

# Algemene Vergadering van Aandeelhouders

15 april 2015

Bert van der Els, Raad van bestuur Heijmans N.V.



Heijmans ONE



## “Heijmans: Slecht 2e halfjaar 2014, perspectief door orderportefeuille en woningmarkt ”

*Uitdagende markt vraagt voortdurende verbetering en vernieuwing*

# 2014 - Kernpunten

*Minder omzet, met negatief resultaat*

- **Infra:**
  - Slechte operationele resultaten in Nederland;
  - Onverwacht negatieve uitkomst arbitrage Energiefabriek Tilburg;
  - Afbouw capaciteit in Duitsland;
  - Goede performance in België;
- **Utiliteit** stabiele ontwikkeling projecten. Afbouw capaciteit Techniek;
- **Wonen:** marktherstel zet duidelijk door, 1347 woningen verkocht (+25%);
- **Overall,** orderportefeuille sterk toegenomen tot 2,3 miljard;
- **2014 jaarverslag:** *integrated reporting* combineert financiële en niet-financiële prestaties.

## 2014 - Kernpunten

- Omzet € 1,9 miljard, afname 7% t.o.v. 2013;
- Onderliggend operationeel resultaat: € 12 mln. negatief (impact “Energiefabriek” € 11 mln.);
- Impact op netto resultaat:
  - Waardevermindering vastgoed posities (m.n. buiten Randstedelijke gebieden)
  - Reorganisatie – ruim 350 arbeidsplaatsen verdwijnen
- Veiligheid en duurzaamheid blijven belangrijk. Verbetering is zichtbaar:
  - Ongevallencijfer daalt (5,6 voor 2014 versus 6,1 voor 2013)
  - De CO<sub>2</sub> uitstoot daalt in 2014 met 15% t.o.v. 2013
- Solvabiliteit solide met 27%. Jaareinde netto cash positie;
- Gezien de resultaten geen dividend op (certificaten van) aandelen.

# 2014 – Resultaten per sector

Onderliggend operationeel resultaat in € mln.	2014	2013
Vastgoed	4	1
<i>Woningbouw - Nederland</i>	<i>0</i>	<i>-3</i>
<i>Woningbouw - België</i>	<i><u>2</u></i>	<i><u>0</u></i>
Woningbouw - Totaal	2	-3
Utiliteit	0	2
<i>Infra - Nederland</i>	<i>-22</i>	<i>16</i>
<i>Infra - België</i>	<i>11</i>	<i>13</i>
<i>Infra - Duitsland</i>	<i><u>2</u></i>	<i><u>6</u></i>
Infra - Totaal	-9	35
Concern/overig	-9	-12
<b>Onderliggend operationeel resultaat</b>	<b>-12</b>	<b>23</b>

## 2014 – Stabiele financiële basis

- **Solvabiliteit ultimo 2014 op 27%;**
- **Geen (recourse) netto schuld per jaareinde;**
- **Binnen bank convenanten per 31 december 2014;**
- **Overeenstemming met banken voor convenanten test 30 juni 2015:**
  - Het negatieve resultaat “Energiefabriek” a.g.v. arbitrage uitkomst, is gedefinieerd als een “extra-ordinary item”. Hiermee creëren we meer headroom voor de convenanten mid-jaar 2015.
- **Tijdens vorige AvA (april 2014) intentie uitgesproken om tot 40% van de cumulatief preferente aandelen in te kopen. Bijvoorbeeld via een ‘sub-10’ uitgifte.**

# Markten

*Uitdagende markt vraagt voortdurende verbetering en vernieuwing*

*Overcapaciteit en Fragmentatie geven aanhoudende druk op resultaten en organisatie;*

**Infra markt in NL nog steeds sterk gefragmenteerd:**

- Veel aanbieders en weinig selectief optreden van opdrachtgever en opdrachtnemer m.b.t. omvang & complexiteit;
- Toename PPP en Design & Construct;
- Van “Redelijk & Billijk” naar “De Letter van het Contract”.

**Duidelijk herstel NL Woning markt in gedefinieerde regio's: Particuliere kopers actiever;**

**Niche markten voor Utiliteit: Gezondheidszorg, Overheid, Laboratoria zijn stabiel.**



# Verbeteren

## *Werken aan Kwaliteit, Efficiency en Kennisverbetering*

- Heijmans verbeterprogramma *'Improve the Core'* heeft focus op:
  - **Commercie;**
  - **Tendermanagement**
  - **ProjectManagement**
  - **Inkoop**
- **Veiligheid**
- **Fit for Cash**
- **Uniform ERP platform**

*Integrale aanpak vanuit een Centrale Organisatie*

# Verbeteren

- **Additionele maatregelen Infra Nederland;**
  - Anders inprijzen kansen & risico's
  - Aanpassen besturen ontwerp- en voorbereidingsproces
  - Verbeteren contractmanagement
  - Eenduidiger maken besturing organisatie en grote projecten
- **Stevige herstructurering en aanpassen capaciteit bij Utiliteit, Civiel & Oevermann.**

# Vernieuwen - Ambities

- *Onze producten leveren energie*
- *Onze gebouwen en kunstwerken zijn 100% recyclebaar*
- *Onze oplossingen realiseren een betere ruimtelijke kwaliteit*

**Organisatie:** - Chief Technology Officer (CTO)

**Samenwerking:** - SHELL (Greenway LE)  
- DSM (Composieten Brug en Sluisdelen)  
- Studio Roosegaarde (Smart Highway)  
- ECN (Solar Noise Barrier)

**SPARK:** - Open innovatiecentrum voor de Bouw  
- TU/e, Avans, Provincie Noord-Brabant en Gemeente Den Bosch

# Vernieuwen - Innovaties

- **Glowing Lines**
- **Van Gogh Fietspad**
- **Greenway LE**
- **Brainjoint**
- **Solar Noise Barrier**
- **Hydrofit**
- **Heijmans ONE**
- **Hydrea Thermpipe**
- **Bikescout**
- **B5 (Brabant/Utrecht)**
- **3D Façade breaking bath**



**Wijkhavenkwartier – Den Haag**



# Heijmans Huismerk – Waalwijk

# A4 Delft - Schiedam





**Liefkenshoekspoorverbinding –  
Antwerpen**



# Beheer & Onderhoud ministeries





# Nationaal Militair Museum

# Vooruitzichten

- **Herstel van de woningmarkt zet door;**
- **Orderportefeuille biedt perspectief met projecten zoals:**
  - N23
  - A9
  - A12
  - RIVM
  - EuroJust
- **Heijmans blijft inzetten op:**
  - Improve the core
  - Beheersing van risico's en kosten
  - Integrale aanpak
  - Innovatief vermogen
- **Solide financiële basis;**
- **Outlook 2015: Forse verbetering van het onderliggend operationeel resultaat.**

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 **15 april 2015**. 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](http://www.heijmans.nl)



HeijmansNV



Heijmans