

JAARCIJFERS 2012

28 februari 2013

Raad van bestuur Heijmans N.V.

“Positieve operationele resultaten en forse afwaarderingen”

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

FY 2012 - Kernpunten

- Slechte Nederlandse markt geeft druk op organisatie;
- Wonen: woonakkoord, consumentenvertrouwen;
- Werken: integrale propositie (ziekenhuizen, clean labs, etc.) <> kantoren en commercieel vastgoed;
- Verbinden: overheidsbezuinigingen, nieuwe contractvormen en innovaties.

FY 2012 - Kernpunten

- Onderliggend resultaat positief, goede resultaten Infra-activiteiten;
- Netto resultaat negatief door bijzondere posten;
- Woningverkopen nemen verder af: 1.081 woningen verkocht 2012;
- Forse aanpassingen organisatie, met name bij Woningbouw;
- Solvabiliteit blijft solide met 28%;
- Orderportefeuille afgenomen. Loopt met name terug voor Wonen;
- Voorgesteld dividend over 2012: € 0.25 per (certificaat van) aandeel.

FY 2012 – Progressie

- Realisatie Centrale As 2, in Friesland (D&C)
- Nieuwbouw Bèta campus FWN Leiden
- Energiefabriek Tilburg
- 2e fase ontwikkeling CAN
- Nationaal Militair Museum Soesterberg (PPP)
- GIT Terrein Den Haag
- Parkeergarage 'Vonk en Vlam' 's-Hertogenbosch
- Installaties Liefkenshoek spoortunnel bij Antwerpen

Strategische agenda: creëren van waarde voor onze klanten

Vooruitzichten

- Nog geen zicht op herstel woningmarkt;
- Heijmans zet in op:
 - Efficiëntie van de organisatie
 - Kwaliteit van core-processen
 - Kansen door integrale benadering klantvraag
 - Ontwikkelen van 'smart' oplossingen
- Solide financiële basis;
- Orderportefeuille op niveau € 2.0 miljard;
- Outlook 2013: Opnieuw een uitdagend jaar.

“Positieve operationele resultaten en forse afwaarderingen”

Onderliggend operationeel resultaat 2012: € 27 miljoen positief

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

in € mln.	2012	2011
Omzet	257	349
Onderliggend operationeel resultaat	1	1
Onderliggende operationele marge	0,4%	0,3%
Orderportefeuille	139	271

ONTWIKKELING PER SECTOR

VASTGOED

- 1.081 woningen verkocht (2011: 1.248), waarvan 690 in tweede helft 2012;
- Circa 33% van woningen verkocht aan particulieren (2011: 55%);
- Door de marktomstandigheden zijn omzet en orderportefeuille gedaald;
- Resultaat licht positief; actief inspelen op geringe kansen die markt biedt;
- Overdracht vertraagde woningbouwontwikkelingen naar grondposities voor € 16 miljoen;
- Waarde aanpassing vastgoedposities € 35 miljoen:
 - Strategische grondposities: € 12 miljoen
 - Gronden in ontwikkeling: € 16 miljoen
 - Overige vastgoed posities: € 7 miljoen

in € mln.	2012	2011
Omzet	360	361
Onderliggend operationeel resultaat	1	16
Onderliggende operationele marge	0,3%	4,4%
Orderportefeuille	182	371

ONTWIKKELING PER SECTOR

WONINGBOUW

- Sterk achterblijvende marktvraag voor Woningbouw;
- Resultaat sterk teruggelopen t.o.v. 2011. In vergelijking met vorig jaar geen margeverbetering uit inkoop;
- Orderportefeuille ruim gehalveerd t.o.v. eind 2011;
- Drastische aanpassing organisatie, ruim 250 arbeidsplaatsen gaan verloren;
- Kansen uit gezamenlijke ontwikkeling concepten met Vastgoed.

in € mln.	2012	2011
Omzet	470	451
Onderliggend operationeel resultaat	-13	-6
Onderliggende operationele marge	-2,8%	-1,3%
Orderportefeuille	606	502

ONTWIKKELING PER SECTOR

UTILITEIT

- Omzet licht toegenomen tot € 470 mln;
- Operationeel resultaat teleurstellend, additionele tegenvaller door afwikkeling oud geschil;
- In huidige markt lage marges voor zowel bouw als installatietechniek;
- Met ingezette verbeteracties zijn we op de goede weg, maar met onvoldoende snelheid;
- Striktere fasering projecten, verdere aanscherping organisatie;
- Management Utiliteit tijdelijk versterkt;
- Met de geïntegreerde benadering zijn projecten verworven als NMM Soesterberg en Stadkantoor Rotterdam.

in € mln.	2012	2011
Omzet	812	820
Onderliggend operationeel resultaat	35	34
Onderliggende operationele marge	4,3%	4,1%
Orderportefeuille	771	814

ONTWIKKELING PER SECTOR

WEGEN & CIVIEL

- Stabiel beeld in omzet en resultaat;
- Wederom goede resultaten uit grote, vaak integrale, projecten;
- Prijsdruk in de markt vooral merkbaar in kleinere, regionale activiteiten;
- Heijmans richt zich op centrale integrale benadering van mobiliteitsvraagstukken;
- Toegevoegde waarde door nieuwe concepten en innovaties;
- Kansen in segmenten Energie en Water.

in € mln.	2012	2011
Omzet	252	219
Onderliggend operationeel resultaat	13	8
Onderliggende operationele marge	5,2%	3,7%
Orderportefeuille	224	203

ONTWIKKELING PER SECTOR

INTERNATIONAAL: BELGIE

- Omzet en resultaat België op hoog niveau;
- Oplevering PPP Brabo 1 in augustus 2012;
- Goede resultaten bij zowel Heijmans Infra (Wegen) als Van den Berg leidingbouw (Civiel);
- Orderportefeuille goed gevuld.

in € mln.	2012	2011
Omzet	356	352
Onderliggend operationeel resultaat	6	-2
Onderliggende operationele marge	1,7%	-0,6%
Orderportefeuille	182	185

ONTWIKKELING PER SECTOR

INTERNATIONAAL: DUITSLAND

- Resultaten Duitsland laten herstel zien in 2012;
- Eerdere maatregelen ter verbetering resultaat Oevermann hebben impact gehad;
- Meerwaarde uit intensieve samenwerking Franki met Nederlandse activiteiten.

KERNCIJFERS FY 2012 – NIET-OPERATIONELE POSTEN

in € mln.	2012	2011
Opbrengsten	2.318	2.361
Onderliggend operationeel resultaat	27	32
Afwaardering vastgoed- en grondposities	-35	-43
Afwaardering goodwill	-60	-10
Herstructureringskosten	-29	-9
Vrijval pensioenen	13	0
Resultaat afgestoten eenheden	-5	-6
Operationeel resultaat	-89	-36

- Herstructureringskosten betreffen vooral Woningbouw, in mindere mate Utiliteit en Wegen;
- Afwaardering immateriële activa Proper-Stok, IBC Woningbouw en merknaam Burgers Ergon;
- Vanwege verdere verslechtering woningmarkt, additionele waarde aanpassingen vastgoedposities;
- Prefab-activiteiten (voorheen Bestcon) afgestoten;
- Aanpassing van een Heijmans excedent-pensioenregeling leidt tot éénmalige bate;
- Cash bijdrage aan Pensioenfonds Heijmans: € 10.5 miljoen (maximaal), circa € 5 miljoen betaald 2012.

BALANS, KASSTROOM EN FINANCIERING

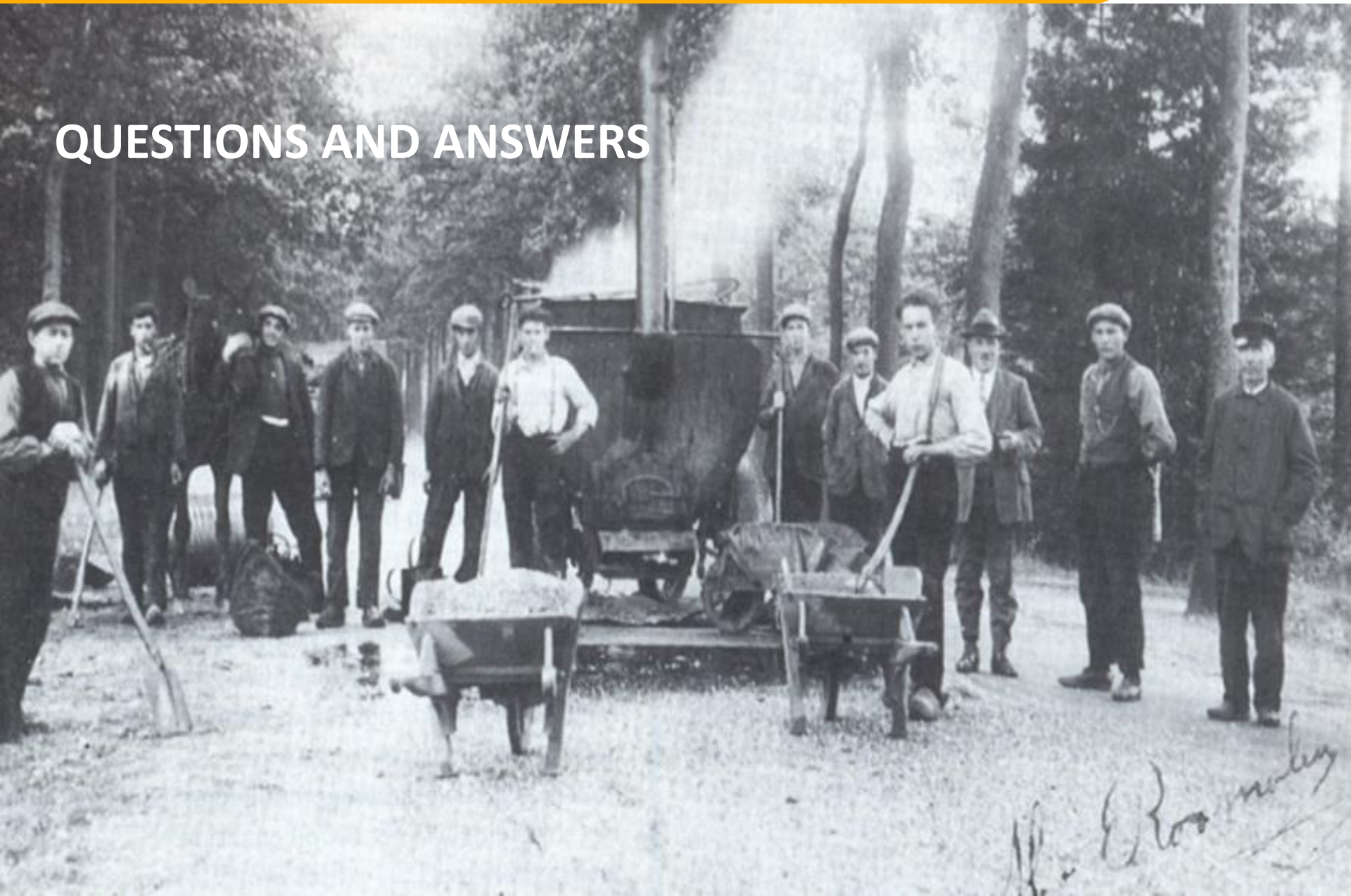
(in € miljoenen)	31 december 2012	30 juni 2012	31 december 2011
Vaste activa	369	424	409
Werkkapitaal	158	283	166
Geïnvesteed vermogen	527	707	575
Eigen vermogen	323	417	416
Voorzieningen	50	56	56
Netto rentedragende schulden	154	234	103
Financiering	527	707	575

- Vermogenspositie blijft solide;
- Solvabiliteit ultimo 2012 op 28% (ultimo 2011: 31 %);
- Netto rentedragende schuld toegenomen, impact van omzetmix en financieringstand op projecten;
- Waarde aanpassing vastgoed posities € 35 miljoen, waarvan € 28 miljoen op gronden. Tevens overdracht posities Woningbouw naar grondposities (€ 16 miljoen);
- Onvoorwaardelijke verplichtingen (Vastgoed) gedaald tot circa € 85 miljoen (ultimo 2011: € 100 miljoen).


SAMENGEVAT

- 2012 was een moeilijk jaar;
- Ook in 2013 uitdagende economische omstandigheden;
- Heijmans zal scherp blijven sturen op efficiëntie en verbetering processen;
- Toegevoegde waarde via integrale propositie en 'smart' oplossingen;
- Solide financiële basis.

QUESTIONS AND ANSWERS

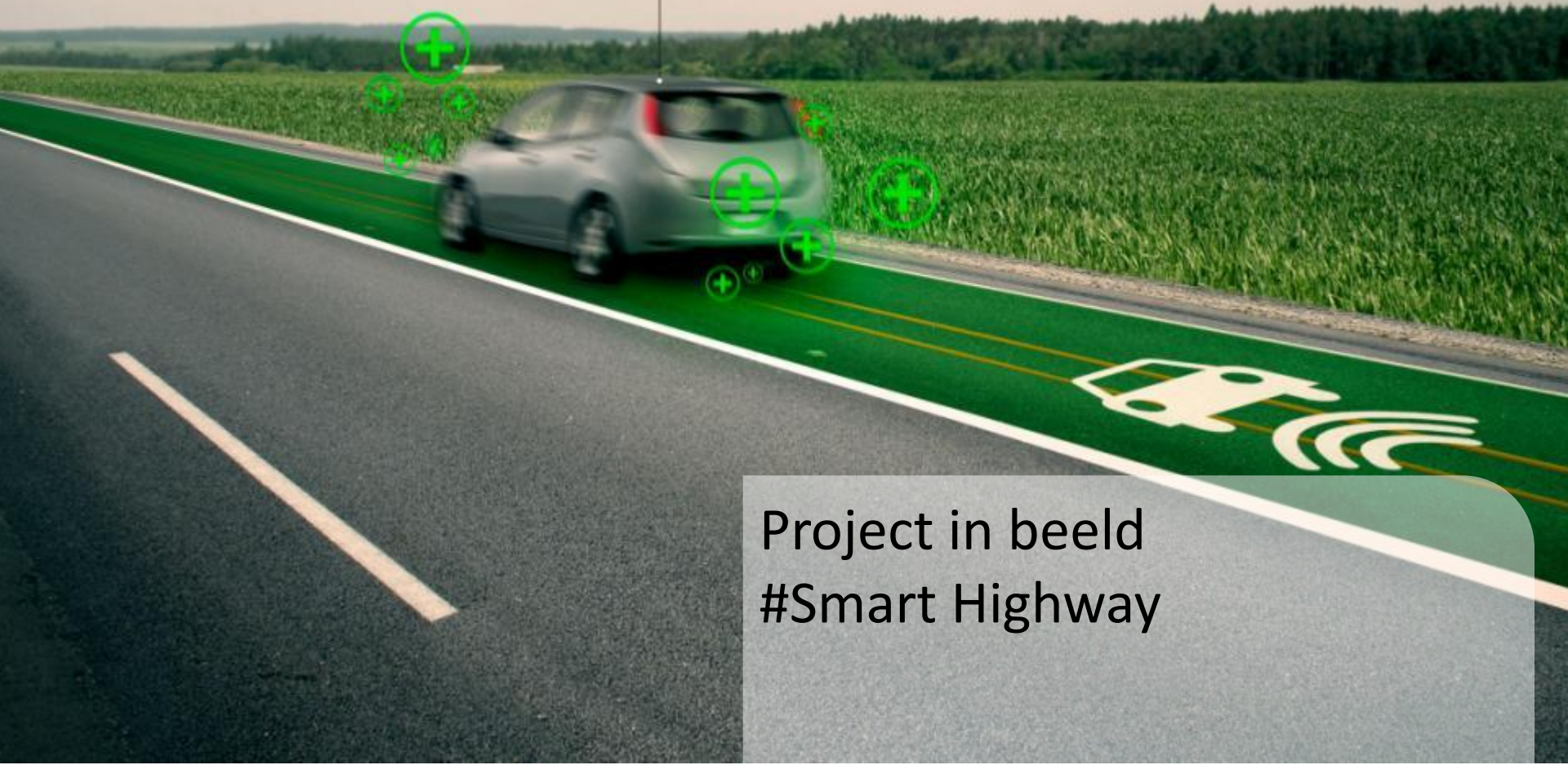


Project in beeld
#A4 Delft-Schiedam

An aerial view of the Rotterdam skyline. In the foreground, there are traditional Dutch buildings with gabled roofs and a prominent clock tower with a green dome. The middle ground is filled with a dense cluster of modern, multi-story office buildings in various colors and architectural styles. The background shows more skyscrapers under a hazy, overcast sky. A semi-transparent white box with rounded corners is overlaid on the bottom right of the image, containing text.

Project in beeld
#Timmerhuis-Rotterdam

ELECTRIC PRIORITY LANE



Project in beeld
#Smart Highway



Project in beeld
#Sporen 's-Hertogenbosch



Project in beeld
#St. Jansplein- Waalwijk



Project in beeld
#GZG 's-Hertogenbosch



Project in beeld
#Water in de gracht-Sittard

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 **28 februari 2013**. 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>