

heijmans

Heijmans jaarcijfers 2017

23 FEBRUARI 2018



Heijmans jaarcijfers 2017: goede basis gelegd voor verder herstel

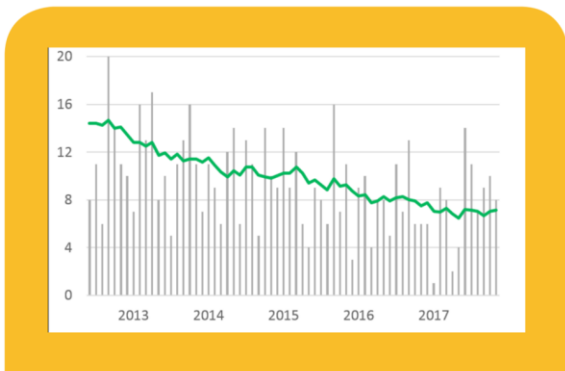
TON HILLEN, VOORZITTER RAAD VAN BESTUUR HEIJMANS N.V.

Veiligheid

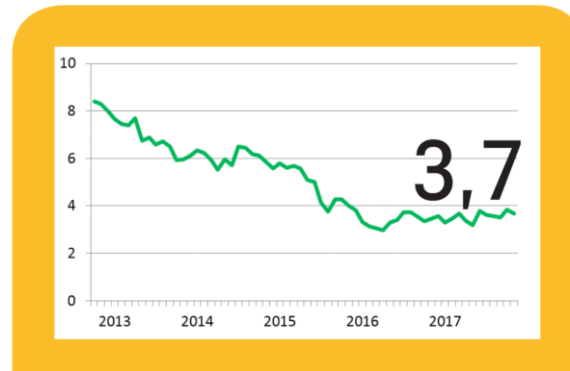
Trend aantal ongevallen (incl. onderaanneming en vervangend werk)

Trend IF cijfer (eigen personeel incl. inleners)

Periode 2013 - 2017



Aantal ongevallen
per maand



Ongeval Frequentie (IF)*

Jaar	2013	2014	2015	2016	2017
# Ongevallen	131	120	105	94	77

*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)

Terugblik 2017

Focus, Discipline, Excellence

- Transformatie naar Nederlands bedrijf, verkoop buitenlandse bedrijven
- Risicoprojecten onder controle gebracht
- Aangescherpte commerciële focus
- De-risking van het hele bedrijf, met name Infra:
betere balans in de omzet tussen enerzijds grote, integrale projecten en anderzijds regionale werken, onderhoud en beheer / asset management en specialismen
- Kostenstructuur verbeterd
- Kernwaardenprogramma IK!

Voortgang risicoprojecten

- N23: werkzaamheden verlopen conform planning, openstelling december 2018, officiële oplevering maart 2019
- Drachtsterweg: in gebruik genomen (opleverdossier 1 april 2018)
- RIVM: besluit om aandeel in consortium over te dragen aan Strukton: verliesvoorziening n.a.v. uitstappen: €3,5 mln
- Wilhelminasluis: in afwachting van definitief vonnis en afspraken over kostenverdeling, tussenvonnis Raad van Arbitrage voor de Bouw geeft aan dat geen van de partijen het probleem met het sluisontwerp had kunnen voorzien

Kernpunten jaarcijfers

- Heijmans is in 2017 getransformeerd naar een puur Nederlands bedrijf gericht op kerncompetenties in Wonen, Werken, Verbinden
- Onderliggende EBITDA NL €30 mln (2016: €73 mln negatief)
- Het aantal verkochte woningen bedraagt 2.192 (2016: 1.962), waarvan 1.394 aan particulieren (2016: 1.019)
- Sterke groei omzet en resultaat Vastgoed zet door, stabiele ontwikkeling Woningbouw
- Infra getransformeerd van zwaar verlieslatend naar winstgevend, resultaten Utiliteit blijven achter
- Netto resultaat (incl. €29 miljoen buitenland) over 2017 bedraagt €20 mln (2016: €110 mln negatief)
- Solvabiliteit 27%, netto kas positie einde jaar van €14 mln (2016: net debt €100 mln)



Kerncijfers

Kerncijfers *

(in € miljoenen)

	H2 2017	H2 2016	2017	2016
Omzet Nederland	756	665	1.402	1.370
Onderliggende EBITDA Nederland **	21	-64	30	-73
Netto resultaat	0	-98	20	-110
Resultaat per aandeel (in €)	0,00	-4,59	0,91	-5,16
Orderportefeuille Nederland	1.898	1.863	1.898	1.863
Netto schuld	-14	100	-14	100
Aantal FTE Nederland	4.442	4.597	4.442	4.597

* In deze kerncijfers zijn, tenzij anders aangegeven, de cijfers voor het geheel aan activiteiten weergegeven. In de geconsolideerde winst-en-verliesrekening (zie bijlage) zijn de resultaten van de voortgezette en beëindigde activiteiten separaat weergegeven.

** De onderliggende EBITDA is het operationeel resultaat vóór afschrijvingen, inclusief EBITDA joint ventures en exclusief afwaarderingen vastgoed, reorganisatiekosten, boekresultaten op de verkoop van entiteiten en overige niet-operationele resultaten die door de Groep als bijzonder worden aangemerkt.

Ontwikkeling per sector

Vastgoed: uitstekende prestaties, aanjager van groei

Vastgoed

in € mln.

	H2 2017	H1 2017	2017	2016
Omzet	205	186	391	332
Onderliggende EBITDA	12	8	20	15
<i>Onderliggende EBITDA marge</i>	5,9%	4,3%	5,1%	4,5%
Orderportefeuille	420	305	420	311

- Goede groei omzet en resultaten zet door en goede voortekenen voor komend jaar:
omzet +18%, onderliggende EBITDA +33%, aantal verkochte woningen +12%
gemiddelde V.O.N. prijzen particuliere woningverkoop +24%, orderportefeuille +35%
- Combinatie van binnenstedelijke gebiedsontwikkeling, ontwikkeling aan randen van steden en uitleggebieden
- Investeringsverplichtingen nemen licht af



SMEDERIJ 1786

47

Woningbouw: beheerste ontwikkeling

Woningbouw

in € mln.	H2 2017	H1 2017	2017	2016
Omzet	158	139	297	296
Onderliggende EBITDA	3	2	5	4
<i>Onderliggende EBITDA marge</i>	1,9%	1,4%	1,7%	1,4%
Orderportefeuille	435	342	435	327

- Omzet en onderliggende EBITDA op vergelijkbaar niveau
- Sterke omslag in de markt, druk op beschikbaarheid onderaannemers en inkooprijzen
- Focus op beheerste groei en kwaliteit, realisatiepartner voor Vastgoed projecten, in combinatie met eigen verwerving
- Inzet op gestandaardiseerde producten: Heijmans Huismerk en Heijmans Wenswonen (550 in 2017, verwachting 1.000 in 2018), Heijmans ONE (135 sinds 2016)
- Groeiende vraag renovatie en verduurzaming, inmiddels omzet van €50 miljoen



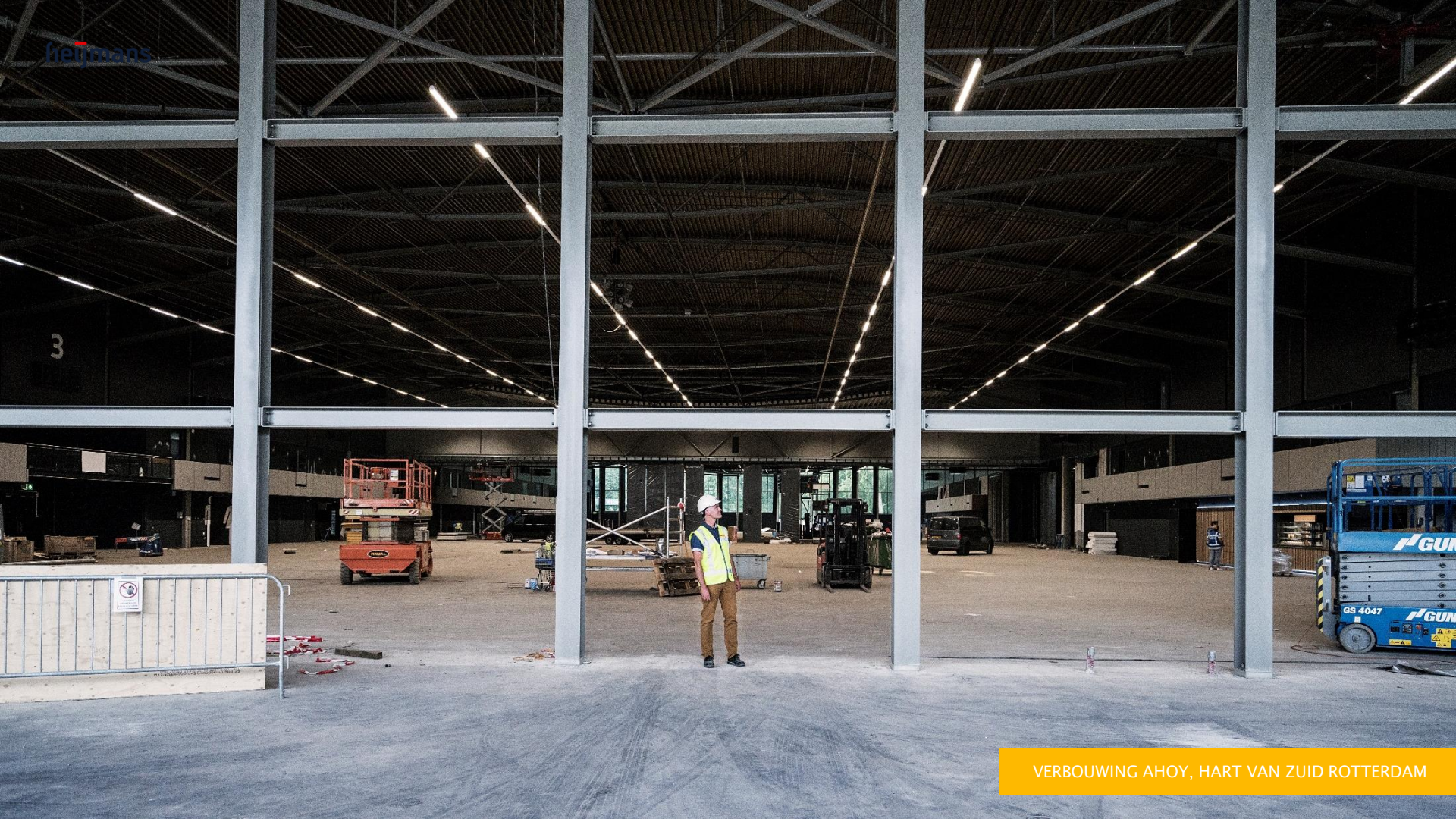
Utiliteit: achterblijvend resultaat

Utiliteit

in € mln.	H2 2017	H1 2017	2017	2016
Omzet	122	118	240	315
Onderliggende EBITDA	-5	-1	-6	-14
<i>Onderliggende EBITDA marge</i>	-4,1%	-0,8%	-2,5%	-4,4%
Orderportefeuille	589	756	589	758

- Omzet verder teruggelopen, onderliggende EBITDA negatief
- Selectief aannamebeleid voor nieuwbouw projecten, onderdekking
- Uitstappen RIVM project
- Geen verdere afschaling organisatie met oog op marktkansen in nabije toekomst
- Onderhoud en beheer (Services) nette prestatie met omzet van €171 miljoen
- Inzet data-gedreven concepten: BeSense - toepassing bij tien klanten en diverse vergevorderde leads

3



Infra: krachtig herstel

Infra

in € mln.	H2 2017	H1 2017	2017	2016
Omzet	379	301	680	621
Onderliggende EBITDA	15	1	16	-73
<i>Onderliggende EBITDA marge</i>	4,0%	0,3%	2,4%	-11,8%
Orderportefeuille	814	987	814	730

- Omzet toegenomen, sterke verbetering onderliggende EBITDA
- Genomen maatregelen sorteren effect: afwikkeling specifieke risicoprojecten, aangescherpte focus, versterking kwaliteit van de organisatie, aanstelling CRO, kostenoptimalisaties, betere balans in type projecten
- N23: beheerste realisatie en goede voortgang op weg naar openstelling in 2018
- A9: beschikbaarstelling gepland eind juni 2018
- Wilhelminasluis Zaandam: in afwachting van definitief vonnis



Financieel

Herstel volgens plan

- Desinvesteringen buitenland: verkoopresultaten met net debt impact €97 mln, totale net debt met €114 mln verbeterd naar €14 mln 'net cash'
- Verbeterde vermogensverhoudingen: verlaging balanstotaal, versterkt eigen vermogen en betere schuldpositie
- Stabiele werkkapitaalontwikkeling en goede voortgang beperken neerwaartse risico's
- Solvabiliteit per einde 2017: 27%
- Financieringsfaciliteit vervroegd teruggebracht naar €156 mln (FY 2016: €256 mln), op koers richting verdere reductie naar €122 mln per 30-6-2019
- Geheel 2017 is ruimschoots voldaan aan de geldende convenanten
- Reguliere convenanten weer van toepassing vanaf Q1 2018:
in Q4 zou ook reeds zijn voldaan aan de reguliere convenanten

Strategie en outlook

Focus, Discipline, Excellence

Basis op orde – genomen stappen en maatregelen:

- Duurzaam herstel onderneming en haar winstgevendheid
- Schuldreductie, structurele versterking vermogensverhoudingen
- Selectieve verwerving op basis van kerncompetenties / de-risking: betere balans in omzetmix
- Duidelijke focus op versterking van tenderproces en projectbeheersing:
vergroten voorspelbaarheid
- Uitbouwen rol als regisseur, langjarige klantrelaties, via services, onderhoud en beheer
- Gerichte ontwikkeling kennis/technologie/producten, dichtbij business en samen met klanten
- Optimale kostenstructuur, passend bij veranderde scope en strategie
- Interne programma's gericht op cultuur, kernwaarden, veiligheid

Strategie ontwikkeling richting 2023

Ruimte om verder vooruit te kijken - toekomstbestendig maken van het bedrijf:
start gemaakt met ontwikkeling van strategische agenda 2023 op basis van
maatschappelijke ontwikkelingen en opgaven, gekoppeld aan eigen visie en expertise

- Basis op orde blijft belangrijk: voortzetting van Focus, Discipline, Excellence als fundament voor het bedrijf – procesbeheersing, kwaliteit van organisatie, veiligheid, faalkostenreductie: **Verbeteren**
- Gerichte ontwikkeling op gebied van digitalisering, intelligente oplossingen en nieuwe maaktechnologie: **Verslimmen**
- Inzet op verduurzaming van de gebouwde omgeving met aanpak op gebiedsniveau, gericht op energie, materialen en ruimte: **Verduurzamen**



Next steps - strategische keuzes

- Tweekoppige raad van bestuur en groepsraad
- Woningbouw en Utiliteit onder één centrale aansturing per 1 januari 2018: integrale samenwerking, kennisdeling, inspelen op marktkansen – utilitaire woningbouw
- Door terugloop aantal PPS-projecten in de markt: afdeling PPP ondergebracht in de business
- Risk management op centraal niveau: Chief Risk Officer voor concern
- Versterking van de HR discipline, aandacht voor cultuur en talentontwikkeling

Outlook

- 2017 transitiejaar, herpositionering Nederlands kernbedrijf:
 - › Goede voortgang op alle fronten: winstherstel, schuldreductie, de-risking
 - › Afbouwen impact van specifieke risicoprojecten vordert gestaag, terugtrekken uit RIVM-project belangrijke stap
- Orderportefeuille ultimo 2017 met €1,9 miljard op vergelijkbaar niveau als 2016: goed gevuld en van goede kwaliteit
- In 2018 blijft verder herstel van winstgevendheid een belangrijke doelstelling

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 23 februari 2018. 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

 heijmans

 heijmansnl