



Jaarcijfers 2022

VRIJDAG 17 FEBRUARI 2023



Disclaimer

Deze presentatie is opgesteld door Heijmans N.V. die hiervoor verantwoordelijk is. De inhoud van dit document wordt u enkel verschafte ter informatie en voor gebruik op de presentatie welke is of wordt gehouden op 17 februari 2023. Deze informatie mag niet, geheel of gedeeltelijk, nader worden verspreid of verschafte aan anderen of worden gepubliceerd of geduplicateerd. 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.

70

heijmans

TON HILLEN, CEO

GAVIN VAN BOEKEL, CFO

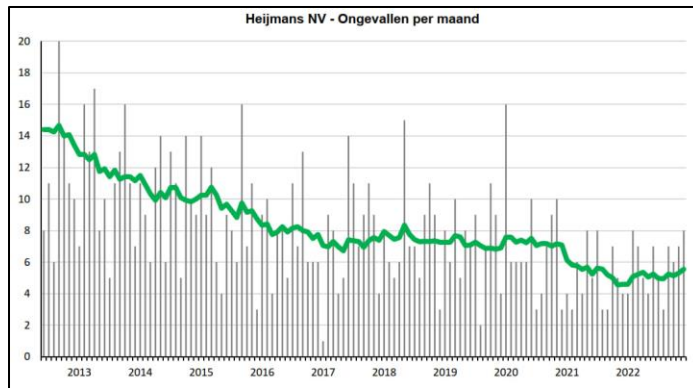
Heijmans:
sterke resultaten 2022



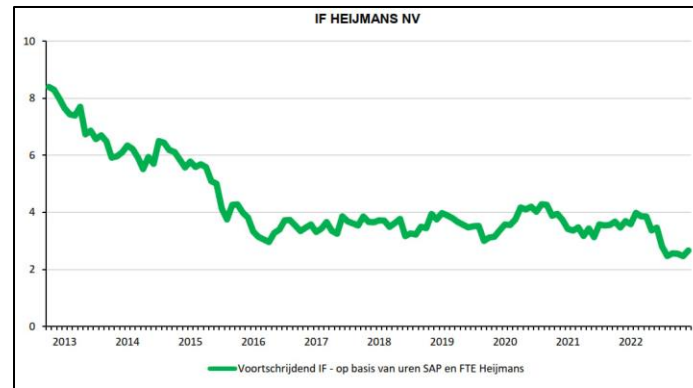


 **ZIE JE MIJ
ZIE IK JOU**

Veiligheid



Trend aantal ongevallen (incl. onderaanneming en vervangend werk)



Trend IF cijfer (eigen personeel incl. inleners)

	2018	2019	2020	2021	2022
Dodelijke ongevallen	0	1	0	0	1
IF (periode van afgelopen 12 maanden)	3,9	3,3	3,7	3,8	2,7
# Ongevallen	87	84	85	66	71

*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)



ELEKTRISCHE DRAADKRAAN, DIJKVERSTERKING
GORINCHEM-WAARDENBURG

Kernpunten 2022

- Omzet stijgt licht naar € 1,8 miljard.
- Onderliggende EBITDA stijgt met 19% naar € 126 miljoen (marge 7,0%).
- Netto resultaat 2022 stijgt naar € 60 miljoen, toename met 20% t.o.v. 2021.
- Orderportefeuille met € 300 miljoen gestegen naar € 2,4 miljard.
- Robuuste solvabiliteit, sterke operationele kasstroom, goede netto kaspositie.
- Dividendvoorstel € 1,01 per aandeel.
- Outlook 2023 gehandhaafd.

Kerncijfers 2022

Kerncijfers

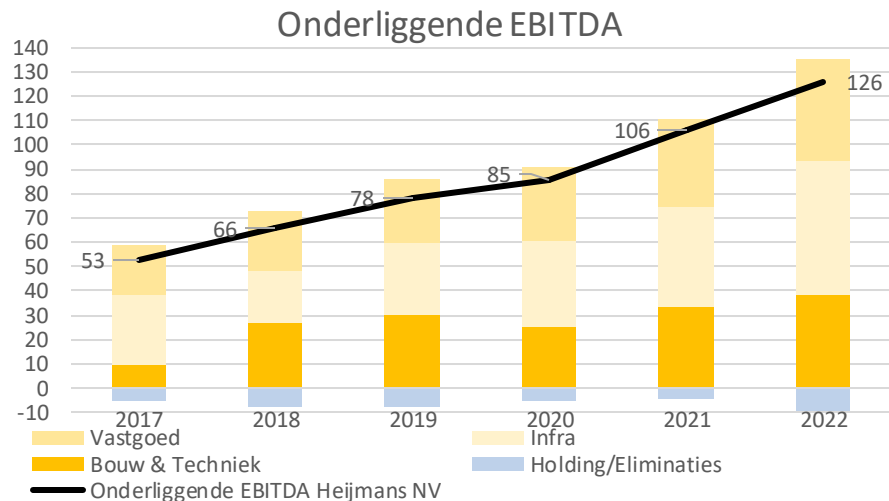
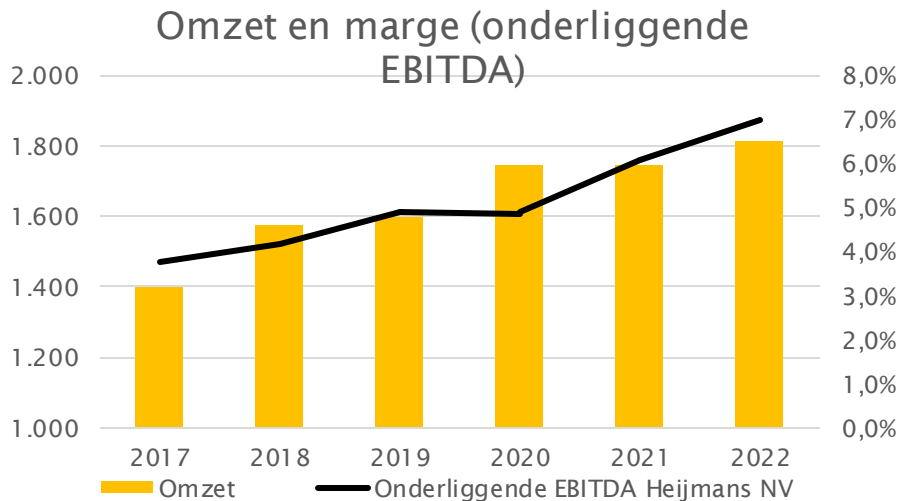
(x € 1 miljoen)

	H2 2022	H2 2021	2022	2021
Omzet	949	867	1.812	1.748
Onderliggende EBITDA*	60	71	126	106
Netto resultaat	30	40	60	50
Resultaat per aandeel (in €)	1,25	1,81	2,56	2,24
Orderportefeuille	2.358	2.061	2.358	2.061
Netto kas	151	91	151	91
Solvabiliteit	29%	30%	29%	30%
Aantal FTE	4.924	4.705	4.924	4.705

* De onderliggende EBITDA is het operationeel resultaat vóór afschrijvingen inclusief EBITDA joint ventures, exclusief afwaarderingen vastgoed, reorganisatiekosten, boekresultaten op de (ver)koop van entiteiten en eventuele overige benoemde indien van toepassing niet operationele resultaten die door de Groep als bijzonder worden aangemerkt.

6 jaar progressie: focus op renderende groei

Gestage omzetgroei met focus op margeverbetering.....resultierend in 19% EBITDA groei, waarbij alle bedrijfsstromen in 2022 uitgekomen zijn op streefmarges



Voetnoot:

- 2017 omzet exclusief € 87 mln uit buitenlandse activiteiten
- 2017 en 2018 EBITDA retrospectief vermeerderd met IFRS 16 afschrijvingslast die van toepassing was in 2019

RENOVATIE KNOOPPUNT NIEUWE MEER
DEFINITIEF GEGUND AAN TRIAX CONSORTIUM



Ontwikkelingen per sector

Vastgoed: stijgende omzet en resultaat

<i>x € 1 miljoen</i>	H2 2022	H2 2021	2022	2021
Omzet	275	260	570	548
Onderliggende EBITDA	22	17	42	36
<i>Onderliggende EBITDA marge</i>	8,0%	6,5%	7,4%	6,6%
Orderportefeuille			596	595

- Stijging omzet en onderliggende EBITDA-marge t.o.v. 2021.
- Vanaf tweede helft 2022 daling aantal woningverkopten aan met name particulieren.
- 1.811 woningen verkocht, waarvan 671 aan particulieren t.o.v. 2.682 woningen in 2021.
- Gebrek aan plancapaciteit, trage afgifte van vergunningen en vaak lange procedures m.b.t. ruimtelijke ordening blijven een uitdaging in de markt.



Bouw & Techniek: grootste omzettoename

<i>x € 1 miljoen</i>	H2 2022	H2 2021	2022	2021
Omzet	504	406	933	789
Onderliggende EBITDA	21	18	38	34
<i>Onderliggende EBITDA marge</i>	4,2%	4,4%	4,1%	4,3%
Orderportefeuille			1.227	1.224

- Omzet stijgt 18%, met name als gevolg van woningbouw en utilitaire projecten.
- Onderliggende EBITDA stijgt van € 34 miljoen naar € 38 miljoen.
- Overname houtskeletbouwfabriek afgelopen zomer afgerond, eerste woningen opgeleverd.
- Utilitaire projecten: selectief in tenders, meer 1 op 1 samenwerkingen met klanten.
- Utiliteit Services continueert de stabiele renderende groei van de afgelopen jaren.



CAMPUS TU EINDHOVEN
735 NIEUWE STUDENTENWONINGEN

Infra: tijdelijke, geanticipeerde volumedaling

<i>x € 1 miljoen</i>	H2 2022	H2 2021	2022	2021
Omzet	353	363	661	738
Onderliggende EBITDA (inclusief Wintrack II)	21	38	55	41
<i>Onderliggende EBITDA marge</i>	5,9%	10,5%	8,3%	5,6%
Onderliggende EBITDA (exclusief Wintrack II)			36	75
Orderportefeuille			1.007	712

- Omzetsdaling circa 10% zoals verwacht door tijdelijk lager volume grote integrale projecten.
- Volumeherstel in 2023, opstart A1-Twello, Zwanenburgbaan-Schiphol volop in productie.
- Orderportefeuille > € 1 miljard, goede spreiding met ~30% recurring business.
- Onderliggende EBITDA steeg van € 41 miljoen naar € 55 miljoen.
- Duurzaamheidsinvesteringen versnellen, waaronder elektrificatie van materieel.



Financieel

Winst- en verliesrekening

<i>x € 1 miljoen</i>	H2 2022	H2 2021	2022	2021
Omzet	949	867	1.812	1.748
Vastgoed	22	17	42	36
Bouw & Techniek	21	18	38	34
Infra	21	38	55	41
Concern	-4	-2	-9	-5
Onderliggende EBITDA	60	71	126	106
Correctie EBITDA joint ventures	-7	-7	-9	-11
Afwaardering vastgoed- en grondposities	-	-2	-4	-3
Herstructureringskosten	-2	-2	-3	-3
EBITDA	51	60	110	89
Afschrijving/amortisatie	-21	-17	-39	-34
Operationeel resultaat	30	43	71	55
Financiële baten en lasten	-2	-2	-4	-5
Resultaat joint ventures en geassocieerde deelnemingen	6	2	7	5
Resultaat voor belastingen	34	43	74	55
Winstbelastingen	-4	-3	-14	-5
Resultaat na belastingen	30	40	60	50

Belastingen

- De effectieve belastingdruk over 2022 bedraagt 18,5% (2021: 8,5%) en is lager dan het nominale belastingtarief (25,8%). Verklaard door het waarden van het restant aan niet eerder gewaardeerde fiscale eenheidsverliezen (€ 4,6 miljoen).
- Ultimo 2022: € 80,4 miljoen aan verrekenbare fiscale eenheidsverliezen, volledig gewaardeerd.
- Per 2022 zijn fiscale verliezen onbeperkt voorwaarts verrekenbaar, echter per boekjaar gemaximeerd tot een bedrag van € 1 miljoen plus 50% van de jaarwinst daarboven. Dit leidt voor 2022 tot een tax cash out van circa € 9 miljoen.
- Verwachting daarom dat vanaf 2023 de effectieve belastingdruk rond het nominale tarief zal liggen.

Cash flow en financiering

- Netto kaspositie verbeterde naar € 151 miljoen, per saldo een verbetering van € 60 miljoen.
- Werkkapitaal bleef op goed niveau, ondanks wettelijke inperking van MKB betaaltermijn tot maximaal 30 dagen.
- Solvabiliteit blijft op robuust niveau van 29,3% (2021: 30,1%). Lichte daling door volledige aflossing van cumulatief preferente aandelen B (€ 31 miljoen; impact 3%punt) en balansverlenging.
- Dividendvoorstel: € 1,01 per aandeel, conform payout ratio van 40%, keuzedividend.
- Financiële convenanten ruimschoots behaald door sterke netto kaspositie en gestegen EBITDA.



Duurzaamheid binnen Heijmans

- Duurzaamheid is een integraal onderdeel van onze strategie.
- Afgelopen jaren veel vooruitgang geboekt op centrale thema's: klimaat, circulariteit, biodiversiteit en natuurinclusief bouwen.
- Waardering vanuit de branche (Cobouw: Meest duurzame bouwbedrijf).
- Duurzaamheid wordt een steeds belangrijkere component binnen de EMVI criteria.

We maken concrete stappen

- › CO₂ footprint vrijwel gehalveerd sinds 2015 en met 13% verlaagd sinds 2020.
- › Vanaf 1 januari 2023 zijn alle nieuwe personenleaseauto's elektrisch.
- › Grote investeringen in verduurzaming materieel.
- › Eerste toepassingen van circulair beton in de praktijk (Betonwanden Amsterdam en fietspad Zwolle).
- › Materiaalstroomanalyses voor belangrijke woningconcepten.
- › Ontwikkeling van een platform voor uitwisseling van gebruikte grond en materialen (Matching Materials).
- › Inzet op 100% herbruikbare of recyclebare verpakkingsmaterialen in de bouw.
- › Betere afwatering gerealiseerd via participatie in de Citydeal klimaatadaptatie in Tilburg.
- › In ontwerp en aanleg houden we rekening met biodiversiteit (bijv. faunapassages), zoals recent op de A12.



A1 TWELLO FUNDERINGSTECHNIKEN
MACHINE HOOGSPANNINGSMASTEN BOREN

Outlook

Outlook 2023 gehandhaafd

- Gegeven goede spreiding en volume orderboek is outlook voor 2023 robuust.
- Licht stijgende omzet met vergelijkbare onderliggende EBITDA (excl. Wintrack II).
- Terugval volume bij Vastgoed (lagere woningverkopen) wordt ruimschoots gecompenseerd door terugveren volume Infra en goede orderintake Utiliteit.
- Heijmans uitstekend gepositioneerd in groeimarkten zoals energietransitie, hoogwaterbescherming en vervanging/renovatiemarkt infrastructuur.
- Met trots viert Heijmans haar 100-jarig bestaan op 3 april.

70

heijmans




Heijmans:
sterke resultaten 2022

heijmans

 heijmansnl

 @heijmansnl

 heijmans

 heijmansnl

100 JAAR ^{DE} **HAND** _{VAN} **HEIJMANS**

Heijmans en CSRD/taxonomie

- Vraag naar transparante rapportage niet-financiële gegevens neemt toe.
- Heijmans heeft afgelopen jaren ervaring opgebouwd met de NFRD en GRI.
- Na vorig jaar alleen eligibility te hebben gepubliceerd; dit jaar uitbreiding van de rapportage met alignment.
- Komend jaar nog verschuiving mogelijk vanwege verder ontwikkelende wetgeving en toevoeging van nieuwe duurzaamheidscategorieën.

Voor taxonomie in aanmerking komende activiteiten	Omzet
Eligibility	91%
Alignment	19%