinsten op de verkoop van aandelen.

De resultaten van minderheidsdeelnemingen daalden met €34 miljoen tot €262 miljoen, als gevolg van lagere resultaten van de beursgenoteerde minderheidsdeelnemingen. Deze daling is voornamelijk het gevolg van het feit dat in het resultaat over 2011 van Koninklijke Vopak N.V. een buitengewone bate van €117 miljoen was begrepen (aandeel HAL €56 miljoen).

De inkomsten uit overige financiële activa daalden met €15 miljoen tot €13 miljoen als gevolg van lagere boekwinsten (in 2011 vond een gedeeltelijke aflossing van Safilo Notes plaats).



De inkomsten uit onroerendgoedactiviteiten daalden met €14 miljoen tot €39 miljoen als gevolg van lagere gerealiseerde boekwinsten.

De financiële lasten daalden met €9 miljoen tot €62 miljoen, voornamelijk als gevolg van het feit dat In de financiële lasten over 2011 kosten waren begrepen, in verband met de vervroegde beëindiging van rentehedgecontracten en afschrijving van geactiveerde leningprovisie in het kader van de herfinanciering van GrandVision.

De resultaten over 2012 omvatten bijzondere en incidentele lasten van €27 miljoen (2011: €14 miljoen). Deze lasten omvatten voornamelijk herstructureringskosten.

Raad van Commissarissen

Aan het einde van de komende aandeelhoudersvergadering zal de heer P.J. Kalff, in verband met het bereiken van de statutaire leeftijdsgrens, aftreden als lid van de Raad van Commissarissen. Aan aandeelhouders zal worden voorgesteld om de heer Mr. L.J. Hijmans van den Bergh tot commissaris te benoemen teneinde in de ontstane vacature te voorzien. Volgens rooster is de heer Drs. M.P.M. de Raad aan de beurt van aftreden. Voorgesteld zal worden om hem te herbenoemen.

Financiële agenda

De financiële agenda is in de bijlage bij dit persbericht opgenomen.

Dit persbericht is gebaseerd op de opgemaakte, door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders nog goed te keuren, jaarrekening 2012. Bij de opgemaakte jaarrekening 2012 heeft de externe accountant een goedkeurende verklaring verstrekt. De jaarrekening 2012 (Engelstalig) wordt op 4 april 2013 (na beurs) via de website van de Vennootschap (www.halholding.com) beschikbaar gesteld. De gedrukte versie is eind april beschikbaar.

HAL Holding N.V.

27 maart 2013



Financiële Agenda

Aandelhoudersvergadering HAL Trust en tussentijdse verklaring	16 mei 2013
Notering ex-dividend	20 mei 2013
Dividend record datum	22 mei 2013
Keuzeperiode contanten/aandelen (bij geen keuze worden aandelen uitgekeerd)	23 mei- 12 juni 2013, 15.00u
Bepaling en bekendmaking omwisselverhouding dividend	12 juni 2013 (na beurs)
Plaatsing van aandelen en betaling contant dividend	19 juni 2013
Publicatie resultaten eerste halfjaar 2013	28 augustus 2013
Tussentijdse verklaring	14 november 2013
Publicatie voorlopige nettovermogenswaarde	23 januari 2014
Publicatie jaarresultaten 2013	27 maart 2014
Aandelhoudersvergadering HAL Trust en tussentijdse verklaring	16 mei 2014

Geconsolideerde Balans

Per 31 december

<i>x 1 miljoen euro</i>	2012	2011
Activa		
Vaste activa:		
Materiële vaste activa	908,1	828,7
Onroerendgoedportefeuille	40,5	79,9
Immateriële vaste activa	1.939,4	1.862,5
Minderheidsdeelnemingen	1.973,7	1.781,7
Overige financiële activa	375,5	225,1
Pensioenen	82,4	69,2
Latente belastingvorderingen	49,9	46,8
<i>Totaal vaste activa</i>	<u>5.369,5</u>	<u>4.893,9</u>
Vlottende activa:		
Overige vlottende activa	239,0	209,2
Overige financiële activa	69,6	-
Voorraden	353,9	355,4
Debiteuren	374,6	399,3
Deposito's en effecten	88,9	97,2
Liquide middelen	311,2	644,7
<i>Totaal vlottende activa</i>	<u>1.437,2</u>	<u>1.705,8</u>
Activa aangehouden voor verkoop	230,7	-
Totaal activa	<u><u>7.037,4</u></u>	<u><u>6.599,7</u></u>
Eigen vermogen en passiva		
Aandelenkapitaal	1,4	1,3
Overige reserves	66,3	91,4
Ingehouden winst	4.232,6	3.877,2
Aandelenkapitaal en reserves bestemd voor de aandeelhouders	<u>4.300,3</u>	<u>3.969,9</u>
Aandeel derden	<u>53,4</u>	<u>51,6</u>
Totaal eigen vermogen	<u>4.353,7</u>	<u>4.021,5</u>
Langlopende verplichtingen:		
Latente belastingverplichtingen	148,4	138,2
Voorzieningen	105,3	95,3
Langlopende schulden en overige financiële verplichtingen	1.132,5	1.150,8
<i>Totaal langlopende verplichtingen</i>	<u>1.386,2</u>	<u>1.384,3</u>
Vlottende passiva:		
Voorzieningen	33,8	31,2
Nog te betalen kosten	531,6	490,7
Belastingen	40,2	31,7
Crediteuren	261,1	290,4
Bankiers en overige financiële verplichtingen	430,8	349,9
<i>Totaal vlottende passiva</i>	<u>1.297,5</u>	<u>1.193,9</u>
Totaal eigen vermogen en passiva	<u><u>7.037,4</u></u>	<u><u>6.599,7</u></u>

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

Voor het jaar eindigend op 31 december

<i>x 1 miljoen euro</i>	2012	2011
Omzet	4.048,9	3.996,3
Inkomsten uit deposito's en effecten	5,8	1,0
Resultaten minderheidsdeelnemingen	261,5	295,9
Inkomsten uit overige financiële activa	13,3	28,2
Inkomsten uit onroerendgoedactiviteiten	38,6	53,3
Totaal opbrengsten	4.368,1	4.374,7
Kostprijs verkopen	1.200,9	1.277,9
Personeelskosten	1.255,6	1.206,9
Afschrijving materiële vaste activa en onroerendgoedportefeuille	155,2	143,0
Afschrijving en impairment immateriële vaste activa	70,3	63,5
Overige bedrijfskosten	1.143,5	1.062,5
Totaal kosten	3.825,5	3.753,8
Bedrijfsresultaat	542,6	620,9
Financiële lasten	(62,4)	(71,6)
Overige financiële baten	12,3	12,4
Nettowinst vóór belastingen	492,5	561,7
Belastingen	(87,1)	(66,8)
Nettowinst	405,4	494,9
Toerekening resultaat:		
Aandeelhouders van de Vennootschap	406,2	493,0
Aandeel derden in resultaat van geconsolideerde deelnemingen	(0,8)	1,9
	405,4	494,9
Gemiddeld aantal uitstaande aandelen (in duizenden)	68.402	66.418
Winst per aandeel toe te rekenen aan de aandeelhouders gedurende het boekjaar <i>(in euro's per aandeel)</i>		
- gewoon en verwaterd	5,94	7,21
Dividend per aandeel (in euro's)	3,90 *	3,40

* Voorstel