



Algemene vergadering van Aandeelhouders

MAANDAG 3 APRIL 2023



Veiligheidsinstructie

- Er zijn vandaag geen ontruimingsoefeningen gepland.
- In het geval van een calamiteit verzoeken wij u de instructies te volgen.
- De vluchtwegen vanuit het auditorium zijn aangegeven via de borden Nooduitgang, zowel hier beneden als bovenin de zaal.
- In geval van een ontruiming dient u zich via de Nooduitgangen te begeven naar de verzamelplaats op het grasveld voor de hoofdingang.
- Wij verzoeken u melding te maken van eventuele onveilige situaties in en rond het hoofdkantoor zodat wij daarvan kunnen leren en indien nodig maatregelen kunnen treffen. Wij staan open voor uw feedback over ons veiligheidsgedrag.

Rondom het auditorium



70

heijmans

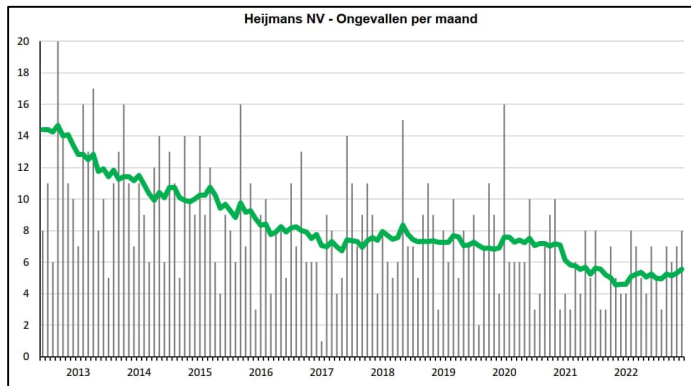
Heijmans:
sterke resultaten 2022



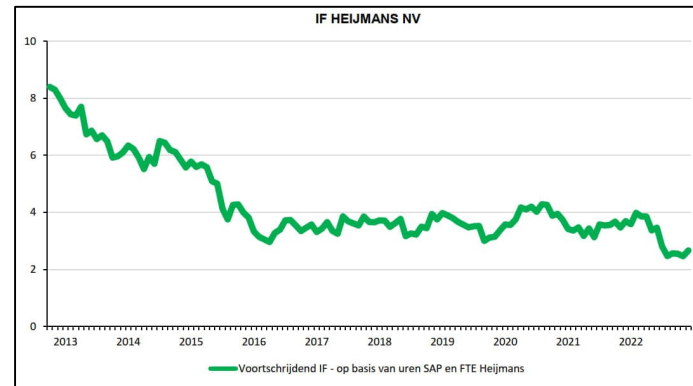


 **ZIE JE MIJ
ZIE IK JOU**

Veiligheid



Trend aantal ongevallen (incl. onderaanneming en vervangend werk)



Trend IF cijfer (eigen personeel incl. inleners)

	2018	2019	2020	2021	2022
Dodelijke ongevallen	0	1	0	0	1
IF (periode van afgelopen 12 maanden)	3,9	3,3	3,7	3,8	2,7
# Ongevallen	87	84	85	66	71

IF- Injury Frequency (Ongeval Frequentie) = aantal verzuim ongevallen over de afgelopen 12 maanden / aantal gewerkte uren over de afgelopen 12 maanden 1.000.000 (Doel: IF < 1)



ELEKTRISCHE DRAADKRAAN, DIJKVERSTERKING
GORINCHEM-WAARDENBURG

Kernpunten 2022

- Omzet stijgt licht naar € 1,8 miljard.
- Onderliggende EBITDA stijgt met 19% naar € 126 miljoen (marge 7,0%).
- Netto resultaat 2022 stijgt naar € 60 miljoen, toename met 20% t.o.v. 2021.
- Orderportefeuille met € 300 miljoen gestegen naar € 2,4 miljard.
- Robuuste solvabiliteit, sterke operationele kasstroom, goede netto kaspositie.
- Dividendvoorstel € 1,01 per aandeel.
- Outlook 2023 gehandhaafd.

Kerncijfers 2022

Kerncijfers

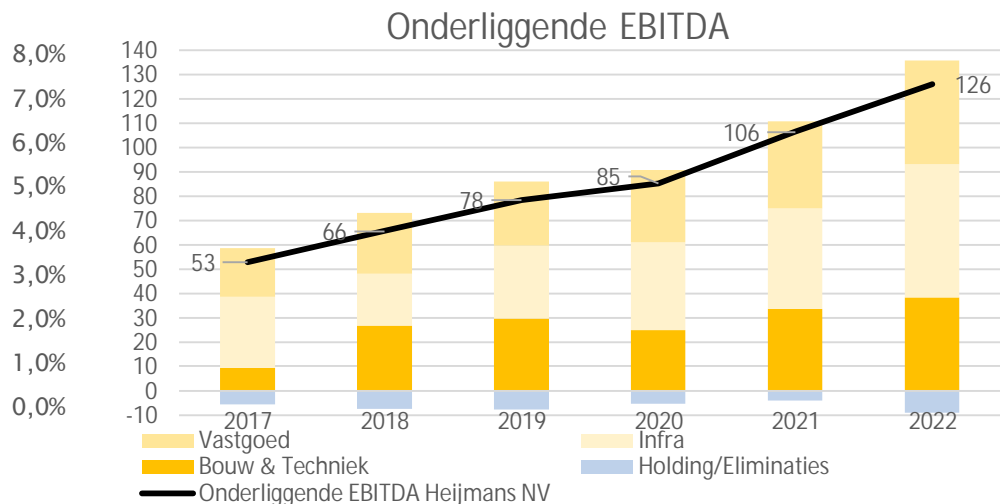
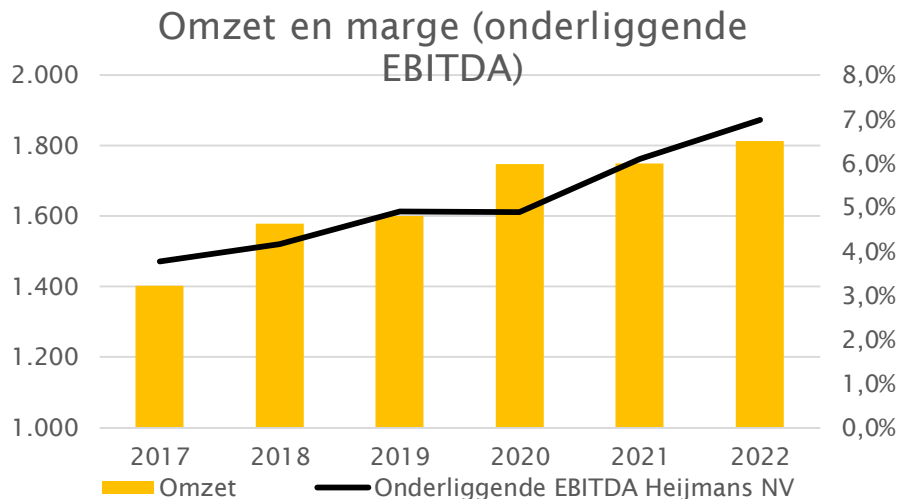
(x € 1 miljoen)

	H2 2022	H2 2021	2022	2021
Omzet	949	867	1.812	1.748
Onderliggende EBITDA*	60	71	126	106
Netto resultaat	30	40	60	50
Resultaat per aandeel (in €)	1,25	1,81	2,56	2,24
Orderportefeuille	2.358	2.061	2.358	2.061
Netto kas	151	91	151	91
Solvabiliteit	29%	30%	29%	30%
Aantal FTE	4.924	4.705	4.924	4.705

* De onderliggende EBITDA is het operationeel resultaat vóór afschrijvingen inclusief EBITDA joint ventures, exclusief afwaarderingen vastgoed, reorganisatiekosten, boekresultaten op de (ver)koop van entiteiten en eventuele overige benoemde indien van toepassing niet operationele resultaten die door de Groep als bijzonder worden aangemerkt.

6 jaar progressie: focus op renderende groei

Gestage omzetgroei met focus op margeverbetering.....resultierend in 19% EBITDA groei, waarbij alle bedrijfsstromen in 2022 uitgekomen zijn op streefmarges



Voetnoot:

- 2017 omzet exclusief € 87 mln uit buitenlandse activiteiten
- 2017 en 2018 EBITDA retrospectief vermeerderd met IFRS 16 afschrijvingslast die van toepassing was in 2019

RENOVATIE KNOOPPUNT NIEUWE MEER
DEFINITIEF GEGUND AAN TRIAX CONSORTIUM

Ontwikkelingen per sector

Vastgoed: stijgende omzet en resultaat

<i>x € 1 miljoen</i>	H2 2022	H2 2021	2022	2021
Omzet	275	260	570	548
Onderliggende EBITDA	22	17	42	36
<i>Onderliggende EBITDA marge</i>	8,0%	6,5%	7,4%	6,6%
Orderportefeuille			596	595

- Stijging omzet en onderliggende EBITDA-marge t.o.v. 2021.
- Vanaf tweede helft 2022 daling aantal woningverkoop aan met name particulieren.
- 1.811 woningen verkocht, waarvan 671 aan particulieren t.o.v. 2.682 woningen in 2021.
- Gebrek aan plancapaciteit, trage afgifte van vergunningen en vaak lange procedures m.b.t. ruimtelijke ordening blijven een uitdaging in de markt.



Bouw & Techniek: grootste omzettoename

<i>x € 1 miljoen</i>	H2 2022	H2 2021	2022	2021
Omzet	504	406	933	789
Onderliggende EBITDA	21	18	38	34
<i>Onderliggende EBITDA marge</i>	4,2%	4,4%	4,1%	4,3%
Orderportefeuille			1.227	1.224

- Omzet stijgt 18%, met name als gevolg van woningbouw en utilitaire projecten.
- Onderliggende EBITDA stijgt van € 34 miljoen naar € 38 miljoen.
- Overname houtskeletbouwfabriek afgelopen zomer afgerond, eerste woningen opgeleverd.
- Utilitaire projecten: selectief in tenders, meer 1 op 1 samenwerkingen met klanten.
- Utiliteit Services continueert de stabiele renderende groei van de afgelopen jaren.



CAMPUS TU EINDHOVEN
735 NIEUWE STUDENTENWONINGEN

Infra: tijdelijke, geanticipeerde volumedaling

<i>x € 1 miljoen</i>	H2 2022	H2 2021	2022	2021
Omzet	353	363	661	738
Onderliggende EBITDA (inclusief Wintrack II)	21	38	55	41
<i>Onderliggende EBITDA marge</i>	5,9%	10,5%	8,3%	5,6%
Onderliggende EBITDA (exclusief Wintrack II)			36	75
Orderportefeuille			1.007	712

- Omzetsdaling circa 10% zoals verwacht door tijdelijk lager volume grote integrale projecten.
- Volumeherstel in 2023, opstart A1-Twello, Zwanenburgbaan-Schiphol volop in productie.
- Orderportefeuille > € 1 miljard, goede spreiding met ~30% recurring business.
- Onderliggende EBITDA steeg van € 41 miljoen naar € 55 miljoen.
- Duurzaamheidsinvesteringen versnellen, waaronder elektrificatie van materieel.



Financieel

Winst- en verliesrekening

<i>x € 1 miljoen</i>	H2 2022	H2 2021	2022	2021
Omzet	949	867	1.812	1.748
Vastgoed	22	17	42	36
Bouw & Techniek	21	18	38	34
Infra	21	38	55	41
Concern	-4	-2	-9	-5
Onderliggende EBITDA	60	71	126	106
Correctie EBITDA joint ventures	-7	-7	-9	-11
Afwaardering vastgoed- en grondposities	-2	-2	-4	-3
Herstructureringskosten	-2	-2	-3	-3
EBITDA	51	60	110	89
Afschrijving/amortisatie	-21	-17	-39	-34
Operationeel resultaat	30	43	71	55
Financiële baten en lasten	-2	-2	-4	-5
Resultaat joint ventures en geassocieerde deelnemingen	6	2	7	5
Resultaat voor belastingen	34	43	74	55
Winstbelastingen	-4	-3	-14	-5
Resultaat na belastingen	30	40	60	50

Belastingen

- De effectieve belastingdruk over 2022 bedraagt 18,5% (2021: 8,5%) en is lager dan het nominale belastingtarief (25,8%). Verklaard door het waarderen van het restant aan niet eerder gewaardeerde fiscale eenheidsverliezen (€ 4,6 miljoen).
- Ultimo 2022: € 80,4 miljoen aan verrekenbare fiscale eenheidsverliezen, volledig gewaardeerd.
- Per 2022 zijn fiscale verliezen onbeperkt voorwaarts verrekenbaar, echter per boekjaar gemaximeerd tot een bedrag van € 1 miljoen plus 50% van de jaarwinst daarboven. Dit leidt voor 2022 tot een tax cash out van circa € 9 miljoen.
- Verwachting daarom dat vanaf 2023 de effectieve belastingdruk rond het nominale tarief zal liggen.

Cash flow en financiering

- Netto kaspositie verbeterde naar € 151 miljoen, per saldo een verbetering van € 60 miljoen.
- Werkkapitaal bleef op goed niveau, ondanks wettelijke inperking van MKB betaaltermijn tot maximaal 30 dagen.
- Solvabiliteit blijft op robuust niveau van 29,3% (2021: 30,1%). Lichte daling door volledige aflossing van cumulatief preferente aandelen B (€ 31 miljoen; impact 3%punt) en balansverlenging.
- Dividendvoorstel: € 1,01 per aandeel, conform payout ratio van 40%, keuzedividend.
- Financiële convenanten ruimschoots behaald door sterke netto kaspositie en gestegen EBITDA.



Duurzaamheid binnen Heijmans

- Duurzaamheid is een integraal onderdeel van onze strategie.
- Afgelopen jaren veel vooruitgang geboekt op centrale thema's: klimaat, circulariteit, biodiversiteit en natuurinclusief bouwen.
- Waardering vanuit de branche (Cobouw: Meest duurzame bouwbedrijf).
- Duurzaamheid wordt een steeds belangrijkere component binnen de EMVI criteria.

We maken concrete stappen

- › CO₂ footprint vrijwel gehalveerd sinds 2015 en met 13% verlaagd sinds 2020.
- › Vanaf 1 januari 2023 zijn alle nieuwe personenleaseauto's elektrisch.
- › Grote investeringen in verduurzaming materieel.
- › Eerste toepassingen van circulair beton in de praktijk (Betonwanden Amsterdam en fietspad Zwolle).
- › Materiaalstroomanalyses voor belangrijke woningconcepten.
- › Ontwikkeling van een platform voor uitwisseling van gebruikte grond en materialen (Matching Materials).
- › Inzet op 100% herbruikbare of recyclebare verpakkingsmaterialen in de bouw.
- › Betere afwatering gerealiseerd via participatie in de Citydeal klimaatadaptatie in Tilburg.
- › In ontwerp en aanleg houden we rekening met biodiversiteit (bijv. faunapassages), zoals recent op de A12.

OORSPRONG BOUWMATERIALEN

BENODIGDE BOUWMATERIALEN (65.030 KG)

HEIJMANS HORIZON

VERWACHT END-OF-LIFE SCENARIO



LEGENDA

--- Kleiner dan 1.200 kg

▲ Materiaalstroom bevat deels toxische materialen

▲ PUR schuim (2 kg) bevat toxische bestanddelen

▲ PVC bevat toxische bestanddelen

▲ Veel verven bevatten toxische bestanddelen

▲ Zink kan uitlegen met toxische effecten



A1 TWELLO FUNDERINGSTECHNIKEN
MACHINE HOOGSPANNINGSMASTEN BOREN



Outlook

Outlook 2023 gehandhaafd

- Gegeven goede spreiding en volume orderboek is outlook voor 2023 robuust.
- Licht stijgende omzet met vergelijkbare onderliggende EBITDA (excl. Wintrack II).
- Terugval volume bij Vastgoed (lagere woningverkopen) wordt ruimschoots gecompenseerd door terugveren volume Infra en goede orderintake Utiliteit.
- Heijmans uitstekend gepositioneerd in groeimarkten zoals energietransitie, hoogwaterbescherming en vervanging/renovatiemarkt infrastructuur.
- Met trots viert Heijmans haar 100-jarig bestaan op 3 april.

70

heijmans

Heijmans:
sterke resultaten 2022

heijmans

 heijmansnl

 @heijmansnl

 heijmans

 heijmansnl

100 JAAR ^{DE} **HAND** _{VAN} **HEIJMANS**