

heijmans

Koninklijke Heijmans
Halfjaarcijfers 2024

Presentatie 26 juli 2024



Disclaimer

Deze presentatie is opgesteld door Koninklijke 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 26 juli 2024. 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 Koninklijke Heijmans N.V. en de sector waarbinnen Koninklijke Heijmans N.V. actief is. Deze op de toekomst gerichte uitspraken van Koninklijke Heijmans N.V. en haar directie of overige leidinggevenden ten aanzien van Koninklijke 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 Koninklijke 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. Koninklijke 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.

Koninklijke 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. Koninklijke 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 Koninklijke Heijmans N.V.

heijmans

Veiligheid



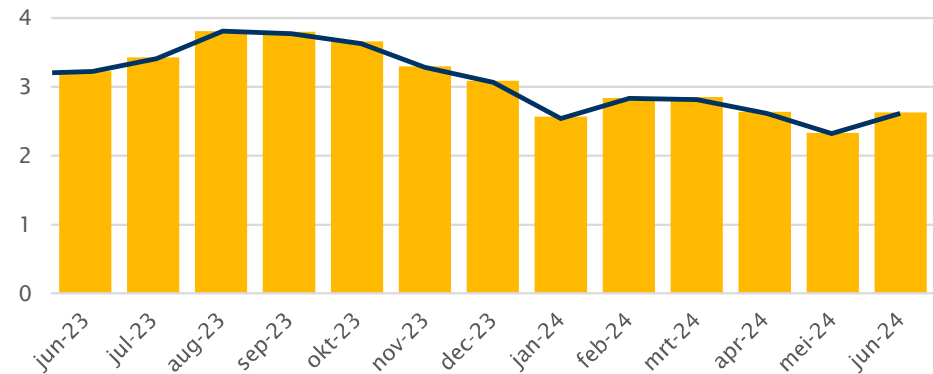
Veiligheid



Aantal ongevallen
(incl. onderaanneming en vervangend werk)

| | 2022 | 2023 | H1 2024 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Ongevallen impact groot | 1,0 | 2,3 | 0,0 |
| Ongevallen impact medium | 28,6 | 19,1 | 4,5 |
| Ongevallen impact klein | 38 | 50,5 | 34,4 |
| Ongevallen impact totaal | 67,6 | 71,9 | 38,9 |

IF* cijfer
(eigen personeel incl. inleners)



Ongevallen in combinatieprojecten worden naar rato deelname Heijmans meegenomen in de cijfers.

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

Kernpunten H1 2024



Omzet stijgt naar € 1,217 miljard (H1 2023: € 937 miljoen).



Onderliggende EBITDA stijgt van € 49 miljoen naar € 91 miljoen (marge van 5,2% naar 7,5%).



Aantal verkochte woningen: 1.587 (H1 2023: 876 woningen). Toename hoofdzakelijk uit B2C markt en Van Wanrooij (528).



Orderportefeuille gegroeid van € 2,6 miljard (H1 2023) naar € 3,0 miljard.



Versnelde aflossing overnamefinanciering dankzij goede financiële prestaties.



Outlook 2024 verhoogd: onderliggende EBITDA-marge naar rond 7,5% (was minimaal 6,5%) bij stijgende omzet richting € 2,5 miljard (ongewijzigd).

Kerncijfers H1 2024

x € 1 miljoen

| | H1 2024 | H1 2023 | 2023 |
|------------------------------|--------------|------------|--------------|
| Omzet | 1.217 | 937 | 2.117 |
| Onderliggende EBITDA* | 91 | 49 | 147 |
| Netto resultaat | 37 | 18 | 60 |
| Resultaat per aandeel (in €) | 1,39 | 0,77 | 2,40 |
| Orderportefeuille | 3.001 | 2.641 | 2.757 |
| Netto (-) schuld / (+)kas | -92 | 116 | -137 |
| Solvabiliteit | 31% | 30% | 29% |
| Aantal FTE | 5.518 | 5.021 | 5.316 |

* De onderliggende EBITDA is het operationeel resultaat vóór afschrijvingen inclusief EBITDA joint ventures, exclusief eventuele bijzonder waardeverminderingen vastgoed en / of goodwill, reorganisatiekosten, acquisitiekosten inclusief retentiebonussen en boekresultaten op de (ver)koop van entiteiten.



Actueel

- Aanhoudende krapte op woningmarkt
- Netcongestie
- Overname Van Gisbergen
- Meest duurzame asfaltcentrale

heijmans

Ontwikkelingen per segment

Wonen – Werken – Verbinden



Activiteiten:

Initiëren, ontwikkelen, bouwen, renoveren, transformeren en verkopen van woningen

Key value drivers:

- 30.000 grondposities
- Langjarige relaties met gemeenten en wonincorporaties
- Eigen fabriek voor zowel maatwerk als productievolume
- Holistische blik op omgeving ter bevordering welbevinden en duurzaamheid

Wonen

Wonen: sterke vraag stuwt resultaat

| Wonen | H1 2024 | H1 2023 | 2023 |
|----------------------------|---------|---------|------|
| Omzet (mln) | 485 | 329 | 820 |
| Onderliggende EBITDA (mln) | 41 | 20 | 59 |
| Onderliggende EBITDA marge | 8,5% | 6,1% | 7,2% |
| Orderportefeuille (mln) | 1.099 | 860 | 989 |

- Prestaties Wonen vs. H1 2023 positief beïnvloed door overname Van Wanrooij.
- Stijgende omzet en sterk stijgende onderliggende EBITDA-marge.
- Aantal verkochte woningen 1.587 (+80% t.o.v. H1 2023), waarvan Van Wanrooij 528. Toename grotendeels dankzij B2C.
- B2B stabiel, verschuiving van institutionele beleggers naar corporaties.
- Orderportefeuille ruim boven € 1 miljard.
- Recente acquisitie Van Gisbergen onderstreept Heijmans' vertrouwen in woningmarkt.

| | |
|-------------------------|---|
| Route 13 - 99 | ← |
| Verpleegafdeling 4 - 13 | ← |
| Onderwijs en onderzoek | ← |
| Personeelsrestaurant | ← |
| Lift | ← |
| Hoofdingang | → |

Activiteiten

Ontwerp, bouw, transformatie, onderhoud en beheer gebouwen met hoogwaardige elektrische en mechanische installaties

Key value drivers:

- Veel 1 op 1 relaties / projecten
- Sterk fundament van technische dienstverlening; terugkerende opdrachten
- Grondige kennis van overheidsgebouwen, luchthavens, ziekenhuizen, datacenters en universiteiten

Werken

Werken: groei omzet en resultaat

| Werken | H1 2024 | H1 2023 | 2023 |
|----------------------------|---------|---------|------|
| Omzet (mln) | 304 | 242 | 536 |
| Onderliggende EBITDA (mln) | 22 | 14 | 34 |
| Onderliggende EBITDA marge | 7,2% | 5,8% | 6,3% |
| Orderportefeuille (mln) | 885 | 827 | 786 |

- Vraag naar beheer en onderhoud blijft hoog, idem renovatie en verduurzaming kantoren.
- Kwart meer omzet bij Utilitaire projecten en Services (recurring business).
- Heijmans wordt vanwege haar kennis en kunde door meer en meer klanten vroegtijdig gevraagd om als bouwteampartner mee te denken in projecten.
- Gelet op deze 1:1 contacten verwacht Heijmans dat de orderportefeuille van Werken aanzienlijke volumegroei zal laten zien in de tweede jaarhelft van 2024 en in 2025.

Verbinden

Activiteiten

Ontwerp, bouw, renovatie en duurzaam onderhoud van de openbare ruimte en (energie) infrastructuur

Key value drivers:

- Integrale innovatieve aanpak
- Sterke focus op duurzamer productieproces
- Sterke expertise in wegaanleg, uitbreiding energienetwerken en hoogwaterbescherming
- Groeiend deel van de omzet afkomstig van meerjarige onderhoudscontracten (recurring business)
- Gezonde afweging risico versus beloning. Nee durven zeggen.

Verbinden: groeiende winstgevendheid

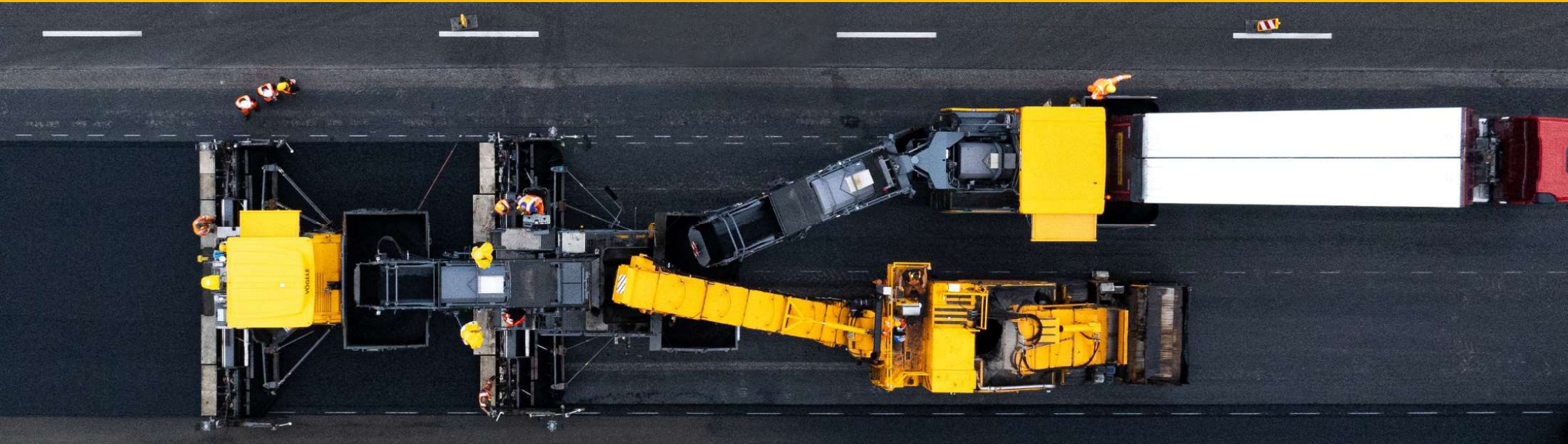
| Verbinden | H1 2024 | H1 2023 | 2023 |
|----------------------------|---------|---------|-------|
| Omzet (mln) | 452 | 381 | 800 |
| Onderliggende EBITDA (mln) | 30 | 23 | 66* |
| Onderliggende EBITDA marge | 6,6% | 6,0% | 8,3% |
| Orderportefeuille (mln) | 1.040 | 1.010 | 1.011 |

* Resultaat 2023 werd positief beïnvloed door de vrijval voorziening € 14 miljoen (dossier Wintrack II).

- Forse volumegroei gerealiseerd.
- Orderportefeuille blijft op niveau met verbeterde kwaliteit.
- Scherp kiezen in aanbestedingen (risico versus rendement).
- Veel aanbod in markt leidt tot selectief tenderbeleid bij Heijmans.

heijmans

Financieel



Winst- en verlies rekening



| | H1 2024 | H1 2023 | 2023 |
|--|--------------|------------|--------------|
| Omzet | 1.217 | 937 | 2.117 |
| Wonen | 41 | 20 | 59 |
| Werken | 22 | 14 | 34 |
| Verbinden (exclusief Wintrack II) | 30 | 23 | 52 |
| Impact Wintrack II | 0 | 0 | 14 |
| Concern | -2 | -8 | -12 |
| Onderliggende EBITDA | 91 | 49 | 147 |
| Correctie EBITDA joint ventures | -6 | -2 | -5 |
| Afwaardering vastgoed- en grondposities | -4 | 0 | 0 |
| Acquisitiekosten | 0 | -3 | -9 |
| Retentiebonussen | -4 | 0 | -3 |
| Reorganisatiekosten | -1 | -1 | -3 |
| EBITDA | 76 | 43 | 127 |
| Afschrijving/amortisatie | -28 | -20 | -46 |
| Operationeel resultaat (EBIT) | 48 | 23 | 81 |
| Financiële baten en lasten | -3 | 0 | -3 |
| Resultaat joint ventures en geassocieerde deelnemingen | 5 | 2 | 3 |
| Resultaat voor belastingen | 50 | 25 | 81 |
| Winstbelastingen | -13 | -7 | -21 |
| Resultaat na belastingen | 37 | 18 | 60 |

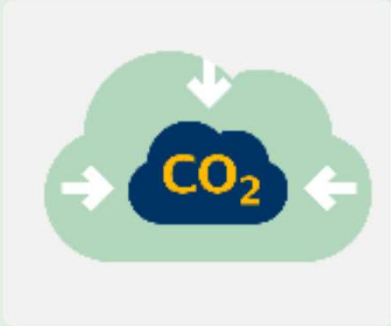
Netto kaspositie en financiering

- Netto schuldpositie 30 juni 2024: € 92 miljoen.
- Huidige verwachting: begin 2025 weer netto positieve kaspositie.
- In H1 2024 € 35 miljoen versneld afgelost op Term Loan, waardoor er op 30 juni 2024 nog € 30 miljoen van de originele € 80 miljoen openstaat.
- In H1 2024 dividenduitkering van € 0,89 per aandeel over 2023, wat resulteerde in een cash dividend betaling van € 11 miljoen in mei.
- Totale omvang van de investeringen ligt in lijn met de afschrijvingen.
- Werkkapitaal: door stijgende omzet hoger negatief werkkapitaal (Verbinden en Werken). Woningen in aanbouw sneller verkocht. Aantal woningen opgeleverd en onverkocht blijft zeer beperkt.
- Solvabiliteit: 31% per 30 juni 2024 (H1 2023: 30%) vanwege goede operationele resultaten en versnelde aflossing € 35 miljoen op de Term Loan.

heijmans

Duurzaamheid





Duurzaamheid

- 10% reductie directe emissies CO₂ (scope 1 & 2) in H1 2024 vs. H1 2023, daarmee op koers met onze doelstelling voor heel 2024.
- Gemiddeld 50% van aangebracht asfalt is gerecycled asfalt, bulkopdrachten tot wel 70%.
- Afvalmonitor, primeur in sector.
- Samenwerking in branche voor verduurzaming betonsector.
- CSRD: dubbele materialiteitsanalyse uitgevoerd.

heijmans

Outlook



Outlook voor heel 2024



Omzet stijgt richting € 2,5 miljard.



Onderliggende EBITDA-marge **stijgt naar rond 7,5%** (was minimaal 6,5%).



Positieve netto kaspositie **uiterlijk begin 2025** (was 2026).



Orderportefeuille is € 3,0 mrd met toenemende kwaliteit.



Stevig op koers naar 7% - 9% onderliggende EBITDA-marge in 2027.



Ons land kampt met grote maatschappelijke vraagstukken zoals:

- Klimaatverandering
- Teruggang biodiversiteit
- Woningtekort
- Arbeidskrapte
- Energietransitie
- Verstoorde waterbalans
- Toenemende eenzaamheid
- Behoefte sociale cohesie
- Toenemende vergrijzing

Heijmans wil geen toeschouwer zijn en afwachten. Wij zetten een stap naar voren.

Wij zijn

Makers van de gezonde leefomgeving

Ons gele hart

Wij zijn makers. Wij voegen iets toe aan de wereld. Dat doen we altijd met respect voor mens, dier en natuur. Wij helpen graag. We zorgen voor elkaar en dat het voor elkaar komt. Nu en in de toekomst.

Hier gaan we voor

Nederland loopt vast op grote maatschappelijke vraagstukken. Deze complexe uitdagingen vragen om regie en verbinding. Omdat wij ons betrokken voelen bij de toekomst van Nederland, willen wij daar een prominente rol in spelen. Wij zetten een stap naar voren en maken de beweging naar duurzame aanvoerder. Heijmans zorgt ervoor dat mensen prettig kunnen wonen, werken en verbinden.

Onze strategie

| WAT WELZIJN | WAT DUURZAAMHEID | HOE VERBINDING | HOE MAAKBAARHEID | WIE TEAM |
|---|---|---|---|---|
|  Wij maken mensen gelukkiger |  Wij geven meer dan we nemen |  Wij zorgen samen voor de grootst mogelijke stap vooruit |  Wij werken slimmer en bereiken meer |  Wij inspireren met verrassende talenten |

Onze basis

VEILIGHEID | WAARDECREATIE | KWALITEIT | RISICOBEBEERSING

Ons DNA

SAMENWERKEN | EIGENAARSCHAP | RESULTAATGERICHT

heijmans

Q & A



Financiële agenda

2024

- Q3: Verwachte closing overname Van Gisbergen (onder voorbehoud goedkeuring ACM).
- 31 oktober: trading update derde kwartaal.

2025

- 21 februari: publicatie jaarcijfers.
- 16 april: Algemene Vergadering van Aandeelhouders.
- 25 april: trading update eerste kwartaal.
- 25 juli: publicatie halfjaarcijfers 2025.
- 31 oktober: trading update derde kwartaal.

Contact Details

HEIJMANS N.V.

PO Box 2

5240 BB Rosmalen, The Netherlands

www.heijmans.nl

INVESTOR RELATIONS

Bart Boleij

+31 73 543 5482

bboleij@heijmans.nl

MEDIA

Martijn van de Koolwijk

+ 31 6 41 25 55 08

mkoolwijk@heijmans.nl

heyjans