

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Bert van der Els, voorzitter raad van bestuur Heijmans N.V.

13 april 2016

Verkadefabriek, 's-Hertogenbosch



A4 Delft- Schiedam



2015: negatief resultaat, verbetering zichtbaar tweede jaarhelft

Wonen: herstel en groei, Heijmans profiteert

Werken: schrale markt, kansen voor service en onderhoud

Verbinden: resultaat ondermaats maar ook goede vorderingen

Kerncijfers 2015

Kerncijfers

(in € miljoenen)

	H2 2015	2015	2014
Omzet	1.057	1.979	1.868
Onderliggend operationeel resultaat *	6	-5	-12
Operationeel resultaat	-13	-29	-64
Netto resultaat	-12	-27	-47
Orderportefeuille	2.094	2.094	2.287
Netto schuld	10	10	31
Aantal FTE	6.582	6.582	7.034

* onderliggend operationeel resultaat is het operationeel resultaat gecorrigeerd voor operationeel resultaat joint ventures, aanpassing waardering vastgoedposities, herstructureringskosten en andere bijzondere posten.

Kerncijfers 2015

- Omzet + 6% naar € 2,0 mrd;
- Aantal verkochte woningen + 33% naar 1.791;
- Resultaat Vastgoed en Woningbouw verbeterd naar € 15 mio;
- Solide resultaatbijdrage België en Duitsland van € 15 mio;
- Orderportfolio licht gedaald naar € 2,1 mrd;
- Resultaat Infra Nederland -/- € 26 mio.

2015 – Resultaten per sector

Onderliggend operationeel resultaat in € mln.	H2 2015	2015	2014
Vastgoed	5	9	4
<i>Woningbouw - Nederland</i>	2	5	0
<i>Woningbouw - België</i>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
Woningbouw - Totaal	3	6	2
Utiliteit	2	0	0
<i>Infra - Nederland</i>	-11	-26	-22
<i>Infra - België</i>	4	7	11
<i>Infra - Duitsland</i>	<u>6</u>	<u>7</u>	<u>2</u>
Infra - Totaal	-1	-12	-9
Concern/overig	-3	-8	-9
Onderliggend operationeel resultaat	6	-5	-12

Kernpunten 2015

- Afgeronde Projecten: tijdige ingebruikname A4 en Timmerhuis;
- Veiligheid duidelijke verbetering dankzij intern programma GO!
 - > Daling aantal ongevallen en IF-cijfer NL naar 3,9 in 2015 (2014: 5,6);
- ‘Sub 10’ aandelenemissie, € 21 mio opbrengsten;
 - > Cumulatief preferente aandelen verminderd tot € 45 mio;
- Financiering verlengd tot 30 juni 2018;
- Netto schuld licht beter dan FY 2014, sterke focus op werkkapitaal;
- Reorganisaties afgerond, verbetertrajecten op schema;
- Voorgenomen benoeming nieuw lid RvB met specifieke focus op infra;
- Jaarverslag: integrated reporting verder invulling gegeven;
- Gezien de resultaten geen dividend.



Timmerhuis,
Rotterdam



Markten: Wonen

- Vastgoed en Woningbouw sterk herstel van de markt, vooral in Randstedelijke gebieden;
- Verdere verbetering van marges door strakke, uniforme productieprocessen en betere verkoopprijs;
- Heijmans Huismerk en Heijmans Wenswonen concept goed ontvangen;
- Opdracht voor eerste 30 Heijmans ONE woningen;
- Sterke groei duurzame ontwikkeling, stroomversnelling en Nul op de Meter;
- Decentrale energie-opwekking met zonnepanelen.

Markten: Utiliteit

- Markt voor nieuwbouw blijft schraal;
- Perspectief in speciale segmenten en op het gebied van assetmanagement en service & onderhoud;
- Sterke druk op prijs vanwege onverminderd sterke concurrentie;
- Groeiende vraag naar Datacenters en Laboratoria, enkele projecten in opdracht;
- Renovatie en voornamelijk kleinschalige nieuwbouwplannen voor ziekenhuizen;
- Enkele grotere PPP tenders, geen opdracht, 2^e plaats, marge boven volume beleid;
- Assetmanagement contract (5 – 10 jaar) voor o.a. Belastingdienst.

Markten: Infra

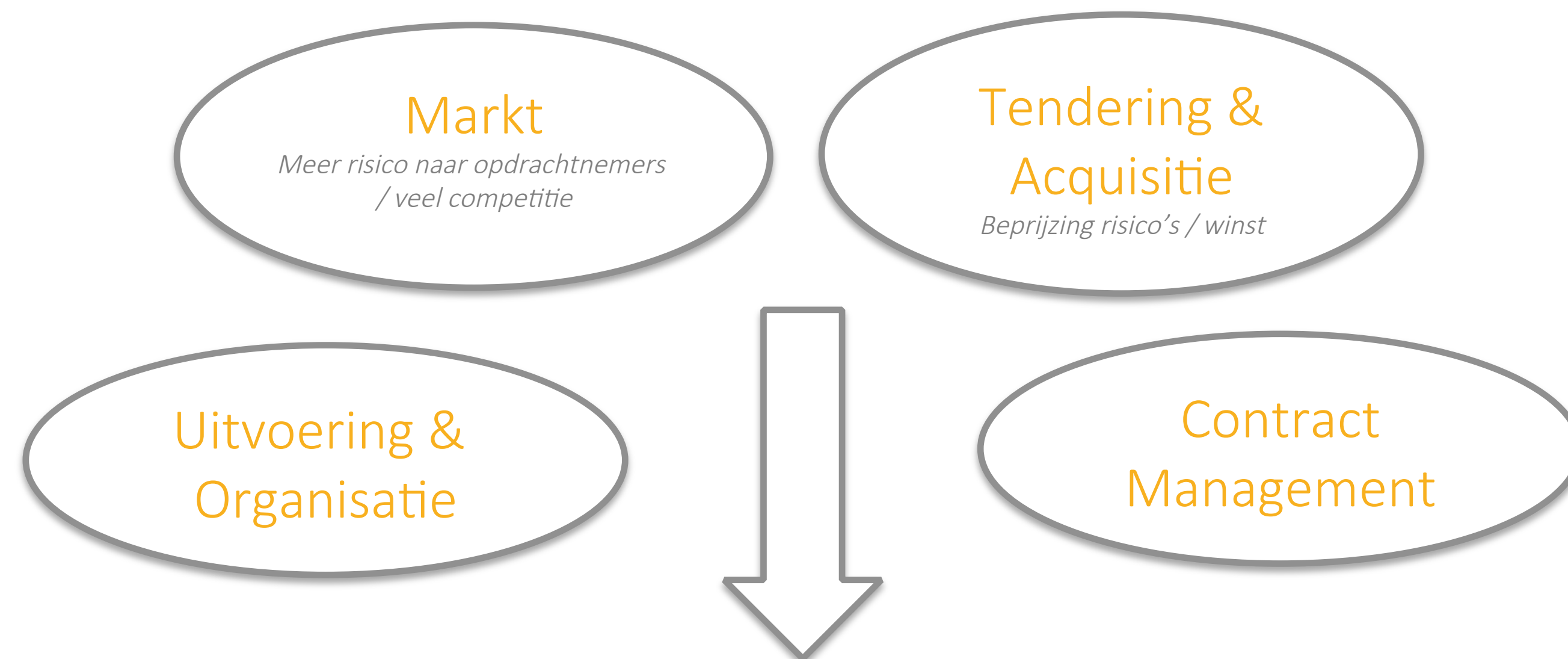
- Markt blijft zeer uitdagend, risicoverdeling niet in balans;
- Concurrentie is hoog, onvoldoende onderscheidend vermogen, te veel capaciteit;
- Verdere consolidatie van de markt nodig;
- Marktvisie samen met o.a. RWS vastgesteld: ruimte voor innovatie en duurzaamheid, verbetering van risicoverdeling;
- Landelijke projecten stabiel aanbod, enkele projecten in aanbouw;
- Regionale projecten meer focus op beheer en in stand houden;
- Onlangs 1^e Bike Scout geleverd aan de gemeente Eindhoven.

Infra Nederland

- Omzet ca € 700 mio, verdeeld over:
 - Regionale projecten & Asset Management ~40%
 - Specialismen ~20%
 - Grote Projecten ~40%
- Grote Projecten
 - Integraal
 - Wegen
 - Civiel
- Verliesgevend zijn 5-10 projecten, aangenomen in 2012 – 2013;
- Grotendeels te voltooien in 2016;
- Diverse verbetermaatregelen doorgevoerd.

Beheersing grote projecten Infra en Utiliteit

Achtergrond Issues



Verbetermaatregelen

Focus Goede Partnering Marktvisie	Tendermanagement Ontwerpkosten Startmarge incl. inprijzing risico's
Stick to the plan benadering Start Up reviews	Go / No Go Gebruik nieuw ERP

Markten – Duitsland & België

- Duitsland
 - Forse verbetering resultaat en omzet, met name bij Oevermann;
 - Resultaat doorgevoerde reorganisaties merkbaar in resultaatontwikkeling;
 - 2015 goed jaar voor Utiliteitswerken met sterke focus op selectie klanten.
- België
 - 2015 prima jaar met goed lopende activiteiten in Bouw en Infra;
 - Conform verwachting wat lagere omzet en winst dan 2014;
 - Orderbook goed gevuld.

2015 – Verbeteren

Aanscherpen en implementeren van processen en procedures

- Voortzetting GO! programma: streven blijft Geen Ongevallen!;
- Implementatie van nieuw ERP platform (SAP) op schema, meeste bedrijfsonderdelen inmiddels aangesloten;
- Proces tendermanagement incl. 'Go / No Go' momenten bedrijfsbreed ingevoerd;
- Procesverbeteringen voor projectmanagement, inkoop en commercie;
- Focus op werkkapitaal (Fit for Cash) en geïnvesteerd vermogen;
- Voorgenomen benoeming nieuw Lid RvB met focus op resultaatverbetering Infra.

2015 – Vernieuwen

Focus op vernieuwen vanuit Heijmans Technology:
samen met diverse partners (bv ABB, CISCO, ENECO)

- Heijmans ONE's voor huisvesting alleenstaanden op tijdelijke stedelijke locaties;
- Ontwikkeling duurzame woningen met Wifi, domotica en lage EPC waarde;
- De wegvoeg Heijmans BrainJoint succesvol toegepast en gelanceerd in de markt, sterke reductie geluid wegverkeer voor omgeving;
- Duurzaam asfalt Heijmans Greenway LE gevalideerd door RWS voor toepassing in projecten;
- Praktijktest gestart met Solar Noise Barriers, geluidreductie en energieopwekking langs de snelweg;
- Smart Cleaning: slim onderhoud en cleaning van gebouwen op basis van data en sensor technologie.

Financiering

- Gedurende het jaar voldaan aan financiële convenanten met banken;
- Invloed vanuit events in de sector;
- Vanaf 1 april gecommiteerde faciliteit à € 256 mio met een looptijd tot 30 juni 2018;
- Herfinanciering inmiddels volledig geëffectueerd, Van Lanschot conform eerdere berichtgeving uitgetreden per 1 april;
- ICR voortaan op kwartaalbasis, per eind 2016 op niveau van 4;
- Doel: naar structurele verbetering debt / ebitda verhouding.

Vooruitzichten

- Positieve trend woningmarkt zet door, Heijmans goed gepositioneerd;
- Geleidelijke verbeteringen bij Utiliteit en Infra, markten blijven uitdagend;
- Duitsland en België solide ontwikkeling;
- Heijmans blijft inzetten op strategie ‘Verbeteren en vernieuwen’;
 - Improve the Core
 - Integrale aanpak (uniforme processen / centrale sturing)
 - Innovatief vermogen
- Duidelijke stappen voorwaarts met positief onderliggend operationeel resultaat in 2016.

Disclaimer

Deze presentatie is opgesteld door Heijmans N.V. die hiervoor verantwoordelijk is. De inhoud van dit document wordt u enkel verschaft ter informatie en voor gebruik op de presentatie welke is of wordt gehouden op **13 april 2016**. Deze informatie mag niet, geheel of gedeeltelijk, nader worden verspreid of verschaft aan anderen of worden gepubliceerd of gedupliceerd. De informatie is onderhevig aan eventuele aanvullingen, updates, herzieningen of overige veranderingen en deze informatie kan alsdan nog substantiële wijzigingen ondergaan.

Deze presentatie bevat bepaalde voorspellingen en verwachtingen met betrekking tot de bedrijfsvoering en financiële resultaten van Heijmans N.V. en de sector waarbinnen Heijmans N.V. actief is. Deze op de toekomst gerichte uitspraken van Heijmans N.V. en haar directie of overige leidinggevenden ten aanzien van Heijmans N.V. en haar bedrijfsvoering zijn gebaseerd op huidige plannen, inschattingen en voorspellingen en ook verwachtingen van externe factoren. In het algemeen wijzen termen en begrippen als "mogen", "zullen", "verwachten", "voornemen", "schatten", "voorzien", "geloven", "van plan zijn", "pogen", "voortzetten" en dergelijke op uitspraken die op de toekomst zijn gericht. Dergelijke op de toekomst gerichte uitspraken zijn geen garantie terzake van toekomstige prestaties. Ze zijn gebaseerd op huidige opvattingen en aannames en zijn onderhevig aan bekende en onbekende risico's, onzekerheden en overige factoren die zich veelal buiten de invloedssfeer van Heijmans N.V. bevinden, ten gevolge waarvan de daadwerkelijke resultaten of ontwikkelingen wezenlijk kunnen afwijken van de toekomstige resultaten of ontwikkelingen zoals die impliciet of expliciet zijn neergelegd in de op de toekomst gerichte verklaringen. Heijmans N.V. aanvaardt geen enkele verplichting ten aanzien van het actualiseren of wijzigen van op de toekomst gerichte verklaringen op grond van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of om welke andere reden ook.

Heijmans N.V., haar adviseurs noch enig ander persoon geeft enige vorm van garantie noch zullen deze worden geven, ex- of impliciet, ten aanzien van de juistheid, volledigheid of redelijkheid van de informatie of meningen die hierin zijn opgenomen en enig vertrouwen hierop komt voor uw eigen risico. Heijmans N.V. noch haar groepsmaatschappijen, werknemers, bestuurders of adviseurs aanvaarden enige aansprakelijkheid voor enige directe of indirecte schade voortvloeiend of betrekking hebbend op het gebruik van deze presentatie of haar inhoud of anderszins ten aanzien van deze presentatie. Deze presentatie dient enkel informatiedoeleinden en geldt niet als een aanbieding - en kan niet als zodanig worden gekwalificeerd – tot verkoop of koop van certificaten van gewone aandelen in het kapitaal van of andere effecten van Heijmans N.V.

heijmans



HeijmansNL



HeijmansNL

www.heijmans.nl



HeijmansNV



Heijmans