



Ondernemingsplan 2024

15 november 2023

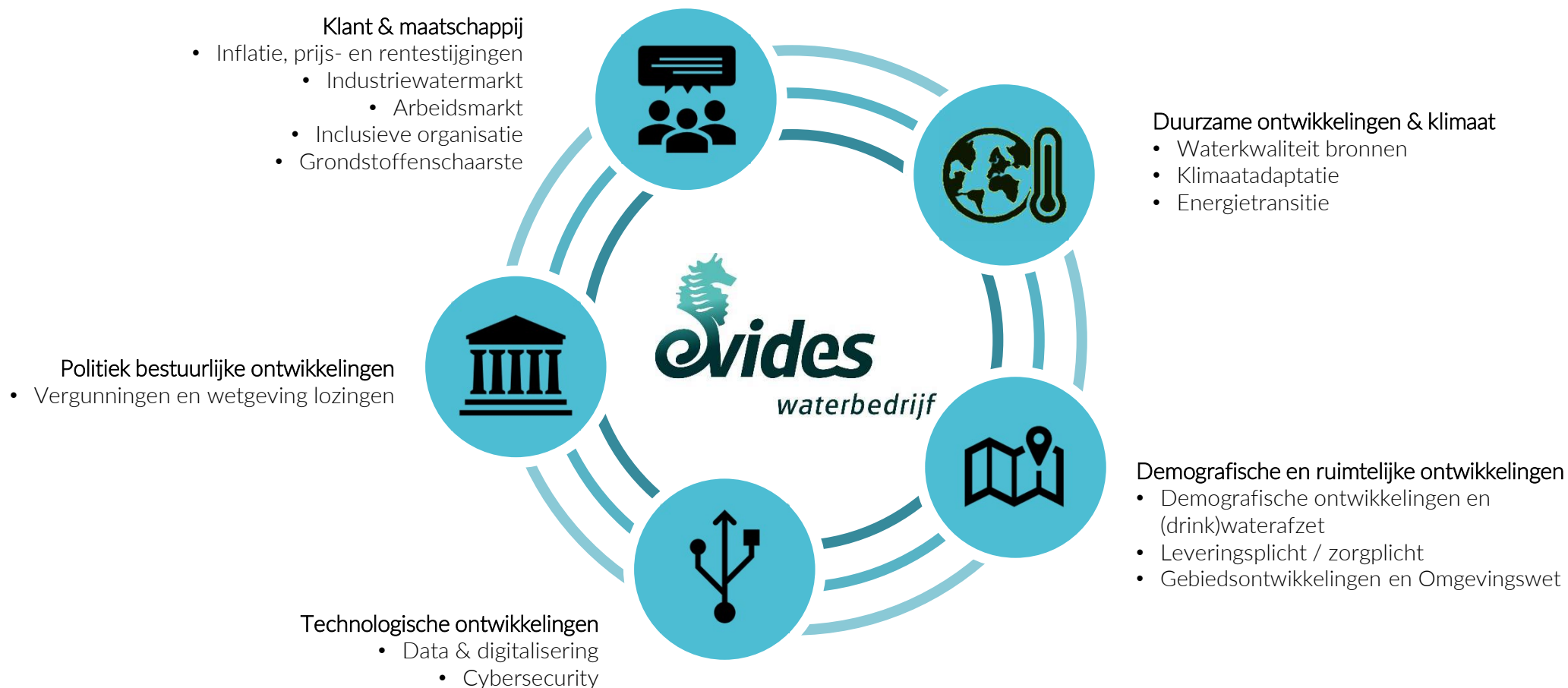
Annette Ottolini

- 1. De wereld om ons heen**
- 2. Strategie & speerpunten 2024**
- 3. Begroting, tarieven en dividend 2024**

Altijd goed
drinkwater
ook voor later



De wereld om ons heen



De wereld om ons heen... Heeft impact op Evides

Klimaatverandering
RIVM-rapport
Toename watervraag

**Investeren in
waterkwantiteit**

- Bescherming bronnen
- Inzet t.b.v. beschikbaarheid voor DW-productie
- Investeren in BB-systeem Zuid

OW-kwaliteit verslechtert
KRW-doelen uit beeld

**Investeren in
drinkwaterkwaliteit**

- Meer prioriteit voor KRW-doelen
- Voorzorgprincipe, bronaanpak en vervuiler betaalt
- Nieuwbouw Baanhoek

Agenda

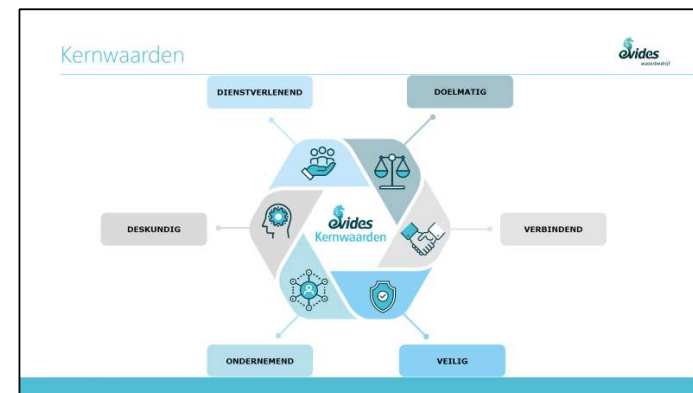
- 1. De wereld om ons heen**
- 2. Strategie & speerpunten 2024**
- 3. Begroting, tarieven en dividend 2024**

Strategische Koers

MTP en Missie

Massive Transformative Purpose
Maakt Water Waardevol

Missie
Het bieden van wateroplossingen, betrouwbaar en innovatief



Onze Visie

- De klant staat voorop in alles wat we doen, met oog voor de omgeving. Wij bieden uitstekende diensten, waterkwaliteiten en -kwantiteiten aan onze klanten.
- Wij zetten in op duurzaam waarde creëren waarbij onze drinkwater- en industriewateractiviteiten elkaar versterken. Circulair en klimaatneutraal zijn onze vertrekpunten bij het realiseren van wateroplossingen.
- Wij werken veilig, duurzaam en binnen wettelijke kaders. We werken graag samen om onze strategische doelen te bereiken en bij te dragen aan de maatschappelijke opgaven.
- We zijn een innovatief kennisbedrijf. Onze processen zijn slim ontworpen en optimaal gedigitaliseerd. We halen waarde uit onze data.
- Wij zijn een aantrekkelijke werkgever, met inclusieve teams en betrokken en bevoegen medewerkers, die zich blijven ontwikkelen. We organiseren ons werk flexibel en steeds passend bij de uitdagingen die voor ons liggen.

De 6 strategische thema's

- Klant voorop stellen**: "Wij gaan voor tevreden klanten door een efficiënte en betrouwbare dienstverlening."
- Duurzaam waarde creëren**: "Wij leveren duurzame en circulaire waterdiensten door maatschappelijke verantwoorde bedrijfsvoering."
- Uitstekende waterkwaliteit en -kwantiteit realiseren**: "Wij zorgen voor bescherming van onze bronnen, zuiveringsdoelmatigheid en betrouwbare waterkwaliteit."
- Duurzaam inzetbare medewerkers**: "Ik draag bij aan inclusieve teams met de juiste vaardigheden."
- Wendbare organisatie**: "We zijn flexibel, innovatief en samenwerkingsgericht."
- Digitalisatie & data**: "Onze bedrijfsvoering is optimaal gedigitaliseerd en datagetrieben."



Klant voorop stellen

“Wij gaan voor tevreden klanten door een efficiënte en betrokken dienstverlening.”

Doelstelling: Ontevreden klanten < 1%

- Maximaliseren van de waarde uit SAP HANA en de nieuwe **internet self service**.
- Ontevredenheid verlagen door verrijking **klantbeeld**
- Verdere ontwikkeling klantportaal en versterking accountmanagement t.b.v. **Customer Intimacy**



Duurzaam waarde creëren

“Wij leveren duurzame en circulaire waterdiensten door maatschappelijk verantwoorde bedrijfsvoering.”

Doelstelling: Klimaatneutraal in 2025 en 2035

- We **verlagen** ons energieverbruik, **verhogen** onze opwekking van duurzame energie en besluiten of we aan de slag gaan met **TED**
- We **reduceren** onze CO₂-uitstoot door onder andere CO₂-beprijzing toe te passen
- We stimuleren **Maatschappelijk Verantwoord Opdrachtgeven en Inkopen** (MVOI)



Uitstekende waterkwaliteit en -kwantiteit realiseren

“Wij zorgen voor bescherming van onze bronnen, zoetwaterbeschikbaarheid en betrouwbare waterkwaliteit.”

Doelstelling: Borgen biologische stabiliteit

- We monitoren en analyseren en nemen maatregelen om de beste waterkwaliteit te realiseren
- We werken aan **schone bronnen** door intensivering belangenbehartiging bronbescherming
- We zijn zeker van **voldoende zoetwater** van goede kwaliteit en zijn aantoonbaar **leverbetrouwbaar**



Duurzaam inzetbare medewerkers

"Ik draag bij aan inclusieve teams met de juiste vaardigheden."

Doelstelling: Nul ongevallen met verzuim

- We stimuleren het melden van (bijna) incidenten en ongevallen om de **veiligheid** te vergroten.
- We **borgen opgedane kennis** en gaan een dynamisch risicoregister gebruiken.
- Medewerkers komen tot hun recht en worden gerespecteerd: **"Samen jezelf zijn, dat is Evides"**.



Wendbare organisatie

"We zijn flexibel, innovatief en samenwerkingsgericht."

Doelstelling: Verhogen verandersnelheid

- We borgen **omgevingsmanagement** door interne overlegstructuur en competentie aan te scherpen.
- We versterken en promoten de brede toepassing met behulp van een **toolbox** met concrete instrumenten.



Digitalisatie & data

"Onze bedrijfsvoering is optimaal gedigitaliseerd en data gedreven."

Doelstelling: Data maturity op juiste niveau per proces

- We verkennen de mogelijkheden en voorwaarden voor de inzet van **generatieve AI**.
- We zijn **optimaal gedigitaliseerd** met uitbreiding en doorontwikkeling van veilige cloud-omgeving en IT.
- We zorgen dat data wordt vertaald naar waarde voor de organisatie, zoals **visualisaties en Digital Twins**.

Speerpunten 2024 | Reguliere bedrijfsvoering

Medewerkers

- **Werving en selectie** | Focus op vinden, boeien en binden vanwege krapte op de arbeidsmarkt
- **Medewerkeronderzoek** | Opvolging van het medewerkeronderzoek 2023
- **Veilig & hygiënisch** | Veilig en hygiënisch werken blijft een standaard onderdeel van ons werk

Primaire processen

- **Groeimogelijkheden EIW** | Kansen onderzoeken en oppakken in UK, Eemshaven en Sloe
- **Waterlevering Rijnmond** | Vertalen pilotonderzoek naar procesontwerp Baanhoek en onderzoeken BB-Noord
- **Waterlevering Zeeland** | Onderzoeken DW-locatie Midden Zeeland en voorzetten realisatie BB-Zuid
- **Intensiveren samenwerking** | Horizontaal en verticaal in de keten en opbouwen O&B-capaciteit in Zeeland

Ondersteunende processen

- **Compliance** | We zijn en blijven compliant
- **Continu verbeteren** | Continu verbeteren van onze werkprocessen, o.a. door audits en root cause analyses
- **Omgevingsmanagement** | Intensiveren met concrete tools en interne overlegstructuur
- **Nieuw hoofdkantoor** | Toewerken naar afronding van de bouwwerkzaamheden in 2025

ICT

- **Cybersecurity en informatiebeveiliging** | Uitvoering geven aan de roadmap Cybersecurity die mede op basis van de audit in 2021 is opgesteld, het uitvoeren van een PEN-test en externe audit.

Speerpunten 2024 | Hier gaat onze aandacht naartoe



Toewerken naar nieuwe drinkwaterlocaties en versterken van het BB-systeem Zuid



Optimaliseren van de waarde uit SAP HANA en de nieuwe internet self service.



Intensivering horizontale en verticale samenwerking in de ondergrond



Beheer en onderhoud in Zeeland opgenomen in eigen organisatie



Eerste eigen project in Verenigd Koninkrijk van start

Agenda

- 1. De wereld om ons heen**
- 2. Strategie & speerpunten 2024**
- 3. Begroting, tarieven en dividend 2024**

Begroting 2024 | Samenvatting uitkomsten

Uitkomsten Ondernemingsplan 2024 passen binnen eerder geschetste contouren.

	Ondernemingsplan 2024	Contouren 2024	Ondernemingsplan 2023 (MJP 2024)
Drinkwatertarieven	Verhoging + 13,6%	Verhoging + 13-18%	Verhoging + 7%
Investerings	€ 170,2 miljoen	€ 160-190 miljoen	€ 166 miljoen
Winst	€ 49,8 miljoen	€ 49-57 miljoen	€ 53 miljoen
Dividend	€ 17-25 miljoen	€ 17-25 miljoen	€ 28 miljoen
Formatie	890,2 fte	890 - 930 fte	881 fte

Algemeen

- Continuering vigerend financieel beleid hetgeen in het OP2024 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. Aanwending van de tijdelijk hogere solvabiliteit om het dividend in 2024 op het huidige niveau te handhaven

Specifiek

- Afzet drinkwater: -/- 5% t.o.v. begroting 2023
- Chemicaliën: actuele prijzen + 10%
- CAO-verhoging: 8,2% per 1 januari 2024
- Maximale benutting maximaal toegestane vermogenskosten drinkwater (WACC)

Begroting 2024 | Verhoging drinkwatertarieven

Drinkwatertarieven 2024

- Tariefsverhoging door sterke kostenstijgingen bij een lagere afzet.
- Verhoging drinkwatertarieven in 2024 met 13,6%: is hoger dan voorzien in OP2023 (7,0%).
- De verhoging kan als volgt worden verklaard:
 - Optimale benutting van de toegestane vermogenskosten die in 2023 met een jaar is uitgesteld;
 - Afzetverlies dat door de aard van de (vaste) kostenstructuur niet leidt tot een (evenredige) kostendaling;
 - Chemicaliën als gevolg van prijsontwikkelingen en verhoogde frequentie regenereren actief kool;
 - Overige kostenstijging zoals CAO-verhoging.
- Verhoging passend binnen een wettelijk toegestane maximum WACC van 2,95%.
- De tariefverhoging leidt voor een gemiddeld huishouden met een verbruik van 100 m3 per jaar tot een toename van de drinkwaterkosten met € 1,92 per maand excl. BTW.

Drinkwatertarieven 2025-2028

	2025	2026	2027	2028
Jaarlijkse indicatieve verhoging	7,0%	5,4%	4,0%	7,8%

- 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 voorlopige WACC van 3,6% voor de jaren 2025-2027 en 4,1% voor 2028 (bron: ILT).

Begroting 2024 | Financiële ratio's meerjarig onder druk



Key indicators - Moody's credit rating (weighing for 40% of the total rating)	Norm huidige rating	Realisatie 2022	Prognose 2023	Begroting 2024	MJP 2025	MJP 2026	MJP 2027	MJP 2028
FFO Interest coverage (weight: 12,5%)	> 10,0 x	17,2 x	10,5 x	7,3 x	6,8 x	6,9 x	6,4 x	6,3 x
Debt / Capitalisation (weight: 10%)	< 40-55%	54,0%	54,7%	55,7%	55,8%	56,4%	56,5%	56,4%
FFO / Net Debt (weight: 12,5%)	> 15-25%	13,9%	13,9%	13,8%	14,6%	14,1%	13,5%	14,2%
RCF / Net Debt (weight: 5%)	> 10-20%	10,9%	11,0%	11,2%	13,1%	12,8%	12,3%	13,1%

*) Getoonde ratio betreft het vermelde boekjaar. De rating is gebaseerd op de gemiddelde realisatie van 3 boekjaren en de 12-18 maands forecast.

- Een verlaging van de kredietwaardigheid van Evides zou tot ca. 45 basispunten hogere rentelasten kunnen leiden. Voor 2024 betekent dit € 0,4 mln hogere rentelasten oplopend tot een bedrag van € 4 mln in 2028.

Benchmark 2022 | Tariefsverhoging 2024 in perspectief

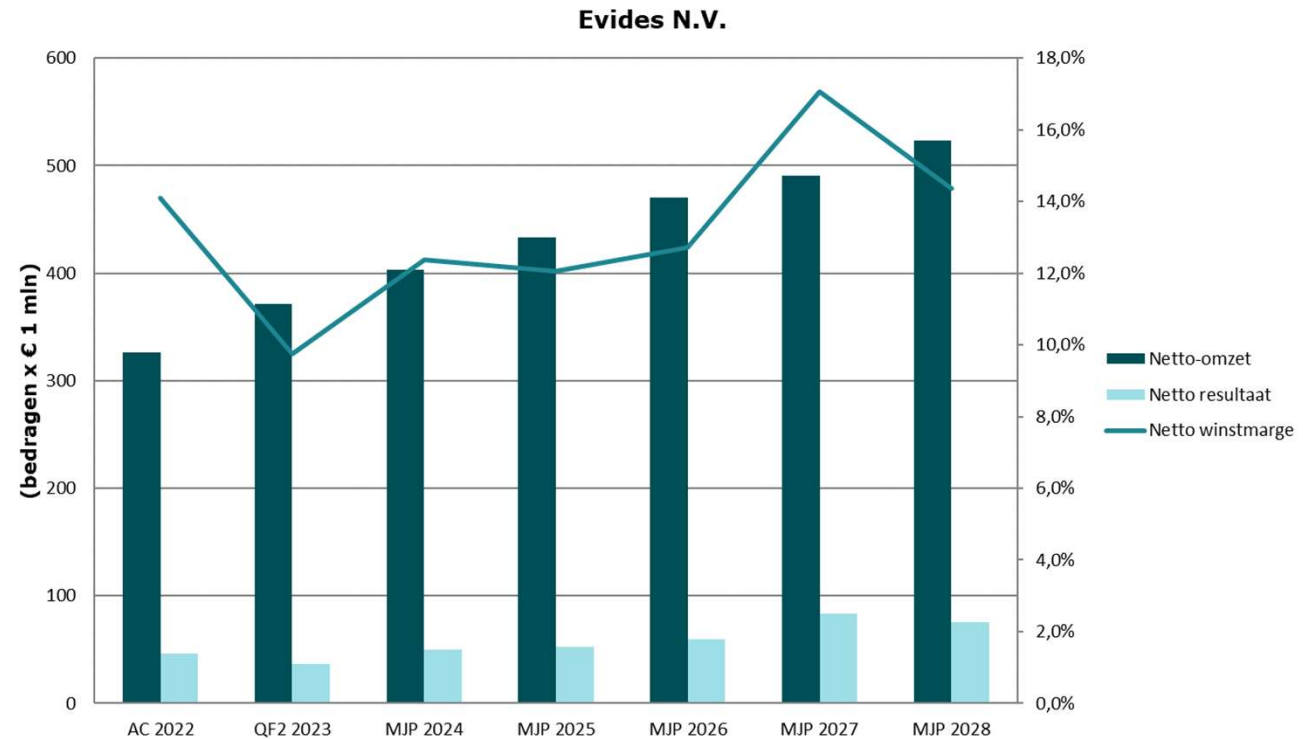
type	2022		2021		verschil tov 2021		
	€/m3	rang	€/m3	rang	€/m3	rang	
Brabant Water	GW	0,99	1	0,95	1	0,04	0
Vitens	GW	1,08	2	1,05	2	0,03	0
WBGR	GW	1,19	3	1,10	3	0,09	0
Evides	OW	1,30	4	1,35	5	-0,05	1
WMD	GW	1,33	5	1,25	4	0,08	-1
Oasen	MIX	1,49	6	1,54	7	-0,05	1
Waternet	OW	1,49	7	1,40	6	0,09	-1
WML	MIX	1,65	8	1,58	8	0,07	0
PWN	OW	1,76	9	1,75	9	0,01	0
Dunea	OW	1,76	10	1,77	10	-0,01	0
Sector		1,29		1,27		0,02	

- Voor het elfde jaar op rij bezet Evides de 1^e positie als OW-bedrijf.
- De 4^e overall positie betekent een verbetering met 1 plaats ten opzichte van 2021.
- Geen grote verschuivingen van posities binnen de sector.
- In 2022 zijn de totale kosten / m3 bij Evides met € 0,05 gedaald (2021: gelijk gebleven). Het sectorgemiddelde nam toe met € 0,02.

Begroting 2024 | Resultaatontwikkeling Evides N.V.



- Het voor 2023 begrote netto resultaat is € 3,0 miljoen lager dan voorzien in de meerjarenprognose van het OP 2023. Deze daling is het gevolg van de marktrentewontwikkeling waardoor de netto rentelasten van het Drinkwaterbedrijf € 3,7 miljoen hoger uitvallen.
- De toename van het netto resultaat bedraagt € 13,6 miljoen ten opzichte van de prognose 2023. De belangrijkste resultaatontwikkelingen zijn:
 - + Toename door eenmalig transactieresultaat klantspecifieke maatwerkinstallatie;
 - + Toename van de omzet Industriewater a.g.v. indexaties en capaciteitsvergroting;
 - + Omzet drinkwater a.g.v. verhoging tarieven en aantal aansluitingen;
 - + Lagere kosten door autonome prijsdalingen op energie;
 - Hogere kosten chemicaliën;
 - Een toename van automatiseringskosten;
 - De toename van de personeelskosten a.g.v. van uitbreiding formatie en CAO-verhogingen;
 - Hogere rentelasten a.g.v. marktrentewontwikkelingen;
 - Hogere afschrijvingskosten.
- Drinkwatertarieven in 2024 met gemiddeld 13,6% verhoogd.
- Verwacht rendement past binnen een toegestane wettelijke maximum WACC van 2,95%.



Evides N.V.	AC 2022	QF2 2023	MJP 2024	MJP 2025	MJP 2026	MJP 2027	MJP 2028
Netto-omzet	326,6	371,8	402,9	433,2	470,3	490,5	523,0
Netto resultaat	46,1	36,2	49,8	52,2	59,8	83,6	75,1
Netto winstmarge	14,1%	9,7%	12,4%	12,0%	12,7%	17,1%	14,4%
Cashflow (winst plus afschrijvingen)	128,2	117,5	132,5	134,3	148,5	175,4	173,3

Begroting 2024 | 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.
- Ten opzichte van het verleden, laten de investeringsuitgaven een stijging zien, welke onder andere het gevolg is van:
 - Investerings in het kader van waterkwaliteit, leveringszekerheid en verslimming (o.a. betere dimensionering) van het net;
 - Intensivering van de samenwerking met overige netbeheerders waardoor, mede voor het realiseren van efficiëntievoordelen, een gewenste versnelling van vervangings-investeringen kan plaatsvinden.

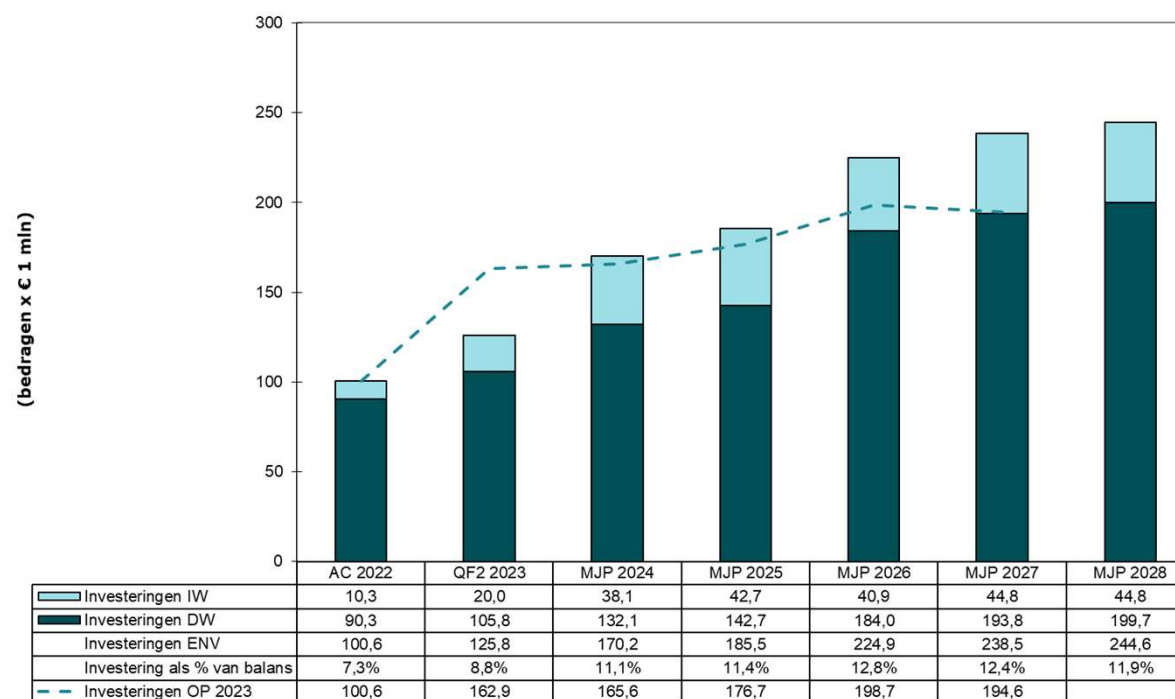
EIW:

- 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 (2024-2026).

EDW

- Biesbosch-systeem zuid (2023-2028)
- Nieuwbouw hoofdkantoor (2023-2025)
- Nieuwbouw Baanhoek (2023-2027)
- Drinkwaterzuivering Midden-Zeeland (2024-2029)

Investerings Evides N.V.



¹ Betreft investeringen inclusief financial leases

Totstandkoming & prioriteitstelling AMP

Het proces van prioriteitstelling in het AMP is als volgt vormgegeven en doorlopen:

1. Inventarisatie van investeringen.
 2. Inschatting per project of programma van *Risico voor* en *Risico na*.
 3. Onderverdeling van investeringen in:
 - Lopende investeringen → Blijven behouden
 - Compliance → Noodzakelijke investeringen
 - Rode risico's → Hoge prioriteit
 - Oranje risico's → Middel prioriteit
 - Groene risico's → Lage prioriteit
 4. Op basis van deze prioriteitstelling is het AMP 2024 – 2028 gevuld.
 5. De resterende investeringen worden in latere jaren gepland of op andere wijze gemitigeerd.
- Ter mitigering van risico op vertragingen zijn zowel op afdelingsniveau als bedrijfsniveau managementcorrecties toegepast. Voor 2024 bedraagt deze correctie in totaal € 36,8 mln.
 - Daarnaast is realisatie bij EIW afhankelijk van commerciële besluitvorming.

Begroting 2024 | Personele ontwikkeling

- De formatie in 2024 bedraagt **890,2 fte** en neemt daarmee met 31,7 fte toe ten opzichte van 2023 (858,5 fte).
- De formatie in 2024 van het Drinkwaterbedrijf stijgt met 23,4 fte. Deze uitbreiding wordt verklaard door de benodigde groei bij Infra in verband met de evenredige inbreng (wederkerigheid) in de samenwerking met DNWG/Stedin, zoals reeds in het Ondernemingsplan 2022 was aangekondigd. Daarnaast kan de uitbreiding gelieerd worden aan de groei bij zowel Infra als Productie Drinkwater ten behoeve van meerjarig hogere investeringsvolumes in een complexere omgeving.
- De formatie van Industrierwater wordt met + 8,3 fte uitgebreid in verband met nieuw binnengehaalde langetermijncontracten.

Personele formatie (in fte)	Formatie	Begroting	Mutatie
	2023	2024	2024
Directie	2,2	2,2	0,0
Flexpool	18,0	18,0	0,0
Human Resource management	23,1	21,3	-1,8
Klant & Business Support	155,6	154,6	-1,0
Bestuursondersteuning	29,9	29,9	0,0
Evides N.V.	228,8	226,0	-2,8
Productie Drinkwater	193,1	204,8	11,7
Infra	239,6	254,2	14,6
Evides Drinkwater	432,7	458,9	26,2
Industrierwater	197,0	205,3	8,3
Evides Industrierwater	197,0	205,3	8,3
Totaal	858,5	890,2	31,7
<i>Waarvan volledig gedetacheerd aan VEI</i>	<i>6,0</i>	<i>6,0</i>	<i>0,0</i>

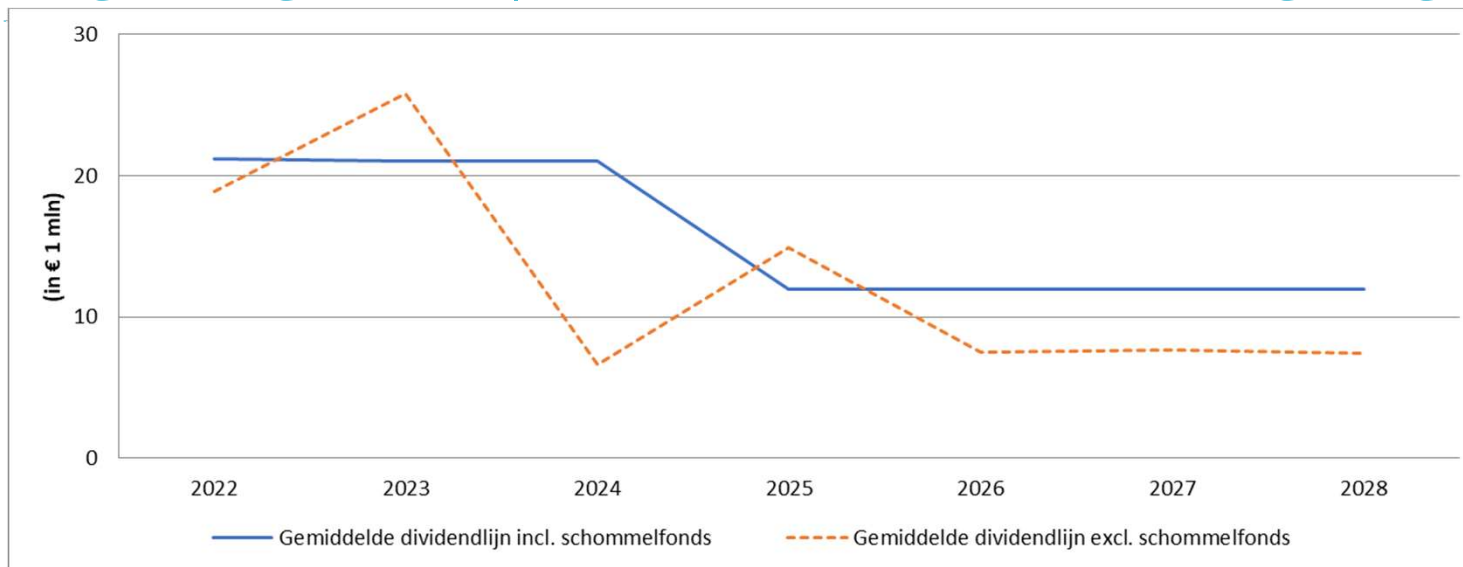
*) Stedin heeft aangegeven te stoppen met waterwerkzaamheden voor storingen en onderhoud (S&O) in Zeeland. De personele consequenties die hieruit voortvloeien zijn, als gevolg van onzekerheid over de timing en de omvang van de transitie, niet in het Ondernemingsplan 2024 verwerkt. De financiële effecten hiervan worden verondersteld budgetneutraal te zijn.

Begroting 2024 | Ontwikkeling dividend

- Het verwachte slotdividend over 2023 en het interim dividend over 2024 is in het OP 2024 stabiel gehouden op € 10,5 miljoen.
- Meerjarig wordt een stabiel dividend van € 12 miljoen voorzien en is daarmee ruim € 16 miljoen lager t.o.v. het OP 2023. Dit als gevolg van meerjarige resultaatontwikkeling, gestegen marktrente en het hogere investeringsniveau.
- Dit dividendniveau komt tot stand door winsten van Evides Industriewater en uitnutting van het schommelfonds.
- De huidige doelsolvabiliteit van 40,0% zal vooralsnog gehandhaafd blijven voor de jaren 2024-2026. Met ingang van 2027 wordt invulling gegeven aan het eerder genomen besluit tot geleidelijke verhoging naar 41,0%.
- In het Ondernemingsplan wordt, in verband met onzekerheid over investeringsbedragen en economische ontwikkelingen ten behoeve van het dividend rekening gehouden met een onzekerheidsmarge. Voor het begrotingsjaar 2024 bedraagt deze +/- € 4 mln en voor de jaren daarna loopt deze bandbreedte verder op tot +/- € 8 mln in 2028.

Dividend (x € 1 mln.)	2024	2025	2026	2027	2028
Ondernemingsplan 2024	21,0	12,0	12,0	12,0	12,0
Ondernemingsplan 2023 (bandbreedte)	23-33	22-34	21-35	20-36	n.v.t.
Ondernemingsplan 2024 (bandbreedte)	17-25	7-18	6-18	5-19	4-20

Begroting 2024 | Schommelfonds volledig uitgenut



Dividend (in € miljoenen)	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Slotdividend (t-1)	10,7	10,5	10,5	6,0	6,0	6,0	6,0
Interim dividend (t)	10,5	10,5	10,5	6,0	6,0	6,0	6,0
Dividendniveau na beroep op schommelfonds	21,2	21,0	21,0	12,0	12,0	12,0	12,0

Schommelfonds (in € miljoenen)	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Beginstand	22,4	20,1	24,9	10,5	13,4	8,9	4,6
Dotatie / (onttrekking) schommelfonds	-2,3	4,8	-14,4	2,9	-4,5	-4,3	-4,6
Eindstand schommelfonds	20,1	24,9	10,5	13,4	8,9	4,6	0,0

Agenda

- 1. De wereld om ons heen**
- 2. Strategie & speerpunten 2024**
- 3. Begroting, tarieven en dividend 2024**



Evides
Maakt Water Waardevol