

HALFJAARBERICHT 2013

21 augustus 2013

Raad van bestuur Heijmans N.V.

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 **21 augustus 2013**. 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 is alleen bestemd voor informatiedoeleinden en is niet bestemd, en mag niet worden opgevat, als een aanbod tot verkoop of als uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van effecten uitgegeven door Heijmans N.V. (de "Vennootschap", en dergelijke effecten, de "Effecten") in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan of enige andere jurisdictie waarin een dergelijk aanbod, uitnodiging of verkoop zonder voorafgaande registratie, vrijstelling van registratie of kwalificatie als in het effectenrecht van een dergelijke jurisdictie niet toegestaan is.

**“Heijmans realiseert bescheiden resultaat in moeilijke markt,
uitbreiding aandelenkapitaal met bijna 10%”**

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

H1 2013 - Kernpunten

- Onderliggend operationeel resultaat positief (€ 2 mln);
- Reorganisatie lasten drukken netto resultaat (€ -5 mln);
- Woningverkopen in lijn met 2012 (386 vs. 400), aandeel woningverkopen aan particulieren toegenomen;
- Omzet en resultaat Infra (NL, DE, BE) stabiel, resultaat Utiliteit positief;
- Omzet en resultaat Wonen loopt verder terug;
- Netto schuld afgenomen t.o.v. vorig jaar (€ 214 mln. vs. € 234 mln);
- Orderportefeuille € 1.9 miljard;
- Uitbreiding aandelenkapitaal van bijna 10% voor versterking van de balans, behoud van strategische flexibiliteit en het creëren van commerciële bewegingsruimte.

H1 2013 – Progressie

- Wijnhaven Den Haag
- Renovatie Eikenflats Leeuwarden
- Goede voortgang projecten in uitvoering
- Security-zone Schiphol
- Sporen Den Bosch
- Wilhelminasluis Zaandam
- Internationale belangstelling Smart Highway
- Nieuwe innovaties (3d printing, SPARK, Irwes, woonlasten)

Strategische agenda: creëren van waarde voor onze klanten

Vooruitzichten

- NL woningmarkt nog onzeker, maar eerste positieve signalen n.a.v. toename verkoop particulieren (hoe klein ook);
- Continue focus op:
 - Efficiëntie organisatie
 - Kwaliteit
 - Integrale aanpak
 - 'Smart solutions'
- Kansen in het ontwikkelen en aanbieden van kennis en technologie op gebied van mobiliteit en energie;
- Druk op werkkapitaal blijft, maar te managen met ons 'fit for cash' programma;
- Outlook 2013: Positief operationeel resultaat.

**“Heijmans realiseert bescheiden resultaat in moeilijke markt,
uitbreiding aandelenkapitaal met bijna 10%”**

Mark van den Biggelaar - CFO en lid raad van bestuur Heijmans N.V.

in € mln.	H1 2013	H1 2012	2012
Omzet	65	119	257
Onderliggend operationeel resultaat	-3	-1	1
Onderliggende operationele marge	-4,6%	-0,8%	0,4%
Orderportefeuille	115	215	139

ONTWIKKELING PER SECTOR

VASTGOED

- 386 woningen verkocht (2012 H1: 400);
- 172 woningen verkocht aan particulieren (2012 H1: 131);
- Corporaties evident minder actief in huidige markt;
- Door de marktomstandigheden zijn omzet en orderportefeuille verder gedaald;
- Ontwikkelingen in H1 zijn o.a.:
 - Verwerving opdracht voor de transformatie van het Wijnhavengebied in Den Haag
 - Verwerving opdracht voor de gebiedsontwikkeling Buizengat-Oost in Vlaardingen
 - Start verkoop Wiener-gebied in Amsterdam
 - Introductie ZeroReady concept om bestaande woningen energieneutraal te maken
 - Woonlastenconcept Ezie om woonlasten inzichtelijk te maken bij aankoop van een woning

in € mln.	H1 2013	H1 2012	2012
Omzet	109	184	360
Onderliggend operationeel resultaat	-5	2	1
Onderliggende operationele marge	-4,6%	1,1%	0,3%
Orderportefeuille	165	286	182

ONTWIKKELING PER SECTOR

WONINGBOUW

- Sterk achterblijvende marktvraag voor Woningbouw, omzet en resultaat fors teruggelopen;
- Reorganisatie bij Woningbouw is in uitvoering en verloopt volgens planning;
- Orderportefeuille is afgenomen tot € 165 miljoen per eind juni;
- Ontwikkelingen:
 - Woontorens Brabant Wonen ('s-Hertogenbosch) en Elkien (Leeuwarden)
 - Start bouw 70 appartementen en 15 woningen fase 2 Meyster's Buiten
 - Bouw appartementencomplex Waterhart in Vathorst – Amersfoort
 - Oplevering 450 vakantiewoningen Cadzand

in € mln.	H1 2013	H1 2012	2012
Omzet	229	227	470
Onderliggend operationeel resultaat	1	-4	-13
Onderliggende operationele marge	0,4%	-1,8%	-2,8%
Orderportefeuille	511	664	606

ONTWIKKELING PER SECTOR

UTILITEIT

- Omzet H1 2013 in lijn met dezelfde periode 2012;
- Operationeel resultaat verbeterd, positief resultaat € 1 mln.;
- Verdere aanpassingen organisatie;
- Goede voortgang projecten in uitvoering: NMM, Muziekpaleis Vredenburg;
- Oplevering Eindhoven Airport, onderwijsgebouw Orion (Wageningen UR).

in € mln.	H1 2013	H1 2012	2012
Omzet	326	361	812
Onderliggend operationeel resultaat	11	13	35
Onderliggende operationele marge	3,4%	3,6%	4,3%
Orderportefeuille	763	783	771

ONTWIKKELING PER SECTOR

WEGEN & CIVIEL

- Met sterk Q2 is lage activiteitsniveau Q1 grotendeels gecompenseerd;
- Stabiel beeld in omzet en resultaat;
- Wederom goede resultaten uit grote, vaak integrale, projecten;
- Prijsdruk in de markt vooral merkbaar in kleinere, regionale activiteiten;
- Bij Wegen staat orderbook, en daarmee ook resultaat H2, onder druk;
- Eerste toepassingen Smart Highway concept worden naar verwachting vanaf de tweede helft van dit jaar gerealiseerd.

in € mln.	H1 2013	H1 2012	2012
Omzet	118	118	252
Onderliggend operationeel resultaat	5	6	13
Onderliggende operationele marge	4,2%	5,1%	5,2%
Orderportefeuille	218	199	224

ONTWIKKELING PER SECTOR

INTERNATIONAAL: BELGIE

- Omzet en resultaat België blijft op niveau;
- Goede resultaten bij zowel Heijmans Infra (Wegen) als Van den Berg leidingbouw (Civiel);
- Orderportefeuille aangevuld met verwerving opdracht voor het ontwerp, realisatie en onderhoud van een aantal tunneltechnische installaties voor de Liefkenshoek spoorverbinding bij Antwerpen;
- De realisatie van de Ringweg R4 Zuid bij Gent verloopt voorspoedig.

in € mln.	H1 2013	H1 2012	2012
Omzet	141	144	356
Onderliggend operationeel resultaat	0	-1	6
Onderliggende operationele marge	0,0%	-0,7%	1,7%
Orderportefeuille	200	212	182

ONTWIKKELING PER SECTOR

INTERNATIONAAL: DUITSLAND

- Positief onderliggend operationele resultaat bestendigd bij zowel Franki als Oevermann;
- Meerwaarde uit intensieve samenwerking Franki met Nederlandse activiteiten zoals de A4 Delft-Schiedam.

BALANS, KASSTROOM EN FINANCIERING

(in € miljoenen)	30 juni 2013	30 juni 2012	31 december 2012
Vaste activa	341	411	354
Werkkapitaal	216	283	158
Geïvesteerd vermogen	557	694	512
Eigen vermogen	305	411	315
Voorzieningen	38	49	43
Netto rentedragende schulden	214	234	154
Financiering	557	694	512

- Vermogenspositie blijft solide;
- Bank convenanten per 30 juni ruim voldaan;
- Netto schuld lager dan medio 2012;
- Via gericht actieprogramma blijven we aandacht besteden aan beheersing werkkapitaal;
- Doel om vermogensbeslag (komende 18 maanden) nog met €15 - € 20 mln. te verminderen door gerichte desinvesteringen van vastgoedposities en andere activa;

AANDELENUITGIFTE VAN MAXIMAAL 9.99%

- Aangekondigde uitgifte van maximaal 1.758.973 nieuwe certificaten van aandelen Heijmans aan institutionele en andere gekwalificeerde investeerders in Nederland en bepaalde andere Europese landen;
- Een accelerated bookbuild emissie “ABB” van maximaal 1.560.373 Aandelen;
- De Emissie wordt ondersteund door grootaandeelhouders van Heijmans, waarvan een grootaandeelhouder zich reeds heeft gecommitteerd om 91.600 Aandelen te verwerven in de Emissie. De raad van bestuur van Heijmans (“ RvB”) heeft zich gecommitteerd om in totaal 107.000 Aandelen te verwerven in de Emissie
- Onderhandse Plaatsing wordt gedaan tegen dezelfde emissieprijs en onder dezelfde voorwaarden die van toepassing zijn op de ABB;
- Netto opbrengst ten behoeve van balansversterking en voor positieversterking op het vlak van innovatie en innovatieve opdrachten;
- Kempen & Co treedt op als ‘sole bookrunner’.

SAMENGEVAT

- Markt blijft ook in 2013 lastig;
- Genomen maatregelen bij Utiliteit leiden tot een eerste positief resultaat;
- Toegevoegde waarde via verder uitbouwen van integrale propositie en 'smart' oplossingen;
- Voornemen tot uitbreiden aandelenkapitaal met bijna 10%.

**we are building the spatial
contours of tomorrow**





Project in beeld
#GZG 's-Hertogenbosch



Project in beeld
#Sporen Den Bosch



Project in beeld
#Muziekpaleis Vredenburg-
Utrecht



Project in beeld
#Lunem Trajectum- Utrecht



Project in beeld
#Fenixloodsen-Rotterdam



Project in beeld
#Luijendijk Zuid - Landsmeer



Project in beeld
#Kranhaus Nord-Köln



Project in beeld
#Eikenflats- Leeuwarden

HEIJMANS N.V.

Postbus 2

5240 BB Rosmalen

info@heijmans.nl

www.heijmans.nl

<http://twitter.com/HeijmansNL>