

JAARCIJFERS 2013

27 februari 2014

Raad van bestuur Heijmans N.V.

“Heijmans realiseert bescheiden resultaat in taai 2013 ”

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

FY 2013 - Kernpunten

- Wederom een uitdagend jaar;
- Wonen: Teruglopende omzet, licht positieve outlook;
- Werken: Organisatie beter op orde. Zwarte cijfers voor 2013;
- Verbinden: Afnemend marktvolume, goede performance op kwaliteit;

FY 2013 - Kernpunten

- Goede resultaten Infra in België en Duitsland, lager resultaat Infra Nederland;
- Utiliteit verbeterd, Woningbouw beperkt verlies en Vastgoed stabiel;
- Lagere omzet, met name zichtbaar bij Wonen;
- Woningverkopen: 1.082, toename verkopen aan particulieren;
- Solvabiliteit verder verbeterd tot 29%;
- Orderportefeuille afgenomen, toename service-gerelateerde contracten;
- Versterking door overname Brinck groep;
- Netto resultaat positief;
- Voorgesteld dividend over 2013: € 0,15 per (certificaat van) aandeel.

FY 2013 – Verbeteren en Vernieuwen

- Uniformering van processen;
- Tendermanagement, Projectmanagement, Inkoop & Commercie;
- Sterke positie voor PPP met joint-venture Heijmans Capital;
- Slimme technologische concepten -> Toepasbare duurzame oplossingen:
 - Hydrea Thermpipe
 - Greenway LE
 - 3D geprint huis
 - Energie genererend geluidsscherf
- SPARK (www.sparkcampus.nl)
- Smart Highway

FY 2013 – Progressie

- Technology campus DSM (Delft)
- Integraal variabel onderhoud RWS
- Laurentius Ziekenhuis Roermond
- Vakantiepark Duynhille
- Wilhelminasluis Zaandam
- Technische installaties Schiphol
- A1 Bocklemünd-Keulen Noord
- Wijnhavengebied Den Haag
- Fenixloodsen Rotterdam
- Langjarig contract beheer en onderhoud voor twee ministeries Den Haag ('Jubi')

Vooruitzichten

- Eerste signalen woningmarkt hoopvol;
- Stabiel perspectief Utiliteit, markt voor Wegen & Civiel blijft in 2014 uitdagend;
- 2014 is kansrijk voor PPP;
- Heijmans blijft inzetten op:
 - Improve the core
 - Beheersing van risico's en kosten
 - Integrale aanpak
 - Innovatief vermogen
- Solide financiële basis;
- Outlook 2014: Overgangsjaar op weg naar mogelijk herstel;
- Onderscheidend vermogen door combinatie van Verbeteren en Vernieuwen.

“Heijmans realiseert bescheiden resultaat in taai 2013”

Vermogenspositie onverminderd goed, solvabiliteit 29%

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

in € mln.	2013	2012
Omzet	163	257
Onderliggend operationeel resultaat	1	1
Onderliggende operationele marge	0,6%	0,4%
Orderportefeuille	190	139

ONTWIKKELING PER SECTOR

VASTGOED

- Forse omzetsdaling, onderliggend resultaat stabiel;
- 1.082 woningen verkocht (2012: 1.081), waarvan 542 in Q4;
- Circa 40% van woningverkopen aan particulieren (2012: 33%);
- Voorraad onverkochte woningen gereed, gedaald naar 36 woningen (laagste stand in jaren);
- Markt laat eerste tekenen van verbetering zien. Orderportefeuille gestegen t.o.v. 2012;
- 2014 naar verwachting een overgangsjaar richting daadwerkelijk herstel;

3



GEM/GREX

bijvoorbeeld:

- Berkel-Enschot 'Koningsoord'
- Gouda 'Westergouwe'
- Zutphen 'Reesink'

Strategische posities

bijvoorbeeld:

- Nieuwerkerk a/d IJssel
- Leek/Roden
- Almere

in € mln.	2013	2012
Omzet	223	360
Onderliggend operationeel resultaat	-3	1
Onderliggende operationele marge	-1,3%	0,3%
Orderportefeuille	173	182

ONTWIKKELING PER SECTOR

WONINGBOUW

- Omzet en resultaat sterk teruggelopen t.o.v. 2012;
- Reorganisatie afgerond, ruim 250 arbeidsplaatsen vervallen;
- Heijmans speelt in op de nieuwe realiteit:
 - Huiskamer woning
 - 3D geprint Grachtenpand
 - Energieneutraal bouwen
- Daling orderportefeuille gedurende jaar omgebogen;
- Kansen uit gezamenlijke ontwikkeling met Vastgoed.

in € mln.	2013	2012
Omzet	466	470
Onderliggend operationeel resultaat	2	-13
Onderliggende operationele marge	0,4%	-2,8%
Orderportefeuille	511	606

ONTWIKKELING PER SECTOR

UTILITEIT

- Positief operationeel resultaat;
- Omzet in lijn met vorig jaar;
- Continue verbetering processen;
- Niche profiel, marge boven volume is uitgangspunt;
- Oplevering Muziekpaleis Vredenburg, Meander Medisch Centrum;
- Order intake o.b.v. toegevoegde waarde zoals:
 - Technology Campus DSM
 - Laurentius Ziekenhuis
 - Security zone Schiphol

in € mln.	2013	2012
Omzet	751	812
Onderliggend operationeel resultaat	16	35
Onderliggende operationele marge	2,1%	4,3%
Orderportefeuille	576	771

ONTWIKKELING PER SECTOR

WEGEN & CIVIEL

- Marktvolume teruggelopen, m.n. tweede helft 2013;
- Positief operationeel resultaat, lager dan 'buitengewoon' goed 2012;
- Verdere verschuiving focus naar kortcyclische activiteiten en service providerschap;
- Brinck Groep: Versterking markt voor 'slimme bemetering';
- Markt voor infrastructurele werken blijft naar verwachting in 2014 uitdagend.

in € mln.	2013	2012
Omzet	251	252
Onderliggend operationeel resultaat	13	13
Onderliggende operationele marge	5,2%	5,2%
Orderportefeuille	203	224

ONTWIKKELING PER SECTOR

INTERNATIONAAL: BELGIE

- Omzet en resultaat België stabiel op goed niveau;
- Goede resultaten bij zowel Heijmans Infra (Wegen) als Van den Berg Leidingbouw (Civiel);
- Goede bijdrage project R4 (PPP);
- Belgische activiteiten bieden toegevoegde waarde in performance en expertise.

in € mln.	2013	2012
Omzet	344	356
Onderliggend operationeel resultaat	6	6
Onderliggende operationele marge	1,7%	1,7%
Orderportefeuille	165	182

ONTWIKKELING PER SECTOR

INTERNATIONAAL: DUITSLAND

- Resultaten Duitsland op vergelijkbaar niveau met 2012;
- Oevermann scoort grotere infra projecten zoals A1 (Bocklemünd-Keulen) en A4 (Düren-Kerpen);
- Franki realiseert funderingen groot aantal windenergieturbines onshore.

KERNCIJFERS FY 2013

Verkorte winst-en-verliesrekening in € mln.	2013	2012
Opbrengsten	2.054	2.318
Onderliggende operationele resultaat	23	27
Afwaardering vastgoed- en grondposities	-7	-35
Afwaardering goodwill		-60
Herstructureringskosten	-7	-29
Vrijval pensioenen	4	15
Resultaat afgestoten eenheden		-5
Operationeel resultaat	13	-87

- Herstructureringskosten m.n. Woningbouw (afroeden reorganisatie) en Utiliteit (aanpassingen ter versterking en verbetering van de organisatie);
- Beperkte waarde aanpassingen vastgoedposities Nederland en België;
- Gedeeltelijk vervallen pensioenverplichtingen a.g.v. harmonisatie regelingen.

BALANS, KASSTROOM EN FINANCIERING

Verkorte balans in € mln.	31-12-2013	31-12-2012
Vaste activa	329	349
Werkkapitaal	168	158
Geïnvesteed vermogen	497	507
Eigen vermogen	315	315
Voorzieningen	41	43
Netto rentedragende schulden	141	149
Financiering	497	507

- Beperkte daling geïnvesteed vermogen;
- Netto rentedragende schuld afgenomen. Ook netto recourse schuld gedaald (tot € 13 miljoen);
- Solvabiliteit ultimo 2013 op 29% (2012: 28%);
- Met de implementatie van IFRS 11 (vanaf 1 januari 2014) zullen een aantal samenwerkingsverbanden op een andere manier worden geconsolideerd. Heeft naar verwachting een beperkt impact op de resultaten (iets lagere omzet en balanstotaal, beperkte stijging solvabiliteit);
- Gecommitteerde kredietfaciliteit verlengd tot 31 maart 2016;
- Overeenstemming op hoofdlijnen m.b.t. condities cumulatief financieringspreferente aandelen.

SAMENGEVAT

- 2013 was een taai jaar;
- Naar verwachting is 2014 een overgangsjaar op weg naar herstel;
- Solide financiële basis;
- Onderscheidend vermogen door de combinatie van Verbeteren en Vernieuwen;

Wij bouwen aan de ruimtelijke contouren van morgen



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 **27 februari 2014**. 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 N.V.

Postbus 2

5240 BB Rosmalen

info@heijmans.nl

www.heijmans.nl

<http://twitter.com/HeijmansNL>