

## Persbericht

Datum 29 april 2009

Pagina's 1 van 22

### **Heijmans kiest voor kleiner profiel; vermogenspositie wordt versterkt; nieuwe afspraken met financiers.**

#### **Duidelijke strategische keuze voor kleiner profiel**

- Focus op drie sterke Nederlandse kernactiviteiten
- Desinvesteren van buitenlandse activiteiten, behoudens Infra België
- Verdere stroomlijning en flexibilisering kernactiviteiten
- Verbetering contract-, risico- en projectmanagement
- Op niveau brengen van risicobeheersings- en controlesystemen
- Compactere organisatie en verdere reductie overheadkosten
- Terugbrengen omvang grondbankposities
- Margeverbetering te prevaleren boven omzet

#### **Versterking vermogenspositie en nieuwe afspraken met financiers**

- Gegarandeerde claimemissie van €100 miljoen
- Nieuwe afspraken met banken en garantieverschaffers
- Desinvesteringen te gebruiken om schuldpositie terug te brengen
- Terugkoop Amerikaanse onderhandse lening (USPP notes)
- Aangepaste voorwaarden voor €66 miljoen preferent aandelenkapitaal

#### **Jaarcijfers 2008**

- Netto resultaat €34 miljoen negatief, voornamelijk door impairments
- Afschrijvingen goodwill €34 miljoen
- Verliezen in Bouw (NL), Wegenbouw (NL) en België
- Goede resultaten Installatietechniek (NL), Duitsland en Verenigd Koninkrijk
- Resultaten Vastgoed gedaald in tweede halfjaar

Datum 29 april 2009  
Pagina 2 van 22

**'s-Hertogenbosch, 29 april 2009** - De resultaten van Heijmans N.V. ("Heijmans") zijn de afgelopen jaren achtergebleven bij de verwachtingen, onder andere door een aantal slecht presterende projecten. Ook in 2008 zijn de resultaten teleurstellend geweest. Door de gevolgde groeistrategie van de afgelopen jaren heeft de onderneming een hoge schuldbestand.

Op grond van deze ontwikkelingen is de onderneming al in 2008 begonnen met een grondige reorganisatie. Als antwoord op de economische crisis past Heijmans nu zijn strategie verder aan, versterkt zijn vermogenspositie en heeft nieuwe afspraken met zijn financiers gemaakt.

**Rob van Gelder, voorzitter Raad van Bestuur Heijmans: "We hebben gekozen voor een kleiner Heijmans met minder schuld. In de toekomst zullen we compacter, flexibeler en weerbaarder zijn"**

Zoals al is aangekondigd, zal Heijmans zich in de toekomst gaan richten op zijn drie Nederlandse kernactiviteiten, waar Heijmans een sterke positie in heeft. Dit zijn Vastgoed & Woningbouw, Utiliteitsbouw & Techniek en Infra. Als vervolg hierop zal Heijmans alle buitenlandse activiteiten, met uitzondering van de Belgische Infrastructuur activiteiten, afstoten. Daarnaast zal de omvang van de Nederlandse grondbank worden teruggebracht. De opbrengsten van deze desinvesteringen zullen geheel gebruikt worden om de schulden af te lossen. Heijmans richt zich met de drie kernactiviteiten op margeverbeteringen en zal dat laten prevaleren boven omzetgroei. Verdere reorganisaties worden niet uitgesloten als antwoord op de huidige marktontwikkelingen.

Eind december 2008 werd aan de schuld en rentedekkingsratio's voldaan. Gezien de achterblijvende resultaten en in antwoord op de huidige turbulente marktomstandigheden heeft Heijmans besloten zijn vermogenspositie te versterken door middel van een voorgenomen gegarandeerde claimemissie. Deze zal de schuldbestand terugbrengen. Volgens het voorstel, dat nog aan de aandeelhouders ter goedkeuring zal worden voorgelegd, wordt voor € 100 miljoen aan certificaten van gewone aandelen aangeboden aan bestaande aandeelhouders/certificaathouders.

Ook heeft Heijmans met zijn bankiers nieuwe afspraken gemaakt over de bestaande gecommiteerde kredietfaciliteit van € 400 miljoen met een looptijd tot en met eind maart 2012. De banken en de voornaamste verleners van garantiefaciliteiten steunen de financiële herstructurering. Met de houders van de Amerikaanse onderhandse lening (USPP notes) zijn afspraken gemaakt om tot terugkoop te komen in mei 2009. Tenslotte heeft Heijmans overeenstemming bereikt met de preferente aandeelhouders over aangepaste voorwaarden van de preferente aandelen.

**Rob van Gelder vervolgt: "De resultaten 2008 zijn niet best. Door de economische crisis is 2009 onzeker. Met de nu genomen maatregelen zijn belangrijke stappen genomen in de verbetering van de eigen prestaties en vermindering van de schuldbestand."**

Heijmans wordt de komende tijd getransformeerd tot een Nederlands bouwbedrijf met een sterke positie als ontwikkelaar en bouwer in de woningbouw, met een hoogwaardige niche marktpositie in Utiliteitsbouw en Techniek en met een toonaangevende positie in

---

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

Datum 29 april 2009  
Pagina 3 van 22

Infrastructuur (Nederland en België). Op de middellange termijn onder 'normale' economische omstandigheden zal Heijmans met een lager omzetsniveau en een solide ('deleveraged') vermogensstructuur slagvaardiger, compacter en weerbaarder zijn.

### **Duidelijke strategische keuze voor kleiner profiel**

#### ***Verdere stroomlijning en flexibilisering kernactiviteiten***

In de tweede helft van 2008 zijn maatregelen genomen om de Heijmans organisatie te stroomlijnen en slagvaardiger te maken. Naast de reorganisatie van de topstructuur behelst dit een afgeslankte en plattere organisatie.

Zoals al is aangekondigd, worden er 650 banen geschrapt. De kosten die hiermee verbonden zijn bedragen circa € 6,3 miljoen. Deze herstructurering ligt op koers en zal medio 2009 zijn afgerond. De Vastgoed- en Woningbouwactiviteiten zijn samengebracht, waarbij vestigingen zijn samengevoegd of gesloten. Binnen de activiteiten Utiliteitsbouw & Techniek en Infra worden de projecten centraal geregisseerd, gecalculeerd en uitgevoerd om zo risico's te beperken en de efficiëntie te waarborgen.

Als antwoord op de ontstane economische crisis, neemt Heijmans nu verdere ingrijpende maatregelen. Het profiel van de onderneming wordt verkleind, de schuldbestand teruggebracht en nieuwe afspraken met financiers zijn gemaakt.

#### ***Vastgoed & Woningbouw: terugschalen activiteiten***

De economische crisis heeft de markt voor projectontwikkeling hard geraakt en de vooruitzichten voor deze markt blijven onzeker. In lijn met deze ontwikkelingen zullen de Nederlandse vastgoed en woningbouwactiviteiten worden teruggeschaald. Nieuwe projecten worden waar mogelijk uitgesteld en/of herontwikkeld zowel wat betreft omvang als bestemming. De reorganisatie van de activiteit Woningbouw zal leiden tot een combinatie van functies tussen Bouw en Vastgoed. De bundeling van krachten en activiteiten in het primaire proces zal leiden tot het vergroten van synergie-effecten en het neerzetten van een 'lean & mean' organisatie met voldoende concurrentiekracht. Daarnaast maakt het stroomlijnen van de primaire processen tussen Vastgoed en Woningbouw een verkorting van de leadtime mogelijk en kan de innovatiekracht versterkt worden door koppeling van marktkennis met techniek. De kwaliteiten en netwerken kunnen worden gecombineerd om daarmee een versterking van het acquisitietraject te verkrijgen, evenals betere operational efficiency en scherper contract-, risico-, en projectmanagement.

#### ***Utiliteitsbouw & Techniek: focus op selectieve, hoogwaardige projecten***

Waar in het verleden Heijmans zich met de Utiliteitsbouw activiteiten richtte op volumegroei, ligt de strategische focus nu op een selectief aannemebeleid waarbij verbetering van de marges voorop staat. Heijmans wil dit bereiken door zich te richten op projecten waarbij hoogwaardigheid en kwaliteit voorop staan, en waar er vraag is naar zowel utiliteitsbouw als installatietechniek. Heijmans zal zich dan ook richten op bijvoorbeeld de zorgsector (ziekenhuizen, laboratoria, etc.) waarbij installatietechniek een belangrijke rol speelt (verlichting, klimaatbeheersing, IT en

---

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

professionele installaties). Ook zal Heijmans meer samenwerking aangaan met partners in de uitvoering van deze projecten. Heijmans wil een sterke, vooraanstaande nichespeler zijn.

#### *Infra: rendementsverbetering wegebouwactiviteiten*

Heijmans heeft maatregelen ingezet die er op gericht zijn om het rendement te verbeteren in de wegebouwactiviteiten. Verbetering van het risico- en contractmanagement, striktere kostenbeheersing, efficiëntieverbetering in werkvoorbereiding en uitvoering en flexibilisering van de productiecapaciteit zullen tot deze rendementsverbetering moeten leiden. Heijmans verwacht haar sterke positie in deze markt, op grond van de aangekondigde versnelling van overheidsopdrachten, beter te kunnen gaan benutten. De continuïteit van de Belgische Infra activiteiten is gewaarborgd en waar nodig en waar kansen liggen, zal samenwerking plaatsvinden met de Infra activiteiten in Nederland.

#### **Reductie overheadkosten**

De overheadkosten zullen verder worden teruggebracht, naarmate de omvang van de groepsactiviteiten afneemt als gevolg van de beëindiging van de buitenlandse activiteiten en het terugbrengen van de Vastgoed & Woningbouw-en Utiliteitsbouwactiviteiten.

#### **Desinvesteringen**

##### *Beëindiging buitenlandse activiteiten*

Voor de buitenlandse activiteiten in het Verenigd Koninkrijk, Duitsland en België (behoudens de Belgische Infra activiteiten) zullen nieuwe eigenaren en/of eigendomsstructuren worden gezocht. Hierbij zal Heijmans zorgvuldigheid betrachten en de belangen van alle stakeholders meewegen.

##### *Terugbrengen omvang grondbank*

De omvang van de grondposities zal geleidelijk worden teruggebracht ter vermindering van het vermogensbeslag. Heijmans heeft de intentie om dit zoveel mogelijk met behoud van ontwikkelrechten en bouwclaims te realiseren. Hierbij zal samenwerking met onder andere overheden en private partijen worden gezocht.

#### **Versterking vermogenspositie en nieuwe afspraken met financiers**

De vandaag aangekondigde maatregelen zijn mede gericht op het terugbrengen van de schuldpositie en het herfinancieren van de onderneming. De opbrengsten van de voorgenomen claimemissie en desinvesteringen zullen volledig voor schuldreductie worden aangewend. De Amerikaanse onderhandse lening zal begin mei worden afgelost om zo een transparantere kapitaalstructuur te creëren. Daarnaast is Heijmans met haar financiers aangepaste voorwaarden voor de bankfaciliteit en het preferente aandelenkapitaal overeengekomen. De houders van preferente aandelen hebben allen aangegeven voor de benodigde aandeelhoudersbesluiten te stemmen. Daarnaast heeft een aantal grote aandeelhouders eveneens aangegeven de intentie te hebben dit te zullen doen. De vermogensstructuur zal beter passen bij de aangekondigde strategische focus en de huidige marktomstandigheden.

Datum 29 april 2009  
Pagina 5 van 22

### ***Door banken gegarandeerde claimemissie van € 100 miljoen***

Heijmans is van plan om voor een bedrag van € 100 miljoen aan certificaten van gewone aandelen aan te bieden middels een claimemissie met verhandelbare rechten. ING, Rabo Securities en MeesPierson CFCM hebben zich, onder marktconforme voorwaarden, bereid verklaard de opbrengst van deze claimemissie te garanderen. Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 27 mei 2009 zal de claimemissie ter goedkeuring worden voorgelegd aan de aandeelhouders.

### ***Terugkoop van de Amerikaanse onderhandse lening van \$ 125 miljoen***

Heijmans heeft overeenstemming bereikt met Amerikaanse institutionele beleggers over de terugkoop van hun onderhandse lening van \$ 125 miljoen, de zogenaamde USPP notes.

Fortis Bank Nederland, ING en Rabobank zullen een brugfinanciering verstrekken om Heijmans in staat te stellen de USPP notes op korte termijn terug te kopen. De brugfinanciering zal worden afgelost uit de opbrengsten uit de voorgenomen claimemissie.

### ***Aangepaste voorwaarden van reeds bestaande gecommiteerde bankfaciliteiten van € 400 miljoen***

Het bankensyndicaat heeft zich gecommiteerd om de bestaande bankfaciliteit van € 400 miljoen te continueren. Het overeengekomen rentepercentage heeft een niveau van EURIBOR + 350bps, met looptijd tot 24 maart 2012. De voorwaarden zijn aangepast aan de huidige situatie waarin de onderneming en de financiële markten zich bevinden. Met het bankensyndicaat is afgesproken dat de omvang van de faciliteit afneemt in twee stappen van € 50 miljoen tot € 300 miljoen per 24 maart 2011. Tevens is een aantal zekerheden aan de banken verstrekt. Onderdeel van de overeenkomst met de banken is de afspraak dat met ingang van het verslagjaar 2009 alleen dividend op certificaten van gewone aandelen betaald zal worden indien de leverage ratio op twee achtereenvolgende ijkmomenten, te weten 30 juni en 31 december, kleiner dan 2,5x is geweest. Voor een overzicht van de met de banken afgesproken convenanten wordt verwezen naar de appendix.

### ***Garantiefaciliteiten***

De banken en de overige voornaamste verleners van garantiefaciliteiten steunen de financiële herstructurering.

### ***Aangepaste voorwaarden voor € 66 miljoen preferent aandelenkapitaal***

Heijmans is met de preferente aandeelhouders tot overeenstemming gekomen over de dividendherziening per 1 januari 2009. Het dividend is vastgesteld op 7,25%. Tevens is er een aantal voorwaarden overeengekomen, waaronder een anti-verwateringsmechanisme in verband met de voorgenomen claimemissie en aanpassing van de dividendherzieningsperiode naar 5 jaar. De volgende dividendherzieningsdatum zal 1 januari 2014 zijn.

Rabo Securities en ING treden op als financieel adviseurs van de onderneming.

---

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

Datum 29 april 2009  
Pagina 6 van 22

## Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Tijdens de op 27 mei a.s. te houden Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal aan de aandeelhouders goedkeuring worden gevraagd voor onder meer de claimemissie en wijziging van de statuten van de onderneming ter verhoging van het maatschappelijk kapitaal en ter aanpassing van de voorwaarden van de preferente aandelen.

### Jaarcijfers 2008

(bedragen in € miljoenen)	2008	2007	verschil
Opbrengsten	3.631	3.732	-3%
Orderportefeuille	3.004	3.248	-8%
Resultaat na belastingen	-34	56	-161%
Operationele kasstroom	80	259	
bedragen in €			
Resultaat per gewoon aandeel	-1,41	2,34	-160%
Dividend per gewoon aandeel	0	1,45	-100%

**De opbrengsten zijn met €101 miljoen afgenomen (ruim 3%) en het resultaat na belastingen van Heijmans in 2008 is gedaald naar - €34 miljoen (2007: €56 miljoen). Grote verliezen bij de bouw- en wegenbouwactiviteiten in Nederland en bij de bouw- en vastgoedactiviteiten in België drukten het resultaat sterk. Door de stagnatie op de woningmarkt als gevolg van de economische crisis heeft Vastgoed in Nederland ook haar resultaat zien slinken. Goede resultaten werden behaald door Techniek in Nederland, de activiteiten in het Verenigd Koninkrijk en Duitsland en de Belgische Infra activiteiten.**

**Al in de tweede helft van 2008 zijn vergaande (strategische) maatregelen ingezet die erop gericht zijn meer focus aan te brengen in de activiteiten. Activiteiten zijn gerationaliseerd en gestroomlijnd, overheadkosten zijn teruggebracht, kortere lijnen zijn ingesteld en de organisatie is daar waar nodig gecentraliseerd en activiteiten zijn samengevoegd, om risico-, contract-, en project management beter te beheersen en te overzien.**

### Resultaten

De opbrengsten zijn in 2008 gedaald met 3% tot € 3.631 miljoen (2007: € 3.732 miljoen). De afname van de opbrengsten in Nederland met € 87 miljoen ofwel 3% komt geheel voor rekening van Vastgoed. In de opbrengsten van 2007 zijn de verkopen van opgeleverd onverkocht commercieel vastgoed van € 137 miljoen opgenomen.

Door grote verliezen bij de Nederlandse bouw- en wegenbouwactiviteiten en bij de vastgoed- en bouwactiviteiten in België en de noodzakelijke afschrijvingen op goodwill is het operationeel resultaat zeer sterk teruggelopen naar - € 14 miljoen (2007: € 88 miljoen). Het resultaat wordt positief beïnvloed door een gerealiseerde boekwinst op de desinvestering van Heijmans Industrie

---

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

Datum 29 april 2009  
Pagina 7 van 22

Services en boekwinsten op verkopen van materiële vaste activa, zijnde merendeels bedrijfsgebouwen en –terreinen.

De EBITA (het operationele resultaat vóór amortisatie van immateriële activa) komt in het verslagjaar uit op € 20 miljoen (2007: € 92 miljoen). De samenstelling is als volgt weer te geven:

### Samenstelling naar sectoren

in € mln	2008	2007
Nederland		
Vastgoed	52	82
Bouw	-54	-53
Infra	-1	22
Techniek	9	7
	6	58
Buitenland		
België	-29	8
Verenigd Koninkrijk	13	13
Duitsland	14	8
	-2	29
Boekwinst verkoop deelnemingen	21	2
Vrijval winsteliminaties	0	9
Overig	-5	-6
<b>EBITA</b>	<b>20</b>	<b>92</b>
Amortisatie immateriële activa	-34	-4
<b>Operationeel resultaat</b>	<b>-14</b>	<b>88</b>

Datum 29 april 2009  
Pagina 8 van 22

## Ontwikkelingen per activiteit

### Vastgoed (Nederland)

in € mln.	2008	2007	Vershil
Opbrengsten	875	1.015	-14%
EBITA	52	82	-37%
Operationeel resultaat	37	82	-55%
Operationele marge	4,2%	8,1%	
Orderportefeuille	746	786	-5%

Vastgoed heeft – gezien de economische omstandigheden – een bevredigend resultaat behaald. De afname van de opbrengsten vloeit voort uit een incidentele omzet in 2007 uit hoofde van de verkoop van resterende voorraad onverkocht commercieel vastgoed (INIT Amsterdam, Flight Square Eindhoven, KBC Eindhoven). Een dergelijke incidentele omzet deed zich niet voor in 2008.

De operationele marge daalde fors als gevolg van gestegen bouwkosten en de vanaf medio 2008 sterk verslechterende ontwikkelingen op de markt voor koopwoningen als gevolg van de financiële crisis. Beide factoren hebben de verkoopprijzen van nieuwbouwwoningen onder druk gezet, waardoor duidelijk sprake is van erosie van marges op ontwikkelingsprojecten.

Heijmans heeft het aantal verkochte woningen tot en met het derde kwartaal van 2008 nog redelijk op peil kunnen houden. In het vierde kwartaal van 2008 kwam de particuliere woningmarkt nagenoeg tot stilstand. Een sterk afgenomen consumentenvertrouwen en de terughoudendheid van banken bij het verstrekken van hypotheekleningen hebben de rem gezet op de woningverkoop. In 2008 werden daarom 2.159 woningen verkocht tegen 3.421 woningen in 2007.

De voorraad opgeleverde onverkochte woningen bedraagt 53 per 31 december 2008 (31 december 2007: 47). Het vigerende risicobeleid dat een ontwikkelingsproject pas start op voorwaarde dat 70% van de te produceren woningen is verkocht, is verder aangescherpt. Het beleid is gericht op het voorkomen van een ongewenste groei in voorraad onverkochte woningen. Het risicoprofiel van onverkocht commercieel vastgoed is nagenoeg nihil. Vastgoed kent een hoog vermogensbeslag wat in belangrijke mate voortvloeit uit het aanhouden van strategische grondposities. Ultimo december bedroeg de boekwaarde van deze posities € 279 miljoen (ultimo 2007: € 294 miljoen).

Het ontwikkelingspotentieel in aantallen te produceren woningen bedraagt ultimo 2008 ruim 39.000 (ultimo 2007: ruim 45.000), waarvan circa 23.000 uit grondposities en circa 16.000 uit prijsvragen en selecties. Het potentieel uit grondposities omvat tevens verkregen bouwclaims uit hoofde van aan gemeenten verkochte en geleverde gronden. De daling van het potentieel kan verklaard worden door desinvesteringen, gerealiseerde productie en een terughoudend beleid bij het aankopen van nieuwe gronden.

---

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

Datum 29 april 2009  
Pagina 9 van 22

De orderportefeuille per 31 december 2008 is licht afgenomen tot € 746 miljoen (31 december 2007: € 786) miljoen. De gedurende het verslagjaar ontstane stagnatie in de markt voor koopwoningen heeft tevens geleid tot een lagere instroom van nieuwe projecten.

## Bouw (Nederland)

in € mln.	2008	2007	Vershil
Opbrengsten	797	806	-1%
EBITA	-54	-53	2%
Operationeel resultaat	-55	-53	4%
Operationele marge	-6,9%	-6,6%	
Orderportefeuille	723	882	-18%

In 2008 is evenals in 2007 sprake van een groot verlies. In belangrijke mate vloeit dit voort uit projecten die voor het merendeel betrekking hebben op utilitaire werken. De oorzaken voor de (grote) verliezen op deze opdrachten vinden hun oorsprong in ontoereikend operationeel risico-, contract- en projectmanagement in combinatie met specifieke marktomstandigheden (zeer forse prijsstijgingen van materiaal en onderaannemers).

Teneinde het tij te keren is in de tweede helft van het verslagjaar besloten tot een volledige herstructurering van de organisatie. De herstructurering omvat het schrappen van managementlagen en de opsplitsing van de activiteiten in Woningbouw enerzijds en Utiliteitsbouw anderzijds. De implementatie van de herstructurering is in de tweede helft 2008 in gang gezet. De nieuwe gesplitste organisatie is met ingang van 2009 van kracht.

De belangrijkste veranderingen binnen Utiliteitsbouw zijn de organisatie meer marktgericht te maken en verscherping van contract- en risicomanagement. De marktfocus wordt verscherpt naar projecten met bijzondere kenmerken: de realisatie van hoogwaardige en complexe projecten, waarin Utiliteitsbouw – in combinatie met andere Heijmans-onderdelen en Burgers Ergon – zich onderscheidt van andere bedrijven.

De inkoopmarkt is de afgelopen maanden veranderd. De forse stijgingen van de kosten van grondstoffen en materialen van de afgelopen jaren hebben plaatsgemaakt voor (lichte) dalingen als gevolg van lagere verwachtingen bij de bouwproductie. Dit leidt tot enige ontspanning in de kosten van grondstoffen en materialen en de kosten voor het inschakelen van onderaannemers.

De reorganisatie van de activiteiten van Woningbouw zullen leiden tot combinatie van functies tussen bouw en vastgoed. De bundeling van kennis en activiteiten in het primaire proces zullen leiden tot het vergroten van synergie-effecten en het neerzetten van een lean and mean organisatie met voldoende concurrentiekracht.

De opbrengsten in 2008 ter hoogte van € 797 miljoen hebben voor circa 50% (2007:50%) betrekking op woningbouw, 38% (2007: 37%) op utiliteitsbouw en voor 12% (2007: 13%) op servicebouw (inclusief kleinbouw) en onderhoud. Het aandeel van aanbestedingen in de

---

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

Datum 29 april 2009  
Pagina 10 van 22

opbrengsten daalde van 37% in 2007 naar 28% in 2008 als gevolg van een selectief aannamebeleid. Van de opbrengsten in 2008 is 35% (2007: 36%) gerealiseerd in opdracht van Vastgoed.

De orderportefeuille is afgenomen tot € 723 miljoen ultimo 2008 (ultimo 2007: € 882 miljoen). De afname is het gevolg van een selectief aannemingsbeleid en het door de verslechterde economische omstandigheden moeilijker verkrijgen van nieuwe projecten.

#### Infra (Nederland)

in € mln.	2008	2007	Vershil
Opbrengsten	926	911	2%
EBITA	-1	22	-105%
Operationeel resultaat	-3	22	-114%
Operationele marge	-0,3%	2,4%	
Orderportefeuille	765	855	-11%

De opbrengsten zijn in 2008 met 2% toegenomen. Het hoge niveau aan opbrengsten in 2008 en 2007 is mede het gevolg van het in uitvoering zijnde werk aan de in 2006 verkregen grote opdrachten randweg A2 Eindhoven en A2 Culemborg-Deil (gezamenlijke contractwaarde circa € 470 miljoen). De opbrengst 2008 voor deze twee projecten bedroeg bijna € 160 miljoen (2007: bijna € 100 miljoen).

Het negatieve operationele resultaat is veroorzaakt door de slechte prestaties van de wegenbouwactiviteiten in het verslagjaar. Waar voor deze activiteit in het vorige jaar nog sprake was van een bescheiden bijdrage in het operationele resultaat van Infra, is in 2008 sprake van een verlies.

Deze verliezen in de Wegenbouw worden veroorzaakt door extra afschrijvingen op asfaltcentrales als gevolg van overcapaciteit in de asfaltmarkt, verliezen op grote(re) wegenbouwprojecten en een onvoldoende concurrerend algemeen kostenniveau. Bij Wegenbouw zijn dan ook drastische maatregelen genomen. Naast het schrappen van arbeidsplaatsen wordt het aantal asfaltploegen teruggebracht, evenals het aantal asfalt productie eenheden en het aantal vestigingen. Er is een Grote Projecten Organisatie (GPO) opgericht die grote projecten gaat managen. De onderneming moet hierdoor kosteneffectiever kunnen werken en onderbezettingverliezen van asfaltcentrales dienen te worden teruggebracht. De verwachting is dat in de 2e helft van 2009 het reorganisatietraject volledig zal zijn afgewikkeld.

Evenals in 2007 is sprake van bevredigende tot goede bijdragen aan het operationele resultaat van Infra door de beton- en waterbouwactiviteiten en de diverse overige / specialistische activiteiten. Met name in de meer specialistische (niche)markten is sprake van een redelijk prijsniveau.

Datum 29 april 2009  
Pagina 11 van 22

In de opbrengsten en operationeel resultaat van Infra is begrepen de opbrengsten en operationeel resultaat over de eerste 9 maanden van 2008 van het onderdeel Heijmans Industrie Services, dat per 1 oktober verkocht is aan Spie Nederland.

De orderportefeuille bedraagt ultimo december 2008 € 765 miljoen ten opzichte van € 855 miljoen ultimo 2007. Nieuwe werken die dit jaar werden verworven zijn onder meer project Ommen (omleiding met een aanneemsom van € 19 miljoen), verbreding N302 bij Harderwijk (aanneemsom € 55 miljoen) en realisatie van civiele werkzaamheden aan de nieuwe Flevocentrale (aanneemsom € 30 miljoen).

De vooruitzichten van de volumes in de inframarkt zijn licht positief door de verwachte extra uitgaven door de overheid, waarbij projecten versneld tot uitvoering worden gebracht. Dit zal voor 2009 nog weinig direct resultaat opleveren. Wel ligt er potentie in 2010 en 2011 wanneer circa 30 grote projecten in uitvoering komen. Verder is er de verwachting dat in navolging van de Rijksoverheid ook gemeenten en provincies opdrachten naar voren gaan trekken.

## Techniek (Nederland)

in € mln.	2008	2007	Vershil
Opbrengsten	285	229	24%
EBITA	9	7	29%
Operationeel resultaat	7	5	40%
Operationele marge	2,5%	2,2%	
Orderportefeuille	257	292	-12%

De opbrengsten in 2008 zijn flink gestegen ten opzichte van 2007. Deze stijging vloeit voort uit de zeer goed gevulde orderportefeuille aan het begin van het verslagjaar en de in 2008 goede marktomstandigheden voor installatietechniek. De hogere opbrengsten in combinatie met een verbeterde winstgevendheid van de installatieactiviteiten hebben geleid tot een goede verbetering van het operationele resultaat.

De samenwerking met andere onderdelen binnen Heijmans heeft eveneens bijgedragen aan een toename van projecten en synergievoordelen.

Naar huidige inzichten zal van de orderportefeuille ultimo 2008 circa € 193 miljoen oftewel 75% als opbrengst in 2009 gerealiseerd kunnen worden.

Datum 29 april 2009  
Pagina 12 van 22

## België

in € mln.	2008	2007	Vershil
Opbrengsten	265	348	-24%
EBITA	-29	10	-390%
Operationeel resultaat	-38	10	-480%
Operationele marge	-14,3%	2,9%	
Orderportefeuille	159	223	-29%

Het zware operationele verlies in België is toe te schrijven aan de bouw- en vastgoedactiviteiten. Deze verliezen zijn het gevolg van forse afwaarderingen op vastgoedposities en ontwikkelings- en bouwprojecten. Ontoereikend operationeel risico-, contract- en projectmanagement in combinatie met drastisch wijzigende marktomstandigheden zijn in dit kader belangrijke oorzaken voor de slechte gang van zaken. In het operationele verlies is mede begrepen een bijzondere waardevermindering van de goodwill van € 9 miljoen. Dit betreft grotendeels de bouw- en vastgoedactiviteiten.

De opbrengsten van de infra-activiteiten in België bleven nagenoeg op hetzelfde peil als voorgaand jaar, dankzij een goed aanbod van werk voor zowel de wegenbouwactiviteiten als voor de kabel- en leidingactiviteiten. Infra België presteerde in 2008 goed en draagt positief bij aan het resultaat. Infra België zal onderdeel blijven vormen van Heijmans.

De orderportefeuille is gedaald van € 223 miljoen ultimo 2007 naar € 159 miljoen ultimo december 2008. De redenen van de daling zijn de verslechterde marktomstandigheden en een actief beleid van marge boven volume.

## Verenigd Koninkrijk

in € mln.	2008	2007	Vershil
Opbrengsten	406	378	7%
EBITA	13	13	0%
Operationeel resultaat	12	12	0%
Operationele marge	3,0%	3,3%	
Orderportefeuille	343	440	-22%

Heijmans is actief in het Verenigd Koninkrijk met Leadbitter. Dit bedrijf is gespecialiseerd in de bouw van sociale en betaalbare woningen en publieke bouwprojecten in de zorg, onderwijs en recreatie. Circa 80% van de opbrengsten wordt gerealiseerd in de publieke sector. In tegenstelling tot de private markt voor koopwoningen, die duidelijk de gevolgen ondervindt van de economische crisis, heeft Leadbitter geprofiteerd van de sterke vraag naar sociale woningbouw. Zowel de opbrengsten als het operationeel resultaat stegen ten opzichte van 2007 ondanks de lagere koers van de Britse pond. De operationele marge kon op een goed niveau gehandhaafd worden.

---

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

Datum 29 april 2009  
Pagina 13 van 22

De orderportefeuille is ten opzichte van ultimo 2007 (€ 440 miljoen) afgenomen tot € 343 miljoen ultimo 2008. Deze daling wordt geheel veroorzaakt door de daling van de koers van de Britse pond.

### Duitsland

in € mln.	2008	2007	Vershil
Opbrengsten	453	412	10%
EBITA	14	8	75%
Operationeel resultaat	10	7	43%
Operationele marge	2,2%	1,7%	
Orderportefeuille	273	171	60%

De activiteiten in Duitsland betreffen grotendeels infra-activiteiten. Met name de wegebouwactiviteiten van het begin 2007 geacquireerde Oevermann dragen bij aan de stijging van de opbrengsten en het operationele resultaat. Goede marktomstandigheden voor wegebouw in combinatie met optimale bezettingsgraden van materieel hebben hierbij een belangrijke rol gespeeld.

Ook Franki Grundbau, actief in de niche markt voor funderingen, heeft een uitstekend jaar achter de rug. Heitkamp Rail had te maken met een achterblijvende vraag voor railbouw in Duitsland. De activiteiten in China en Taiwan, waar dit bedrijf consultancy en projectmanagement ten behoeve van spoorbouwactiviteiten levert, verliepen positief. In het operationele resultaat is mede begrepen een verlies van ruim € 1 miljoen uit hoofde van afbouw activiteiten in samenhang met de sluiting van Heijmans Bau GmbH.

### Medewerkers

Het aantal medewerkers bedroeg per 31 december 2008 10.987, een afname met 5,5% ten opzichte van de situatie ultimo 2007 (11.636 medewerkers). Bij de door Heijmans verkochte onderneming Heijmans Industrie Services waren 338 medewerkers werkzaam.

### Vermogen en kasstromen

Het eigen vermogen bedraagt per 31 december 2008 € 371 miljoen tegen € 462 miljoen ultimo 2007. Het eigen vermogen daalde naast het negatieve netto resultaat als gevolg van het betaalde dividend boekjaar 2007 ten bedrage van € 35 miljoen.

De netto rentedragende schuld (rentedragende schulden minus liquide middelen) is in 2008 verder afgenomen met € 35 miljoen tot € 331 miljoen (2007: € 366 miljoen).

De operationele kasstroom bedroeg door een verdere verlaging van het werkkapitaal met € 95 miljoen over 2008 € 80 miljoen (2007: € 259 miljoen). Ten opzichte van 2007 is de verlaging van het werkkapitaal aanzienlijk minder groot als gevolg van het eenmalige positieve effect ten bedrage van € 137 miljoen uit hoofde van de verkoop in 2007 van het ultimo 2006 resterend onverkochte commercieel vastgoed. Dit eenmalige effect in combinatie met een afname in operationeel resultaat van € 102 miljoen verklaart in overwegende mate de teruggang van de operationele kasstroom

---

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

Datum 29 april 2009  
Pagina 14 van 22

2008 ten opzichte van 2007.

### **Winst per aandeel**

Het resultaat per gewoon aandeel bedraagt over 2008 € 1,41 negatief (2007: € 2,34)

### **Dividend**

Gezien het negatieve netto resultaat, de huidige economische omstandigheden en gelet op de afspraken met betrekking tot de herfinanciering van Heijmans, wordt aan de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op 27 mei 2009 te Rosmalen, voorgesteld om het dividend over het boekjaar 2008 te passeren.

### **Aankondiging aftreden Dick van der Kroft**

Met de gewijzigde koers van de onderneming en de nieuwe afspraken met financiers heeft Heijmans een nieuw vertrekpunt naar de toekomst gecreëerd. Voor Dick van der Kroft, financiële man in de Raad van Bestuur, is dit de gelegenheid om zijn vertrek aan te kondigen. In overleg met de Raad van Commissarissen is hiertoe besloten. Tot het moment dat een opvolger aantreedt, zal de Dick van der Kroft zijn functie blijven vervullen.

### **Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA)**

Op 27 mei 2009 om 14.00 uur vindt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te Rosmalen plaats.

### **Toelichting resultaat 2008**

De resultaten over 2008 zullen door de raad van bestuur vandaag, 29 april 2009, worden toegelicht tijdens een analistenbijeenkomst en persconferentie. De analistenbijeenkomst start om 11:00 uur en is via audiowebcast live te volgen op [www.heijmans.nl](http://www.heijmans.nl).

### **Jaarverslag**

Uiterlijk 30 april 2009 wordt een digitaal Nederlands jaarverslag over het jaar 2008 op de website van Heijmans beschikbaar gesteld. Gedrukte exemplaren van het jaarverslag 2008 zijn niet beschikbaar. Op **19 mei 2009** zal Heijmans een trading update uitbrengen.

### **Voor meer informatie:**

#### **Analisten en Pers:**

Michiel Segers  
Directeur Concerncommunicatie en Investor Relations  
+31 73 54 35 190  
[msegers@heijmans.nl](mailto:msegers@heijmans.nl)

Dit persbericht is ook in de Engelse taal verschenen. In geval van enige discrepantie tussen dit originele persbericht en de Engelstalige versie van dit persbericht, prevaleert de Nederlandse versie.

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

Datum 29 april 2009  
Pagina 15 van 22

## Overzichten bij het persbericht inzake de jaarcijfers 2008 Heijmans N.V.

1. Kerncijfers
2. Geconsolideerde winst-en-verliesrekening
3. Geconsolideerde balans
4. Geconsolideerd kasstroomoverzicht
5. Segment informatie
  - Opbrengsten
  - Operationele resultaat

De informatie opgenomen in de overzichten 2 tot en met 5 is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening 2008 van Heijmans N.V. waarbij een goedkeurende accountantsverklaring is verstrekt en die uiterlijk op 30 april op de website van Heijmans zal worden geplaatst.

Datum 29 april 2009  
Pagina 16 van 22

## 1. Kerncijfers

(bedragen in € miljoenen)	2008	2007
Opbrengsten	3.631	3.732
Operationeel resultaat	-14	88
- operationele marge -	-0,4%	2,4%
Resultaat na belastingen	-34	56
- netto marge -	-0,9%	1,5%
Orderportefeuille	3.004	3.248
Eigen vermogen	371	462
Netto schuld	331	366
Operationele kasstroom	80	259
Rendement op gemiddeld geïnvesteerd vermogen	-1,7%	9,2%
(bedragen in euro's)		
Resultaat per aandeel	-1,41	2,34
Dividend per aandeel	0	1,45
Koers aandeel Heijmans 31-12	3,40	25,83
Koers aandeel Heijmans 1-1	25,83	41,66

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

## 2. Geconsolideerde winst-en-verliesrekening Heijmans N.V.

(in € miljoenen)

	2008	2007
Opbrengsten	3.631	3.732
Kostprijs verkopen	-3.458	-3.484
<b>Bruto omzet resultaat</b>	<b>173</b>	248
Overige bedrijfsopbrengsten	47	15
Verkoopkosten	-50	-37
Beheerkosten	-150	-134
Overige bedrijfskosten	-34	-4
<b>Operationeel resultaat</b>	<b>-14</b>	88
Financiële baten	17	11
Financiële lasten	-20	-22
Resultaat geassocieerde deelnemingen	1	1
<b>Resultaat vóór belastingen</b>	<b>-16</b>	78
Winstbelastingen	-18	-22
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>-34</b>	56

Datum 29 april 2009  
Pagina 18 van 22

### 3. Geconsolideerde balans Heijmans N.V.

( in € miljoenen)

	31 december 2008	31 december 2007
<b>Vaste activa</b>		
Materiële vaste activa	198	194
Immateriële activa	219	268
Vastgoedbeleggingen	6	6
Geassocieerde deelnemingen	3	3
Financiële vaste activa	81	72
	<b>507</b>	543
<b>Vlottende activa</b>		
Voorraad strategische grondposities	279	294
Overige voorraden	277	241
Onderhanden werken	174	204
Vorderingen	615	689
Liquide middelen	368	234
	<b>1.713</b>	1.662
<b>Totaal activa</b>	<b>2.220</b>	<b>2.205</b>
<b>Eigen vermogen</b>	<b>371</b>	462
<b>Langlopende verplichtingen</b>		
Cumulatief preferente financieringsaandelen	66	66
Rentedragende leningen	573	438
Voorzeningen en niet-rentedragende schulden	53	65
	<b>692</b>	569
<b>Kortlopende verplichtingen</b>		
Rentedragende leningen	60	96
Handels- en overige schulden	855	880
Onderhanden werken	211	165
Voorzeningen	31	33
	<b>1.157</b>	1.174
<b>Totaal passiva</b>	<b>2.220</b>	<b>2.205</b>

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

#### 4. Geconsolideerd kasstroomoverzicht Heijmans N.V.

(in € miljoenen)	2008	2007
Operationeel resultaat	-14	88
Resultaat geassocieerde deelnemingen	1	1
Aanpassing voor boekwinst verkoop deelnemingen	-21	-2
Aanpassing voor boekwinst verkoop vaste activa	-17	-8
Afschrijvingen materiële vaste activa	33	32
Afschrijvingen immateriële activa	3	4
Bijzondere waardeverminderingen immateriële activa	31	0
Mutatie langlopende, niet-rentedragende verplichtingen en voorzieningen	-13	-7
Mutatie werkkapitaal	95	199
Veranderingen in de reële waarde van de kasstroomafdekkingen die zijn overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening	5	0
Betaalde rente	-41	-32
Ontvangen rente	23	10
Betaalde winstbelasting	-5	-26
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>80</b>	<b>259</b>
Aankoop van dochterondernemingen	0	-70
Verkoop van dochterondernemingen	32	4
Investeringsmateriële vaste activa en vastgoedbeleggingen	-55	-48
Verkoop materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	32	18
Leningen verstrekt aan joint ventures	-16	-5
Leningen afgelost door joint ventures	7	13
<b>Investeringskasstroom</b>	<b>0</b>	<b>-88</b>
Betaald dividend	-35	-35
Mutatie schulden	98	-91
<b>Financieringskasstroom</b>	<b>63</b>	<b>-126</b>
<b>Mutatie liquide middelen</b>	<b>143</b>	<b>45</b>
Saldo liquide middelen 1 januari	234	193
Koersverschillen liquide middelen	-9	-4
<b>Saldo liquide middelen 31 december</b>	<b>368</b>	<b>234</b>

Datum 29 april 2009  
Pagina 20 van 22

## 5. Segment informatie

### Opbrengsten per geografisch segment

(bedragen in € miljoen)

	2008	2007
<i>Nederland</i>	2.507	2.594
<i>België</i>	265	348
<i>Verenigd Koninkrijk</i>	406	378
<i>Duitsland</i>	453	412
<b>Totaal</b>	<b>3.631</b>	3.732

### Opbrengsten naar bedrijfs- / geografisch segment

(bedragen in € miljoen)

	Nederland	België	Verenigd Koninkrijk	Duitsland	Overig/eliminatie	Totaal 2008	Totaal 2007
<i>Vastgoed</i>	875	50	0	0	0	925	1.084
<i>Bouw</i>	797	79	406	0	0	1.282	1.323
<i>Infra</i>	926	137	0	453	0	1.516	1.463
<i>Techniek</i>	286	0	0	0	0	286	229
<i>Overig/eliminatie</i>	-377	-1	0	0	0	-378	-367
<b>Totaal</b>	<b>2.507</b>	<b>265</b>	<b>406</b>	<b>453</b>	<b>0</b>	<b>3.631</b>	3.732

### Operationeel resultaat per geografisch segment

(bedragen in € miljoen)

	2008	2007
<i>Nederland</i>	2	59
<i>België</i>	-38	10
<i>Verenigd Koninkrijk</i>	12	12
<i>Duitsland</i>	10	7
<b>Totaal</b>	<b>-14</b>	88

### Operationeel resultaat naar bedrijfs- / geografisch segment

(bedragen in € miljoen)

	Nederland	België	Verenigd Koninkrijk	Duitsland	Totaal 2008	Totaal 2007
<i>Vastgoed</i>	36	-15	0	0	21	85
<i>Bouw</i>	-55	-20	12	0	-63	-41
<i>Infra</i>	-3	5	0	10	12	35
<i>Techniek</i>	7	0	0	0	7	5
<i>Overig/eliminatie</i>	17	-8	0	0	9	4
<b>Totaal</b>	<b>2</b>	<b>-38</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>-14</b>	88

Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.

Datum 29 april 2009  
Pagina 21 van 22

## APPENDIX

### De nieuwe convenanten die zijn overeengekomen.

Test Datum	Leverage Ratio	Interest Cover Ratio***
30 juni 2009*	< 12.50	> 1.50
31 december 2009*	< 4.25	> 1.50
30 juni 2010	< 4.00	> 2.00
31 december 2010 en daarna**	< 3.00	> 2.25
30 juni 2011		> 3.00
31 december 2011 en daarna		> 3.50

\* exclusief voorgenomen claimemissie

\*\*alleen van toepassing op de Leverage Ratio

\*\*\*de Interest Cover Ratio wordt vanaf 30 september 2010 op kwartaalbasis getest

### Disclaimer

*Dit persbericht 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. (dergelijke effecten: **Effecten**) in de Verenigde Staten of enige andere jurisdictie waarin een dergelijke aanbieding of verkoop niet toegestaan zou zijn voordat voldaan is aan de vereisten tot registratie onder, uitzondering tot registratie onder of naleving van de relevante effectenregelgeving van een dergelijke jurisdictie.*

*De effecten zijn niet geregistreerd, noch zullen zij worden geregistreerd, onder de US Securities Act 1933, als gewijzigd (de **US Securities Act**) en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten zonder registratie of een uitzondering tot registratie onder de US Securities Act. Er vindt geen openbare aanbieding van Effecten plaats in de Verenigde Staten.*

*De Effecten worden niet in het openbaar aangeboden in het Verenigd Koninkrijk als bedoeld in artikel 102B van de Financial Services and Markets Act 2000, als gewijzigd, behalve aan rechtspersonen die zijn toegestaan om te handelen in de financiële markten of, als zulks niet is toegestaan, wiens doelstelling enkel betrekking heeft op het investeren in effecten of anderszins in gevallen waarin het niet noodzakelijk is een prospectus uit te brengen op grond van de Prospectus Rules of the Financial Services Authority.*

*Dit persbericht wordt enkel verspreid onder en richt zich enkel op: (i) personen die buiten het Verenigd Koninkrijk verblijven; (ii) investeringsdeskundigen (investment professionals) als bedoeld in artikel 19 lid 5 van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*

---

*Dit persbericht dient niet te worden vrijgegeven, verspreid of anderszins openbaar te worden gemaakt, zij het direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.*

(de **Order**); of (iii) veelvermogende entiteiten, en andere personen aan wie het is toegestaan dit persbericht te communiceren, als bedoeld in artikel 49 lid 2 onder (a) tot en met (d) van de Order (al deze personen: **Relevante Personen**). De Effecten zijn enkel beschikbaar voor de Relevante Personen. Enige uitnodiging, aanbieding of overeenkomst tot koop of anderszins aanschaf van of inschrijving op de Effecten zal enkel worden gericht op of aangegaan met Relevante Personen. Ieder ander persoon dan de Relevante Personen behoren niet te vertrouwen of te handelen op dit persbericht of diens inhoud.

Heijmans N.V. zal in geen enkele jurisdictie buiten Nederland handelingen verrichten waardoor het zou zijn toegestaan om Effecten aan te bieden of dit persbericht of enig ander document betrekking hebbend op dergelijke Effecten te bezitten of te verspreiden.

De uitgifte, publicatie of verspreiding van dit persbericht in sommige jurisdicties kan zijn beperkt door het toepasselijke recht en personen in dergelijke jurisdicties waar dit persbericht is uitgegeven, gepubliceerd of verspreid dienen zichzelf op de hoogte te brengen van deze beperkingen en zich daaraan te houden.

De in dit persbericht gegeven voorspellingen en verwachtingen worden verstrekt zonder enige vorm van garantie ten aanzien van de toekomstige verwerkelijking ervan. Dit persbericht bevat of verwijst naar op de toekomst gerichte uitspraken omtrent de voornemens, meningen of huidige verwachtingen van Heijmans N.V. en zijn directie of overige leidinggevenden ten aanzien van Heijmans N.V. en zijn bedrijfsvoering. 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, behoudens voorzover vereist krachtens toepasselijke wet- en regelgeving of op gezag van een terzake bevoegd regelgevend orgaan.

Dit persbericht is geen prospectus. Enig aanbod tot aanschaf van Effecten onder de voorgestelde uitgifte wordt enkel gedaan op grond van de informatie die zal zijn bevat in het prospectus dat betrekking heeft op de uitgifte en welke te zijner tijd in Nederland algemeen beschikbaar zal worden gesteld via de website van Euronext Amsterdam en via [www.heijmans.nl](http://www.heijmans.nl).