

***Samen.
Duurzaam.
Op maat.***

Ondernemingsplan 2025

- 1. Samenvatting Ondernemingsplan 2025**
2. Strategische Koers en de uitwerking in 2025
3. Begroting, tarieven en dividend 2025



1 Samenvatting

Evides levert betrouwbaar drinkwater aan 2,5 miljoen consumenten en bedrijven in het zuidwesten van Zuid-Holland, de provincie Zeeland en het zuidwesten van Noord-Brabant. Ook leveren we industriewaterdiensten aan bedrijven in Nederland, België, Duitsland en het Verenigd Koninkrijk. Dag en nacht, al 150 jaar lang.

De uitdagingen vanuit onze omgeving, zoals klimaatverandering en vervuiling, vragen elke dag opnieuw dat we onze betrouwbaarheid waarmaken. Tegelijkertijd zijn we flexibel en innovatief. En we investeren om ervoor te zorgen dat huishoudens en bedrijven ook in de toekomst 24/7 op ons kunnen rekenen.

Nieuwe Strategische Koers 2025-2029: Samen. Duurzaam. Op maat.

Voor Evides wordt 2025 een belangrijk jaar. Het markeert het eerste jaar van onze nieuwe strategische koers. Gedreven door de vele externe ontwikkelingen hebben we met hulp van bijna vijfhonderd collega's haarscherp in beeld gebracht wat in de komende jaren onze gezamenlijke missie is: samen maken we water waardevol voor een duurzame toekomst. Aan de hand hiervan hebben we een strategische koers ontworpen, onder het motto: Samen. Duurzaam. Op maat.

De ambitie die hierbij past is dat Evides in 2035 toonaangevend is door het leveren van duurzame waterdiensten op maat. Met de nieuwe Strategische Koers 2025-2029 zetten we een belangrijke stap in die richting. Zo willen we in 2029 water waardevol maken door enerzijds onze klanten voorop te zetten en hen op maat te bedienen met steeds duurzamere waterdiensten. Anderzijds willen we altijd water kunnen leveren van betrouwbare waterkwaliteit op basis van een toekomstbestendig drinkwater- en industriewatersysteem.

Dat doen we door te investeren in onze medewerkers en organisatie. Door meerwaarde te creëren voor onze klanten. Door te werken met slimme technologie en data. En door actief samen te werken met partners en onze omgeving zodat we onze slagvaardigheid en innovatiekracht versterken. Om dit in de praktijk te brengen richten we ons van 2025 tot 2029 op de volgende drie strategische thema's:



Figuur 1 - Strategische thema's

Binnen deze thema's werkt Evides hard om onze klanten van betrouwbaar water en waterdiensten te voorzien. In het bijzonder richten we ons in 2025 op:

1. Het behoud en de bescherming van onze bestaande bronnen en onderzoek naar een mogelijke aanvullende bron.
2. Meer maatwerk in waterdiensten, in lijn met onze duurzaamheidsdoelstellingen.
3. Een bredere toepassing en benutting van slimme watermeters.
4. Het vergroten van onze aantrekkelijkheid als opdrachtgever, flexibel inspeland op de marktontwikkelingen.
5. Verdere uniformering van onze werkwijzen, processen en materialen in het gehele voorzieningsgebied.

Het behalen van deze doelen kunnen we niet alleen. Daarom werkt Evides binnen het verzorgingsgebied nauw samen met klanten, overheden, aannemers en andere stakeholders. Daarnaast behartigen wij onze belangen op provinciaal en landelijk niveau, zoveel mogelijk samen met partners. Binnen al deze verbanden gaat ook in 2025 onze bijzondere aandacht uit naar het belang van de Kaderrichtlijn Water (voor het verbeteren van de kwaliteit van de drinkwaterbronnen), de blijvende aandacht voor zeer zorgwekkende stoffen (ZZS'en, waaronder

met name PFAS) en de stijgende complexiteit van de uitvoering (onder andere door drukte in de bodem en beperkte capaciteit van aannemers).

Investerings- en onderzoeksprogramma

Het systeem van waterwinning, -zuivering en levering door Evides is betrouwbaar en robuust. Met andere woorden: we kunnen tegen een stootje. We voeren regulier onderhoud uit en zorgen voor tijdige renovatie en vervanging van bestaande installaties. Tegelijkertijd pakken we uitdagingen aan zoals de gevolgen van klimaatverandering, vervuiling, cyber security-risico's en een stijgende watervraag. Daarom investeert Evides in de komende vijf jaar tussen de € 180 miljoen en € 230 miljoen per jaar in onze assets. Hiermee versterken we de leveringszekerheid van het primaire proces van onze waterlevering. Van bron tot klant.

Voor het jaar 2025 verwacht Evides in totaal € 183,7 miljoen te investeren. Hierbij is gekeken naar de realiseerbaarheid van lopende, bekende en verwachte projecten. Tegelijkertijd weten we dat deze investeringen afhankelijk zijn van externe factoren, zoals vergunningtrajecten, capaciteit bij aannemers en samenloop van werkzaamheden van andere netbeheerders in de ondergrond.

Voorbeelden van grote projecten zijn het vernieuwen van het vergroten van de capaciteit in het zuidelijke deel van ons Biesbosch-systeem, het werk aan de toekomstbestendigheid van de levering in Midden Zeeland en het werk aan de oppervlaktewaterzuivering Baanhoek. Tot slot investeert Evides doorlopend in verdere digitalisering en bescherming tegen cyber security-risico's.

Daarnaast investeert Evides in onderzoeksprogramma Onward. Met dit programma onderbouwen we toekomstige investeringsbeslissingen aan de hand van onderzoek en innovatie. Het programma bestaat uit meerjarige onderzoeksprojecten die bijdragen aan de strategische koers van Evides. Zo onderzoeken we onder andere hoe we de waterkwaliteit nog verder kunnen verhogen, vergroten we de duurzaamheid van onze demiwaterproductie en ontwerpen we de afvalwaterzuivering van de toekomst. Volgens plan ronden we Onward in 2025 af. Na evaluatie ontwerpen we in 2025 een nieuw onderzoeksprogramma dat aansluit bij de nieuwe Strategische Koers 2025-2029.

Financiën

Evides Waterbedrijf levert elke dag drinkwater aan 2,5 miljoen consumenten en het bedrijfsleven in Zeeland, het zuidwesten van Zuid-Holland en de Brabantse Wal. Uiteraard zijn we hier goed op voorbereid en nemen we de maatregelen die nodig zijn. Onze klanten mogen dus op ons blijven rekenen. Nu én in de toekomst. Zoals hiervoor geschetst, brengt dit een ambitieuze investeringsopgave met zich mee.

Uiteindelijk heeft dit geresulteerd in een verhoging van de drinkwatertarieven met 17,7%. Voor een gemiddeld huishouden komt de verhoging neer op ongeveer € 2,85 excl. BTW per maand. Naast de investeringsopgave is in de tariefsverhoging rekening gehouden met de optimale benutting van de toegestane vermogenskostenvoet (WACC) voor de nieuwe reguleringsperiode 2025-2027 welke gesteld is op 4,32% (2022-2024: 2,95%). De volledige benutting van het toegestane rendement is noodzakelijk ter financiering van het meerjarige investeringsprogramma inclusief de toegenomen financieringslasten.

In de begroting en tariefstelling voor 2025 is tevens rekening gehouden met de herijking van de afschrijvingstermijnen die op aanbeveling van Deloitte Accountants wordt uitgevoerd. In haar managementletter heeft Deloitte Accountants eind 2023 geadviseerd om een analyse uit te voeren op de te hanteren afschrijvingstermijn per activa categorie, welke overeen dient te stemmen met de (economische) gebruiksduur van het betreffende actief. Aangezien een dergelijke analyse door Evides voor het laatst in 2010 is uitgevoerd en gegeven bestaande verschillen in de sector, onderschrijven we het belang en noodzaak van dit punt. Naar verwachting resulteert de herijking éénmalig in een extra afschrijvingslast van circa € 19 miljoen in 2025, welke wordt gecompenseerd door structureel lagere afschrijvingslasten vanaf 2026.

Tot slot is rekening gehouden met afzet- en overige kostenontwikkelingen waaronder CAO-verhogingen.

In de jaren 2026-2029 schommelt momenteel de verwachte jaarlijkse tariefsaanpassingen van

– 7,4% in 2026, + 3,3% in 2027, + 8,0% in 2028 naar + 4,6% in 2029. Deze tariefsaanpassingen zijn nodig ter dekking van autonome kostenstijgingen, de versterking van de solvabiliteit en de toenemende investeringsuitgaven. Evides verwacht dat de tariefsverhoging in 2025 alsmede de geprognoseerde aanpassingen van de drinkwatertarieven in de komende jaren een solide basis bieden ter financiering van het meerjarige investeringsprogramma. Ondanks deze tariefontwikkeling, de hiermee gepaard gaande winstgroei en met een stabiele dividendlijn blijven de financiële ratio's in de meerjarenprognose onder druk staan door de toenemende investeringsuitgaven. Desalniettemin zal Evides zich onverminderd inzetten voor behoud van de huidige kredietwaardigheid om aantrekkelijk te blijven voor financiers en ter voorkoming van hogere financieringslasten.

Gegeven voorgaande ontwikkelingen is het voor 2025 begrote netto resultaat van Evides Drinkwater € 15,4 miljoen hoger dan het geprognoseerde resultaat voor 2024. Deze stijging is gelegen in de optimale benutting van de hogere WACC bij aanvang van de nieuwe reguleringsperiode per 2025.

Het resultaat van Evides Industriewater neemt in 2025 ten opzichte van de prognose 2024 af met € 7,6 miljoen, met name vanwege relatief hoge éénmalige transactieresultaten in 2024 bij oplevering van maatwerkinstallaties voor Industriewaterklanten.

De netto winst van Evides laat onder invloed van incidentele transactieresultaten in verband met de oplevering van enkele maatwerkinstallaties aan Industriewaterklanten in 2025, 2026 en 2027 een schommelend beeld zien. Genormaliseerd voor deze effecten laat het netto resultaat een stijgende lijn zien van € 55,5 miljoen in 2025, € 62,5 miljoen in 2026 en € 64,1 miljoen in 2027.

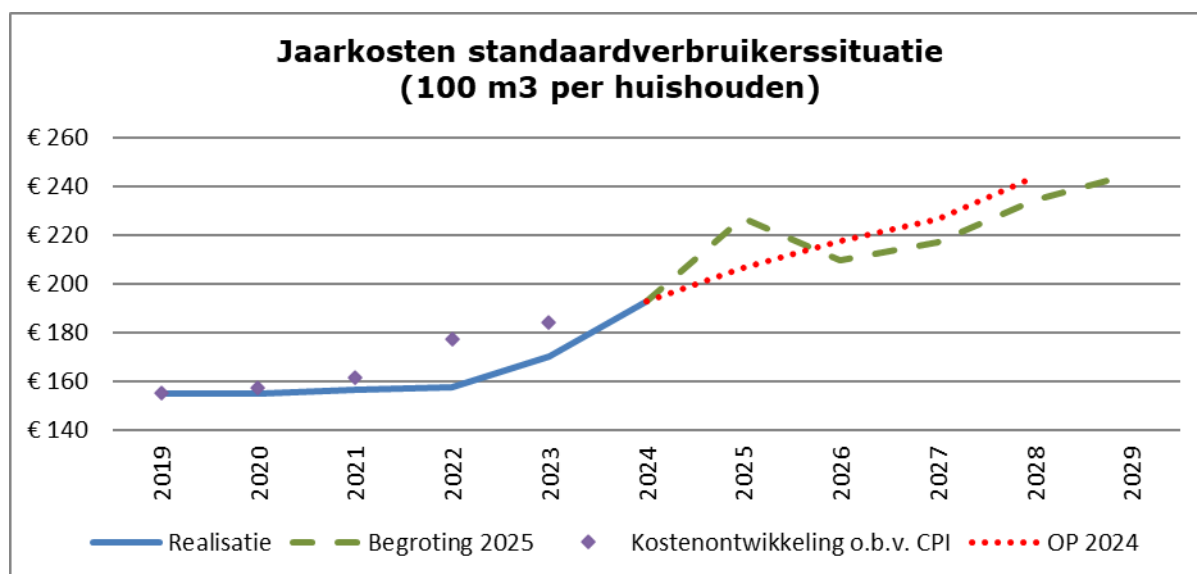
Tarief

In de meerjarenbegroting in het Ondernemingsplan 2024 was voor 2025 een verhoging van de drinkwatertarieven met 7,0% geprognoseerd. In deze tariefstelling was nog geen rekening gehouden met de eventuele gevolgen van een herijking van de afschrijvingstermijnen die momenteel op aanbeveling van Deloitte Accountants wordt uitgevoerd en aanpassing van de Drinkwaterregeling (zie ook Financiën). Hierdoor zijn wij uiteindelijk genoodzaakt de tarieven in 2025 gemiddeld met 17,7% te verhogen.

De tariefverhoging leidt voor een gemiddeld huishouden met een verbruik van 100 m³ per jaar tot een toename van de drinkwaterkosten met € 2,85 per maand, excl. BTW.

Wij achten deze tariefsverhoging nodig voor een gedegen en toekomstbestendige bedrijfsvoering. Daarnaast is deze tariefsverhoging nodig voor een solide basis ter financiering en realisatie van het meerjarige investeringsprogramma. Hiertoe is het maximaal toegestane rendement (WACC) op drinkwateractiviteiten ter grootte van 4,32% volledig benut om voldoende winst te kunnen realiseren ter financiering van deze investeringen en rekening te houden met steeds hogere rentelasten als gevolg van gestegen markttrentes.

Vanaf 2018 hebben de tarieven zich als volgt ontwikkeld:



Figuur 2 - Tariefontwikkeling vanaf 2018

In 2025 bedraagt voor de kleinverbruikers (consumenten en kleinzakelijke klanten) het vastrecht € 98,33 per jaar excl. BTW (2024: € 85,30 per jaar) en het variabele tarief € 1,29 per m³ excl. BTW (2024: € 1,08 per m³).

Formatie

Evides verwacht dat de formatie in 2025 uitkomt op 984,5 fte. Dit is een toename van in totaal 90,3 fte ten opzichte van 2024. Deze groei heeft verschillende oorzaken. Voor het grootste deel komt de groei voort uit het terugtrekken van Stedin uit de gezamenlijke waterwerkzaamheden in Zeeland. Dit leidt tot een formatiegroei van meer dan 60 fte, voornamelijk binnen Infra. Hierdoor borgen we de leveringszekerheid. De financiële effecten hiervan zijn budgetneutraal.

Andere oorzaken van de formatiegroei binnen de verschillende bedrijfsonderdelen zijn gelegen in een combinatie van onder andere de hogere investeringsvolumes die plaatsvinden in een steeds complexere omgeving, groei van het klantportfolio, de toegenomen wetgevings- en rapportageverplichtingen (waaronder CSRD en NIS2), het op peil houden van het personeelsbestand in de context van een krappe arbeidsmarkt en het borgen van specialistische kennis (bijvoorbeeld op het gebied van cybersecurity).

Kengetallen 2024-2029

Kengetallen		Prognose	Begroting	MJP	MJP	MJP	MJP
Evides N.V.		2024	2025	2026	2027	2028	2029
Netto-omzet	x € 1 mln.	400,9	442,1	434,9	454,5	482,4	503,9
Resultaat	x € 1 mln.	52,7	60,3	63,8	79,9	72,9	77,8
Rendement	%	13,1%	13,6%	14,7%	17,6%	15,1%	15,4%
Investing	x € 1 mln.	121,1	164,7	202,4	219,8	227,8	182,8
Cash flow (winst + afschrijvingen)	x € 1 mln.	133,6	157,2	129,6	145,8	142,0	151,6
Eigen vermogen	x € 1 mln.	624,9	673,21	725	792,97	853,8	919,7
Solvabiliteit (na winstverdeling)	%	40,5%	41,9%	41,2%	41,4%	41,5%	41,0%
Dividend	x € 1 mln.	21,0	8-16	6-18	6-18	6-18	6-18

Figuur 3 - Kengetallen 2024 - 2029

In de (meerjaren)prognose voor de jaren 2024 – 2026 is de doelsolvabiliteit na winstuitkering gelijk gehouden aan 40,0%. Met ingang van 2027 wordt invulling gegeven aan het eerder genomen besluit tot geleidelijke verhoging naar 41,0% waarmee recht wordt gedaan aan het

toenemend financieel belang van Industrierwateractiviteiten. De doelsolvabiliteit wordt verhoogd naar 40,5% in 2027 en 41,0% in 2028. De in eerdere jaren tijdelijk extra ingehouden winsten worden in de periode 2024-2029 volledig aangewend om investeringen te financieren.

Passend bij de voorgestelde tariefsverhoging is voor de begroting 2025 uitgegaan van een dividendniveau in 2025 ter grootte van € 12 miljoen, wat gelijk is aan het Ondernemingsplan 2024 voorgestelde dividendlijn vanaf 2025.

Voor meerjarig is het dividendniveau gesteld op € 12 miljoen wat eveneens gelijk is aan het Ondernemingsplan 2024 voorgestelde dividendlijn. Meerjarig is in overeenstemming met de dividendlijn in het Ondernemingsplan 2024 al rekening gehouden met een tijdelijk lager dividendniveau. Deze daling komt met name door een toegenomen investeringsopgave en de renteontwikkeling. De investeringsopgave stijgt ten gevolge van inflatie en doordat een aantal grote projecten zoals het programma Biesbosch-systeem Zuid de komende jaren in uitvoering komen. Daarnaast betekent de samenwerking met andere netbeheerders dat investeringen versneld kunnen plaatsvinden. De hogere rente kan Evides slechts met vertraging in volgende reguleringsperiodes tot uitdrukking brengen in haar drinkwatertarieven. Op termijn bieden de investeringen en renteontwikkeling juist meer winst- en dividendruimte.

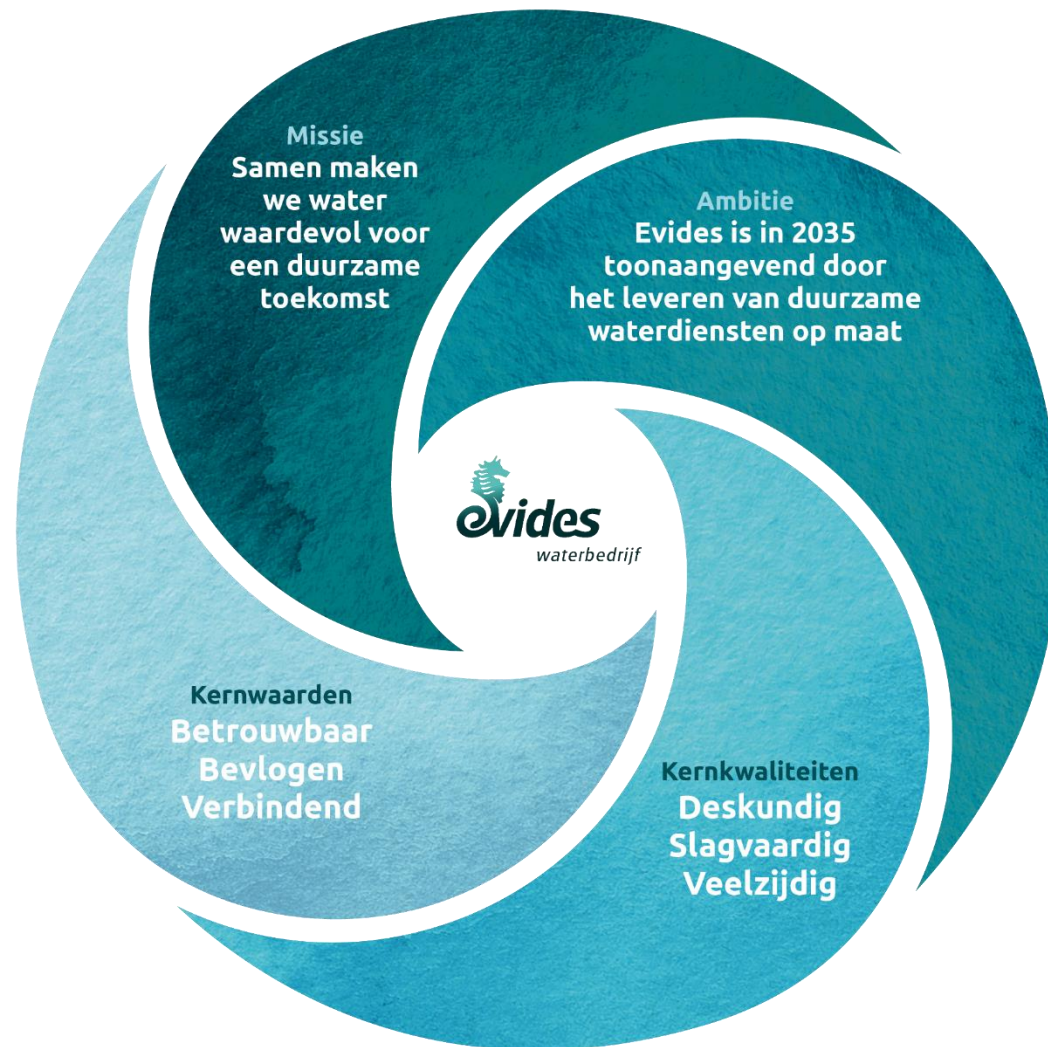
De turbulente (internationale) ontwikkelingen zorgen o.a. voor onzekerheid op het gebied van prijsontwikkelingen en afzetontwikkeling voor onze grootzakelijke gebruikers. Daarnaast ervaren wij onzekerheid over de jaarlijkse investeringsbedragen als gevolg van o.a. de afhankelijkheid van vergunningverlening en opdrachtverstrekking, alsmede overige externe factoren zoals schaarste van materialen en de beschikbaarheid van aannemers. Hiermee is de hoogte van de jaarlijkse investeringsuitgaven en dividenduitkeringen onzeker. Voor 2025 voorspellen wij het dividend met een onzekerheidsmarge van +/- € 4 miljoen en voor de jaren erna geldt een oplopende bandbreedte. Voor de risico's t.a.v. de begroting verwijzen wij naar hoofdstuk 6.

Voor de reguleringsperiode 2025-2027 geldt een door de Minister van Infrastructuur en Waterstaat (I&W) toegestane vermogenskostenvoet (WACC) voor de drinkwateractiviteiten van 4,32%. Voor de reguleringsperiode 2028-2030 heeft ILT te kennen gegeven dat de WACC naar verwachting zal uitkomen op respectievelijk 4,30%.

1. Samenvatting Ondernemingsplan 2025
- 2. Strategische Koers en de uitwerking in 2025**
3. Begroting, tarieven en dividend 2025



Ons Visievierluik



Trends & ontwikkelingen t.b.v. de strategie

Om de vertaling te maken van visie naar strategie hebben we de trends en ontwikkelingen verder geactualiseerd waarmee we de zes voor Evides belangrijkste deels hebben herbevestigd en deels aangescherpt voor de strategieperiode 2025-2029

Waterkwaliteit & -beschikbaarheid

- Opkomende stoffen (zoals PFAS)
- KRW-doelen raken uit beeld
- Doelen t.a.v. waterbesparing en hergebruik (WBS)

Klimaatverandering & Duurzaamheid

- Klimaatverandering heeft steeds meer negatief effect op waterbeschikbaarheid en -kwaliteit
- Meer sturing richting de Parijs-doelen

Politiek & Reputatie

- Toenemende en strengere wetgeving
- Veranderende perceptie drinkwater
- Toenemende schaarste en dreiging door geopolitieke ontwikkelingen



Digitalisering & Kunstmatige Intelligentie

- Toename "slimme" toepassingen, waaronder watermeters
- Toename toepassingsmogelijkheden AI

Energietransitie

- Toename waterstof als energiebron
- Overgang naar hernieuwbare energie

Krapte op de arbeidsmarkt

- Beschikbaarheid personeel / aannemers
- Mensen met de juiste competenties zijn schaars
- Onderlinge concurrentie tussen werkgevers (war on talent)

Toekomstbeeld 2029

Het Toekomstbeeld 2029 geeft weer waar we concreet naar toe werken en slaat daarmee een brug tussen het Visievierluik en ontwikkelingen in de buitenwereld én de strategische thema's waarop we focussen in de periode 2025-2029

Samen maken we water waardevol voor een duurzame toekomst. Dit doen we door:



...het voorop zetten van onze klanten en hen op maat te bedienen met steeds duurzamere waterdiensten



...het betrouwbaar leveren van de juiste waterkwaliteit en –kwantiteit op basis van een toekomstbestendig drinkwater- en industriewatersysteem

Om deze doelen te realiseren en als Evides toekomstbestendig te zijn...



...investeren we in onze medewerkers en organisatie



...creëren we meerwaarde voor de klant en Evides door te werken met slimme technologie (bijvoorbeeld AI) en data



...werken we actief samen met partners en onze omgeving om samen slagvaardigheid en innovatiekracht te versterken

Toelichting keuze Strategische Thema's

Voor deze strategische periode 2025-2029 hebben we gekozen voor een drietal Strategische Thema's. Dit biedt focus en geeft aan antwoord op uitdagingen en kansen. De rode draad zijn de onderwerpen Technologie (o.a. AI) & data, Samenwerking en Duurzaamheid.



We bedienen klanten met duurzame waterdiensten op maat



We leveren water, altijd en van betrouwbare kwaliteit



We zijn aantrekkelijk voor iedereen die bij en met ons werkt

Strategisch Thema 1

We bedienen klanten met duurzame waterdiensten op maat

DOELSTELLINGEN 2029

- Invulling aan Water en Bodem Sturend en waterdiensten die bijdragen aan het Klimaatakkoord.
- Drinkwater tegen optimale maatschappelijke kosten en optimaal rendement voor industriewater.
- Digitale dienstverlening voor consumenten en customer intimacy voor grootzakelijke klanten.

1

Drinkwaterbesparing

1. Waterbewustzijn onderzoeken.
2. Publiekscampagnes uitvoeren.
3. Nationaal Plan van Aanpak vertalen naar Evides.

2

Duurzame waterdiensten op maat

1. Waterscans zakelijke klanten partneren.
2. Toolkit duurzaam watergebruik ontwikkelen.
3. LCA-methodiek in besluitvorming integreren.

3

Drinkwater tegen optimale maatschappelijke kosten

1. Klantprocessen verbeteren.
2. Lobby voor sociale wettelijke afsluitregeling.

4

Optimaal rendement Industriewater

1. Optimalisatie van lopende projecten.
2. Nieuwe projecten in Nederland en het Verenigd Koninkrijk.

5

Optimale (digitale) dienstverlening op maat

1. Promoten van onze klantportalen.
2. Klantonderzoek en verdergaande segmentatie.
3. Slimme watermeters voor een betere klantbediening.

BOUWSTENEN

Strategisch Thema 2

We leveren water, altijd en van betrouwbare kwaliteit

DOELSTELLINGEN 2029

- Hoog vertrouwen in drinkwater, door klant en omgeving.
- Anticiperen op het waterkwaliteits-beleid en borgen van de leveringszekerheid op de lange termijn (2050).
- Toekomstbestendige drink- en industriewatersystemen met minimale impact op milieu en klimaat.

1

Versterken van (klant)vertrouwen en belangenbehartiging

1. Onderzoeken en vergroten klantvertrouwen in de drinkwaterkwaliteit.
2. Communiceren over waterkwaliteit en -kwantiteit.
3. Versterken omgevingsmanagement.

2

Beschermen van bronnen en waarborgen van waterkwaliteit

1. Betere bescherming van onze bronnen.
2. Doorontwikkelen multibronnenstrategie.
3. Toonaangevend zijn in kwaliteit effluent.

3

Duurzame Operatie

1. LCA uitvoeren incl. reductieplan.
2. Energiegebruik verminderen en opwekinstallaties uitbreiden.
3. Non Revenue Water verminderen.

4

Duurzaam Asset Management

1. Duurzaamheidscriteria breder toepassen.
2. Scenario's vaststellen t.b.v. assetmanagementplanning.

5

Realiseren van projecten t.b.v. waterkwaliteit en -kwantiteit

1. Emissieloze projecten en leveranciers stimuleren tot verlaging CO₂-uitstoot.
2. Robuustheid van drink- en industriewatersysteem versterken.

Strategisch Thema 3

We zijn aantrekkelijk voor iedereen die bij en met ons werkt

DOELSTELLINGEN 2029

- Bemensing is altijd op sterkte.
- Collega's waarderen ons als een aantrekkelijke werkgever en zo staan we ook bekend in de arbeidsmarkt.
- Opdrachtnemers vinden ons aantrekkelijk om mee te werken en verkiezen Evides boven andere opdrachtgevers.
- Medewerkers kunnen zich optimaal richten op hun vak en hun ontwikkeling door verdergaande digitalisering.

1

Creëren aantrekkelijk werkgeverschap

1. Analyse en interventies om ons werkgeverschap aantrekkelijker te maken.
2. Nieuw leiderschapsprogramma ontwikkelen.
3. Evides Bedrijfsschool of MBO-traineeprogramma onderzoeken.

2

Creëren aantrekkelijk opdrachtgeverschap

1. Opstellen en verankeren van de sourcingsstrategie.
2. Definieren aantrekkelijk opdrachtgeverschap en wat dit voor ons betekent.

3

Versterken slagvaardigheid

1. Onderzoeken van de wijze waarop we processen beter kunnen inrichten.
2. Verbeterplan voor (intergenerationele) samenwerking en kennisoverdracht.

Aandachtsgebieden reguliere bedrijfsvoering 2025

Medewerkers

- **Medewerkersonderzoek** | Diverse onderzoeken m.b.t. werkgeverschap en medewerkerstevredenheid.
- **Veilig werken** | Blijvend aandacht voor een (sociaal) veilige werkplek en goede werkomstandigheden.
- **Hygiënisch werken** | Hygiëne houdt komend jaar onze aandacht.
- **Werven & selecteren** | Gerichte arbeidsmarktcommunicatie.

Primaire processen

- **Waterlevering Rijnmond** | Voorontwerp en engineering nieuwe zuivering Baanhoek, realisatie in 2027.
- **Waterlevering Zeeland** | Maatregelen voor duurzame drinkwatervoorziening Midden Zeeland na 2030.
- **Verbeterplan Benchmark 2022** | Realiseren streefscores Verbeterplan t.b.v. ILT.
- **Asset management** | Streven naar risicogestuurd, datagedreven en voorspellend asset management.

Ondersteunende processen

- **Compliance** | We zijn en blijven compliant, incl. regelgeving als CSRD en materiaalrichtlijnen voor drinkwaterproductie.
- **Continu verbeteren** | Focus op het sluiten van de PDCA-cyclus.
- **Onderzoek en innovatie** | Onderzoeksprogramma Onward afronden, nieuw programma voorbereiden.
- **Nieuw hoofdkantoor** | Oplevering nieuw hoofdkantoor: moderne, duurzame werkomgeving.

ICT

- **Datamanagement** | Data naar waarde vertalen, self-service, datavolwassenheid, AI, slimme watermeters.
- **Cybersecurity en informatiebeveiliging** | Cybersecurity roadmap: focus op NIS2, digitale weerbaarheid versterken.

Samengevat: hier gaat onze aandacht naartoe in 2025



Het behoud en de bescherming van onze bestaande bronnen en onderzoek naar een mogelijke aanvullende bron.



Meer maatwerk in waterdiensten, in lijn met onze duurzaamheidsdoelstellingen.



Een bredere toepassing en benutting van slimme watermeters.



Het vergroten van onze aantrekkelijkheid als opdrachtgever, flexibel inspeland op de marktontwikkelingen.



Verdere uniformering van onze werkwijzen, processen en materialen in het gehele voorzieningsgebied.

1. Samenvatting Ondernemingsplan 2025
2. Strategische Koers en de uitwerking in 2025
- 3. Begroting, tarieven en dividend 2025**



Begroting 2025 | Samenvatting uitkomsten

	Ondernemingsplan 2025	Contouren 2025	Ondernemingsplan 2024 (MJP 2025)
Drinkwatertarieven	Verhoging +17,7%	Verhoging + 5–9%*	Verhoging + 7%
Investeringsen	€ 183,7 miljoen	€ 170-220 miljoen	€ 186 miljoen
Winst	€ 60,3 miljoen	€ 43-53 miljoen	€ 52 miljoen
Dividend	€ 7 -15 miljoen	€ 7-18 miljoen	€ 12 miljoen
Formatie	984,5 fte	945-985 fte	912 fte

*) exclusief effect herijking afschrijvingstermijnen, te weten 7%, en aanpassing van de Drinkwaterregeling (WACC)

Algemeen

- ❑ Continuering vigerend financieel beleid hetgeen in het OP2025 als volgt tot uitdrukking gebracht:
 1. Inzetten op behoud van de huidige kredietwaardigheid
 2. Optimale benutting van de maximaal toegestane vermogenskosten (WACC)
 3. Prudent begroot conform onderstaande specifieke uitgangspunten
 4. Doelsolvabiliteit conform eerder afgesproken beleid (40%)

Specifiek

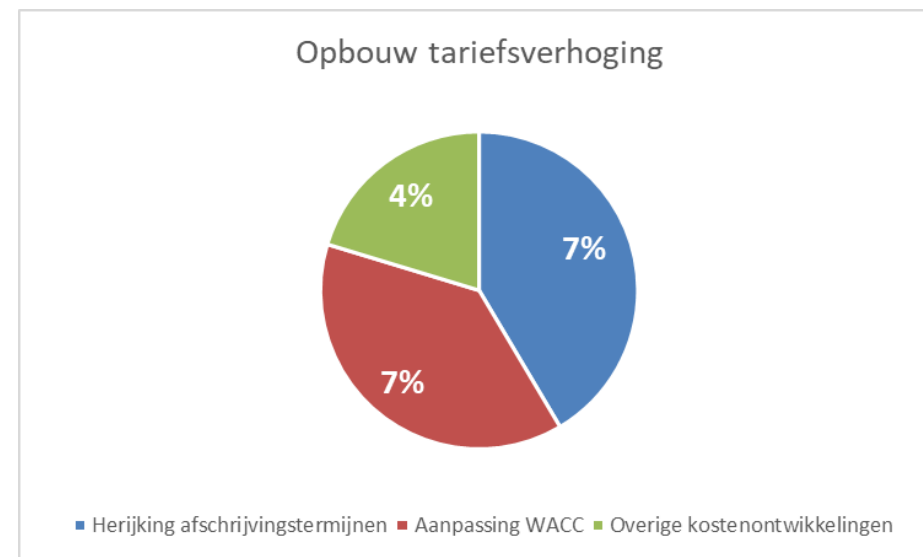
- ❑ Afzet drinkwater conform stabiele trend 2024
- ❑ Chemicaliën: actuele prijzen + 4,4%
- ❑ CAO-verhoging: 2,5% per 1 januari én 3,7% geschat per 1 juli 2025

Begroting 2025 | Verhoging drinkwatertarieven 2025

Drinkwatertarieven 2025

- Verhoging drinkwatertarieven in 2025 met 17,7%: is hoger dan voorzien in OP2024 (7,0%).
- De verhoging kan als volgt worden verklaard:
 - Herijking van de afschrijvingstermijnen die op aanbeveling van Deloitte Accountants wordt uitgevoerd;
 - Optimale benutting van de toegestane vermogenskosten;
 - Overige kostenstijging zoals CAO-verhoging en afzetontwikkeling.
- Verhoging passend binnen een wettelijk toegestane maximum WACC van 4,32%.
- De tariefverhoging leidt voor een gemiddeld huishouden met een verbruik van 100 m³ per jaar tot een toename van de drinkwaterkosten met € 2,85 per maand excl. BTW.

Kleinverbruik (t/m 10.000 m ³ /jaar)	Tarief 2024	Tarief 2025
Vastrecht € / jaar	€ 85,30	€ 98,33
Variabel tarief € / m ³	€ 1,077	€ 1,289



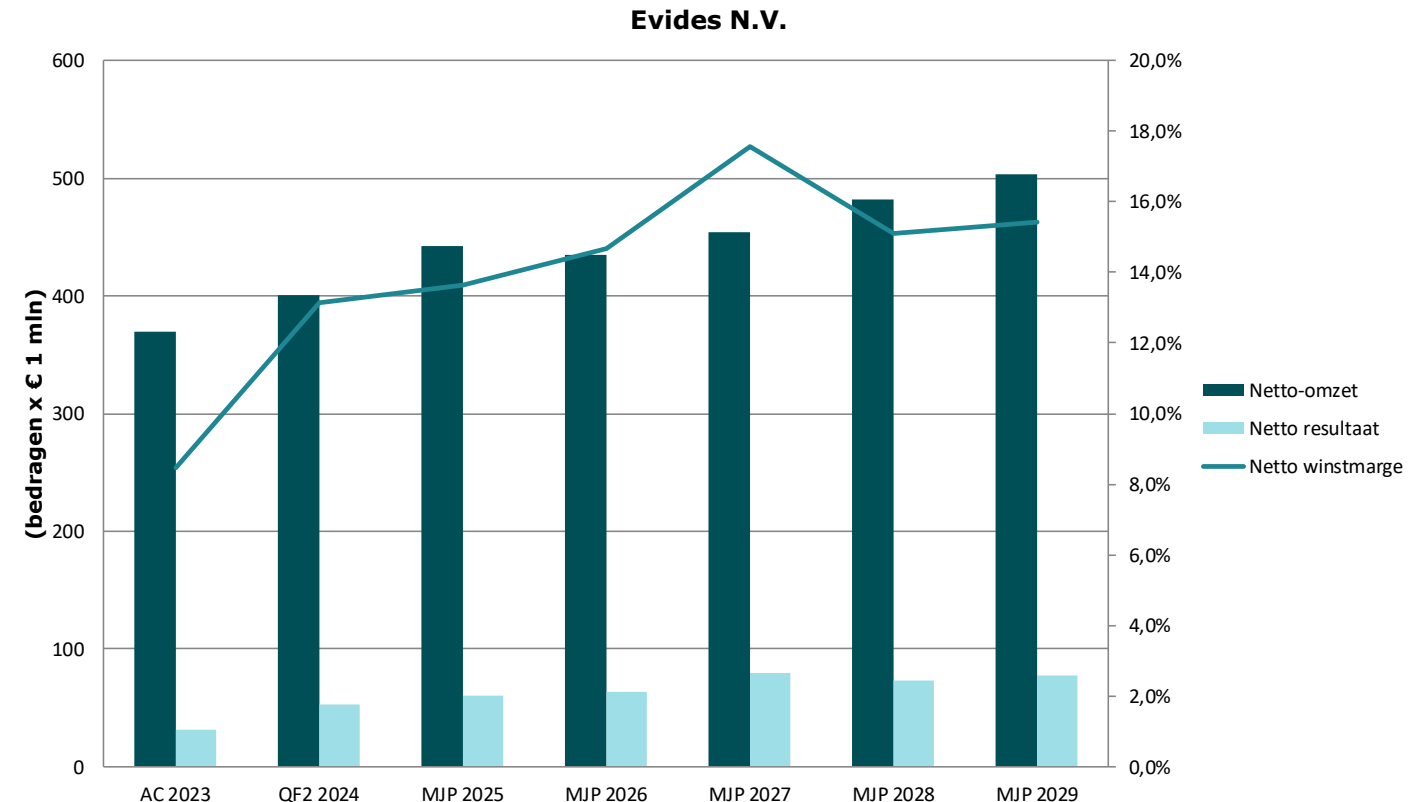
Drinkwatertarieven 2026-2029

	2026	2027	2028	2029
Jaarlijkse indicatieve wijziging	-7,4%	3,3%	8,0%	4,6%

- Tariefverhoging nodig voor een gedegen toekomstbestendige bedrijfsvoering, financiering van het meerjarige investeringsprogramma en een stabiele dividendontwikkeling.
- Mede afhankelijk van ontwikkeling wettelijk toegestane maximum WACC en inflatie. Meerjarig rekening gehouden met een WACC van 4,32% voor de jaren 2025-2027 en 4,30% voor 2028-2029 (bron: prognose ILT).

Begroting 2025 | Resultaatontwikkeling Evides N.V.

- Het voor 2025 begrote netto resultaat is € 8,2 miljoen hoger dan voorzien in de meerjarenprognose van het OP 2024. Deze stijging is m.n. gelegen in de optimale benutting van de verhoogde WACC bij aanvang van de nieuwe reguleringsperiode per 2025.
- De toename van het netto resultaat bedraagt € 7,6 miljoen ten opzichte van de prognose 2024. De belangrijkste resultaatontwikkelingen zijn:
 - + Een hogere omzet door verhoging van de drinkwatertarieven met gemiddeld 17,7%
 - + Daling van de energiekosten
 - Hogere kosten van uitbesteed werk i.v.m. groot onderhoud
 - Daling van eenmalige transactieresultaat m.b.t. de oplevering van klantspecifieke IW-installaties
 - De toename van de personeelskosten a.g.v. van uitbreiding formatie en CAO-verhogingen
 - Incidenteel hogere afschrijvingskosten door herijking afschrijvingstermijnen
 - Hogere overige bedrijfskosten o.a. door gestegen automatiseringskosten
 - Hogere rentelasten a.g.v. marktrenteontwikkelingen
- Verwacht rendement past binnen het toegestane wettelijk maximum WACC van 4,32%.



Evides N.V.	AC 2023	QF2 2024	MJP 2025	MJP 2026	MJP 2027	MJP 2028	MJP 2029
Netto-omzet	369,4	400,9	442,1	434,9	454,5	482,4	503,9
Netto resultaat	31,2	52,7	60,3	63,8	79,9	72,9	77,8
Netto winstmarge	8,5%	13,1%	13,6%	14,7%	17,6%	15,1%	15,4%
Cashflow (winst plus afschrijvingen)	113,2	133,6	157,2	129,5	145,8	142,0	151,5

Begroting 2025 | Risico's en onzekerheden resultaat

Risico	Toelichting
Dispuut Hoogheemraadschap Delfland	Het bedrag dat door HHD wordt betwist is opgelopen naar ca. € 35,0 - € 45,0 miljoen (incl. BTW) welke bestaat uit het betwiste deel over 2022-2024 alsmede de vergoeding van de wettelijke rente.
CAO-verhoging	+/- € 0,7 mln bij een CAO-wijziging van 1%
Chemicaliën	+/- € 2,1 mln bij een prijswijziging van 10%
Energie: - Drinkwater - Industriewater	- Verbruik '25 volledig gecontracteerd - Ook inkoop derden met (vertraagde) doorwerking in indexering tarieven
Renterisico	+/- € 1,0 mln bij een rentewijziging van 1%
Afzet Drinkwater	+/- € 2,8 miljoen bij een wijziging van 1%

Begroting 2025 | Personele ontwikkeling

- De formatie in 2025 bedraagt **984,5 fte** en neemt daarmee met 90,3 fte toe ten opzichte van 2024 (894,2,5 fte).
- De formatie in 2025 van het Drinkwaterbedrijf stijgt met 68,3 fte. In het Ondernemingsplan 2024 is reeds aangekondigd dat Stedin aangegeven heeft dat zij gaan stoppen met waterwerkzaamheden voor storingen en onderhoud (S&O) in Zeeland per 1 januari 2025. Om de waterwerkzaamheden zelfstandig in Zeeland te kunnen uitvoeren is een structurele uitbreiding van de formatie benodigd van 52,5 fte. Bij Klant & Business Support is de uitbreiding (15,3 fte) voornamelijk gelieerd aan de afdeling Klant als gevolg van het overnemen van het aansluitingsproces van Stedin in Zeeland alsmede aan de afdeling ICT en DMA als gevolg van het realiseren van de ICT doelstellingen.
- De formatie van Industriewater wordt met + 7,8 fte uitgebreid in verband met nieuw binnengehaalde langetermijncontracten.

Personele formatie (in fte)	Formatie	Begroting	Mutatie
	2024	2025	2025
Directie	2,2	2,2	0,0
Flexpool	18,0	16,0	-2,0
Human Resource management	21,2	26,5	5,3
Klant & Business Support	158,6	173,9	15,3
Bestuursondersteuning	29,9	25,6	-4,4
Evides N.V.	229,9	244,2	14,3
Productie Drinkwater	204,8	207,8	3,0
Infra	254,2	319,5	65,3
Evides Drinkwater	459,0	527,3	68,3
Industriewater	205,3	213,1	7,8
Evides Industriewater	205,3	213,1	7,8
Totaal	894,2	984,5	90,3

*) Stedin heeft aangegeven te stoppen met het samenwerkingsverband ROM. De personele consequenties die hieruit voortvloeien zijn, als gevolg van onzekerheid over de timing en omvang, niet in het Ondernemingsplan 2025 bij Infra verwerkt.

Begroting 2025 | Investerings Evides N.V.

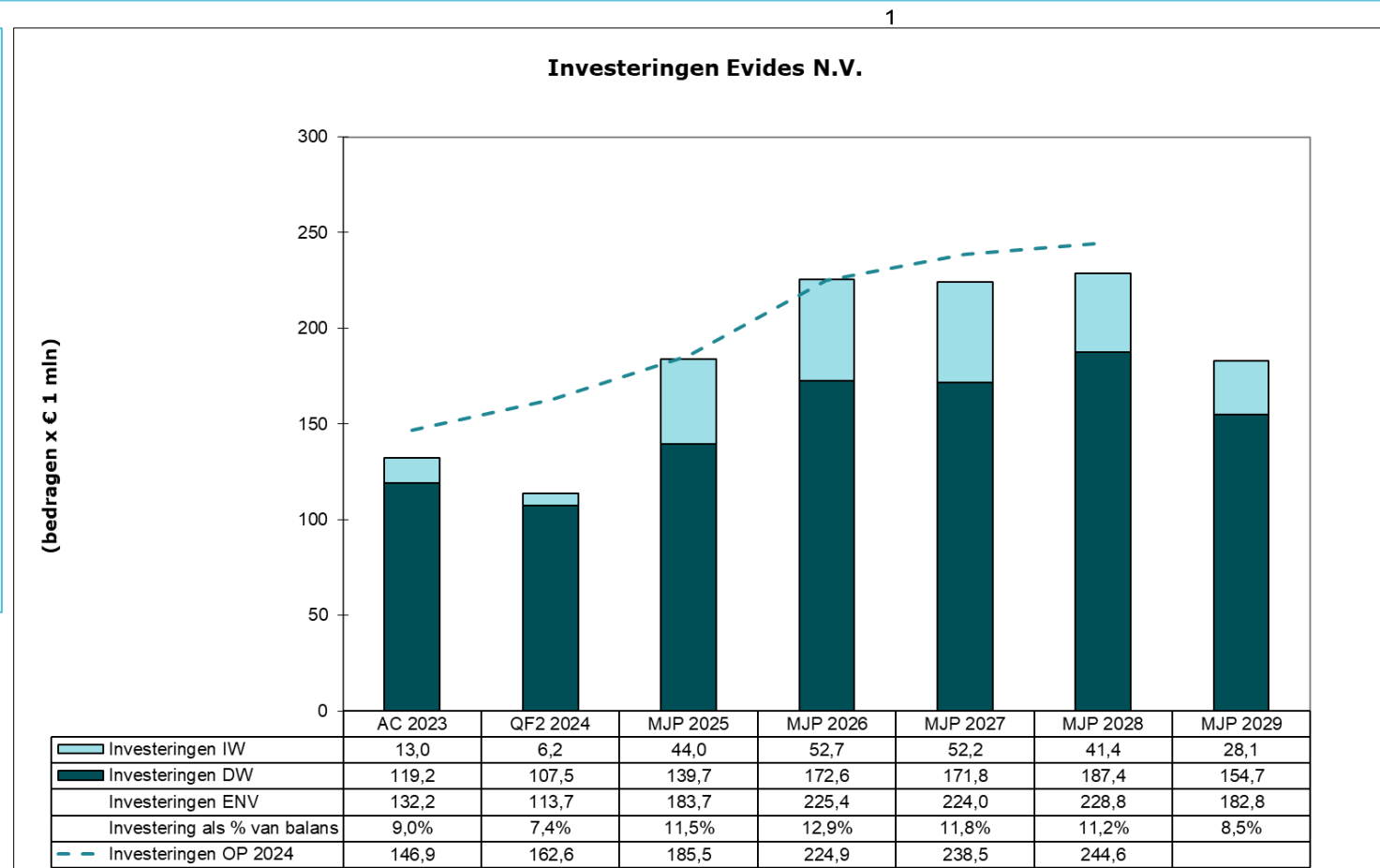
- Voor een toekomstbestendige bedrijfsvoering dient Evides uitdagingen op o.a. het gebied van een **betrouwbare waterkwaliteit** en **leveringszekerheid** het hoofd te bieden.

EDW

- Biesbosch-systeem zuid (2023-2029)
- Nieuwbouw hoofdkantoor (2024-2026)
- Nieuwbouw Baanhoek (2024-2029)
- Drinkwaterzuivering Midden-Zeeland (2024-2029)

EIW:

- Laat een gecontroleerde groei van industriewateractiviteiten terugzien in het investeringsniveau o.a. opgenomen in het AMP onder de noemer van voorgenomen prospects.
- Diverse projecten a.g.v. nieuwe of verlengde contracten met klanten (2025-2028).



¹ Betreft investeringen inclusief financial leases

Begroting 2025 | Financiële ratio's meerjarig onder druk

Key indicators - Moody's credit rating (weighing for 40% of the total rating)	Norm	Prognose 2024	Budget 2025	Forecast 2026	Forecast 2027	Forecast 2028	Forecast 2029
FFO Interest coverage (weight: 12,5%)	> 10,0 x	8,4 x	8,3 x	6,5 x	6,2 x	5,2 x	5,2 x
Debt / Capitalisation (weight: 10%)	< 40 - 55%	56,3%	55,1%	56,1%	56,2%	56,3%	55,2%
FFO / Net Debt (weight: 12,5%)	> 15 - 25%	16,6%	18,9%	13,9%	14,3%	12,8%	13,2%
RCF / Net Debt (weight: 5%)	> 10 - 20%	14,0%	17,5%	12,6%	13,1%	11,7%	12,2%

Moody's baseert haar rating op het gemiddelde van 3 boekjaren en de 12-18 maands forecast.

Reeds getroffen maatregelen:

- Een volledige benutting van de WACC ter maximalisatie van de operationele kasstromen;
- Verlaging dividendlijn conform OP 2024;
- Risicogedreven prioritering van het investeringsprogramma;
- WACC-lobby reguleringsperiode 2025-2027.

Conclusie:

- Voor de 12-18 maands forecast voldoet FFO / net debt aan de norm.

Desalniettemin blijven de financiële ratio's meerjarig onder druk staan.

Derhalve zal Evides de volgende acties voortzetten:

- via actieve deelname in sectorverband inzetten voor regulering die bijdraagt aan de financierbaarheid van de drinkwatersector (reguleringsperiode 2028-2030 e.v.);
- Versterking van het liquiditeitsprofiel door uitbreiding en/of verlenging van gecommitteerde kredietfaciliteiten alsmede inzetten op een nieuwe leningsfaciliteit met de Europese Investeringsbank (EIB);
- ...

Begroting 2025 | Ontwikkeling dividend

- Het verwachte slotdividend over 2024 is stabiel gehouden op € 6,0 miljoen.
- Over 2025 wordt een dividend voorzien van € 12 miljoen, wat gelijk is aan de in het Ondernemingsplan 2024 voorgestelde dividendlijn voor 2025.
- Meerjarig is ten opzichte van de dividendlijn in het Ondernemingsplan 2024 al rekening gehouden met een tijdelijk lager dividend niveau. Dit als gevolg van meerjarige resultaatontwikkeling, gestegen marktrente en het hogere investeringsniveau.
- De huidige doelsolvabiliteit van 40,0% zal vooralsnog gehandhaafd blijven voor de jaren 2025-2026. Met ingang van 2027 wordt invulling gegeven aan het eerder genomen besluit tot geleidelijke verhoging naar 41,0%.

Dividend (x € 1 mln.)	2025	2026	2027	2028	2029
Ondernemingsplan 2025	12,0	12,0	12,0	12,0	12,0
Ondernemingsplan 2024 (bandbreedte)	7-18	6-18	5-19	4-20	n.v.t.
Ondernemingsplan 2025 (bandbreedte)	8-16	6-18	6-18	6-18	6-18

- Dividend wordt uitsluitend met de industriewateractiviteiten gegenereerd.



***Samen maken we water waardevol
voor een duurzame toekomst***