



HAL Trust

te Bermuda

Kennisgeving aan Trustaandeelhouders

Hierbij nodigen wij u uit deel te nemen aan de vergadering van Trustaandeelhouders van HAL Trust, die zal worden gehouden op maandag 18 mei 2015 om 11.00 uur in de Rotterdamse Schouwburg, Schouwburgplein 25 te Rotterdam.

De agenda voor deze vergadering luidt:

1. Opening
2. Instructie aan HAL Trustee Ltd. om stem uit te brengen in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van HAL Holding N.V., te houden op dinsdag 26 mei 2015, omtrent de agendapunten:
 - (a) Verslag van de Raad van Bestuur van HAL Holding N.V.
 - (b) Verslag van de Raad van Commissarissen van HAL Holding N.V.
 - (c) Goedkeuring van de jaarrekening van HAL Holding N.V.
 - (d) Uitkering van een dividend ten laste van de winst over 2014 van € 5,05 per aandeel, zoals vermeld in het jaarverslag 2014, en dit dividend in aandelen HAL Holding N.V. uit te keren, tenzij en voor zover
 - (i) de Trustee vóór 18 juni 2015 uitdrukkelijk verzoekt dat betaling aan de Trustee in contanten geschiedt; en
 - (ii) uitkeringen in contanten worden gedaan aan de Trustee vertegenwoordigende de waarde van fracties van aandelen HAL Trust (indien van toepassing), waartoe de betreffende HAL Trust aandeelhouders gerechtigd zullen zijn op basis van de Omwisselverhouding, en, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur op te dragen en te machtigen deze uitgifte van aandelen en betalingen uit te voeren
 - (e) Benoeming van een commissaris. Voorgesteld wordt de heer C.O. van der Vorm te benoemen
 - (f) Decharge van de leden van de Raad van Bestuur terzake van het door hen uitgeoefende bestuur gedurende het boekjaar 2014
 - (g) Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen terzake van het door hen uitgeoefende toezicht gedurende het boekjaar 2014
 - (h) Statutenwijziging HAL Holding N.V.
3. Goedkeuring van de jaarrekening van HAL Trust
4. (i) Voorstel tot uitkering van een dividend ten laste van de winst over 2014 van € 5,05 per HAL Trust aandeel onder voorwaarde van het nemen van besluit (ii) hieronder:
 - (ii) instructie aan de Trustee om:
 - a. als stockdividend aan elke HAL Trust Aandeelhouder een zodanig aantal aandelen HAL Trust uit te geven, zoals gebaseerd op de Omwisselverhouding en het aantal HAL Trust aandelen dat die Trust Aandeelhouder in bezit heeft;
 - b. tenzij een HAL Trust Aandeelhouder (uiterlijk op 11 juni 2015, 15.00 uur CET) verzocht heeft dat het dividend in contanten wordt betaald, in welk geval de Trustee de betrokken HAL Trust aandeelhouder een dividend in contanten zal betalen van € 5,05 per HAL Trust aandeel; en
 - c. HAL Holding N.V. vóór 18 juni 2015 mede te delen voor hoeveel aandelen HAL Holding N.V. het dividend in contanten dient te worden betaald (op basis van het aantal aandelen HAL Trust waarvoor HAL Trust Aandeelhouders om betaling in contanten hebben verzocht), en voor welk bedrag uitkeringen in contanten moeten worden gedaan aan de Trustee vertegenwoordigende de waarde van fracties van aandelen HAL Trust (indien van toepassing), waartoe de betreffende HAL Trust Aandeelhouders gerechtigd zullen zijn op basis van de Omwisselverhouding en dat het restant van het dividend HAL Holding N.V. in de vorm van stockdividend zal worden betaald.
5. Verslag van de Trust Commissie
6. Rondvraag
7. Sluiting



HAL Trust

te Bermuda

Kennisgeving aan Trustaandeelhouders

Een toelichting op agendapunten 2.d, 2.e, 2.h en 4 is onderstaand opgenomen.

Aandeelhouders die de vergadering wensen bij te wonen, dienen van dit voornemen uiterlijk 11 mei 2015 via hun bank of commissionair, kennis te (doen) geven bij ABN AMRO Bank N.V.; bij het kantoor van Conyers, Dill & Pearman, Clarendon House, Church Street 2, Hamilton, Bermuda; dan wel bij het kantoor van HAL Holding N.V., 5, Avenue des Citronniers, MC 98000 Monaco, en een bewijs van registratie te verkrijgen dat tevens als bewijs van toegang tot de vergadering zal dienen. De aandacht wordt erop gevestigd dat aandeelhouders die de vergadering niet zullen bijwonen doch zich wensen te doen vertegenwoordigen daartoe schriftelijk volmacht dienen te verlenen. Voor de goede orde wordt erop gewezen dat aan gevolmachtigden slechts toegang tot de vergadering zal worden verleend tegen overlegging van het hiervoor bedoelde bewijs van registratie tezamen met de deugdelijk getekende volmacht.

Het jaarverslag 2014 is beschikbaar op www.halholding.com

HAL Trustee Ltd.

Hamilton, Bermuda, 4 april 2015

Toelichting op agendapunten 2.d en 4

Voorgesteld wordt een dividend ten laste van de winst over 2014 uit te keren van € 5,05 per aandeel en dit dividend in aandelen HAL Trust uit te keren, tenzij een aandeelhouder uitdrukkelijk om betaling in contanten verzoekt. De omwisselverhouding voor het dividend in aandelen HAL Trust zal worden vastgesteld op basis van de naar volume gewogen gemiddelde koers van het aandeel HAL Trust gedurende de periode 22 mei 2015 tot en met 11 juni 2015, vertegenwoordigend vijftien handelsdagen, (de "Omwisselverhouding") en zal op 11 juni 2015 worden bekendgemaakt na sluiting van de handel op Euronext in Amsterdam. De waarde van het stockdividend zal, op basis van de volumegewogen gemiddelde koers, nagenoeg gelijk zijn aan de waarde van het contante dividend. Eventuele fracties worden verrekend in contanten. De nieuwe aandelen zijn dividendgerechtigd over 2015 en volgende jaren. Dividendrechten worden niet aan NYSE Euronext in Amsterdam verhandeld.

Het tijdschema is als volgt:

2015

20 mei	Notering ex-dividend
21 mei	Dividend record datum
22 mei tot en met 11 juni (15.00 uur CET)	Keuzeperiode contanten/aandelen (bij geen keuze worden aandelen uitgekeerd)
11 juni (na beurs)	Bepaling en bekendmaking Omwisselverhouding
18 juni	Plaatsing van aandelen en betaling van dividend in contanten

Aandeelhouders die een uitkering in contanten wensen te ontvangen, dienen dit binnen de genoemde keuzeperiode via hun bank of commissionair kenbaar te maken aan ABN AMRO Bank N.V. De uitkering van stockdividend is kosteloos voor aandeelhouders.



HAL Trust

te Bermuda

Kennisgeving aan Trustaandeelhouders

Toelichting op agendapunt 2.e

Volgens rooster is de heer T. Hagen aan de beurt om af te treden als commissaris. De heer Hagen is niet beschikbaar voor een nieuwe termijn. Voorgesteld wordt om de heer C.O. van der Vorm als commissaris te benoemen teneinde in de ontstane vacature te voorzien. Verdere gegevens over de heer Van der Vorm staan vermeld in het jaarverslag 2014.

Toelichting op agendapunt 2.h

De voorgestelde wijzigingen van de statuten van HAL Holding N.V. omvatten:

- (a) verhoging van het maximale aantal aandelen dat kan worden uitgegeven, zoals opgenomen in artikel 5.1 van de statuten, van 75 tot 80 miljoen aandelen;
- (b) invoering in de statuten van een vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen;
- (c) verduidelijking van de mogelijkheid dat de Raad van Commissarissen een bestuursreglement kan vaststellen.

Het besluit tot wijziging van de statuten HAL Holding N.V. omvat het besluit om iedere jurist werkzaam ten kantore van STvB Advocaten (Curaçao) N.V. te machtigen de notariële akte vereist voor de wijziging van de statuten te verlijden.

De volledige tekst van de voorgestelde wijziging is beschikbaar ten kantore van HAL Holding N.V., ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10, 1000 EA Amsterdam en op www.halholding.com.