

2008: “Partnership als succesfactor”

Jaarcijfers 2008 TMC Group N.V.
18 maart 2009

Raad van Bestuur
TMC Group N.V.

Agenda

Consulting & Engineering company TMC Group N.V.



1 Samenvatting 2008: “Stevige groei en groeiend klantenportfolio”

2 Toelichting cijfers 2008

3 Marktontwikkelingen

4 Strategische visie

Samenvatting: Groeidoelstelling gerealiseerd

Consulting & Engineering company TMC Group N.V.



RESULTATEN (x Eur 1.000)	2008	2007
Opbrengsten	42.336	27.355
<i>Groei</i>	54,8%	94,7%
<i>Bruto winst % van de opbrengsten</i>	33,8%	37,0%
EBITDA	6.137	5.136
<i>% van de opbrengsten</i>	14,5%	18,8%
Bedrijfsresultaat (EBIT)	5.612	4.877
<i>% van de opbrengsten</i>	13,3%	17,8%
Winst over het boekjaar	4.040	3.561
<i>Groei</i>	13,5%	86,1%
<i>% van de opbrengsten</i>	9,5%	13,0%
WERKONDERNEMERS & INDIRECT PERSONEEL		
Aantal werkondernemers per einde periode	460	384
Gemiddeld aantal werkondernemers	426	288
Aantal indirecte medewerkers per einde periode	76	56
AAANDELEN GEGEVENS		
Gewone winst per aandeel (in Eur) *	1,04	0,96
Cash flow per aandeel (in Eur) **	1,19	1,03
Winst per aandeel na verwateringseffect (in Eur) *	1,01	0,92

* Berekend over het gemiddeld aantal uitstaande aandelen.

** Resultaat na belastingen verhoogd met afschrijvingen en amortisatie, berekend over het gemiddeld aantal uitstaande aandelen.

• Autonome groei van 28,8% in opbrengsten ten opzichte van heel 2007 (proforma).

Doelstelling van 25% behaald.

• Groei in opbrengsten t.o.v 2007: 54,8%.

• EBIT 2008 van 5,6 mln Euro.

• Dividendvoorstel van Eur 0,40 per aandeel (= 38,9% van de winst).

• Stijging in aantal werkondernemers: +76.

• Winst per aandeel na verwatering Eur 1,01.

• Verhouding EV / TV voor winstbestemming gegroeid naar 71% (2007: 64%).

Samenvatting

Consulting & Engineering company TMC Group N.V.



- Voorstel tot dividenduitkering van Eur 0,40 cent per aandeel (38,9% van de winst).
- Meer dan 100 nieuwe opdrachtgevers door o.a. 'klant centraal'-programma.
- Verdere spreiding van omzet over opdrachtgevers en regio's.
- Diverse 'start-ups' (TMC Electronics, TMC Life Sciences, TMC Dynamics Professionals).
- Strategische samenwerking met TNO breidt zich uit.
- Integratie Adapté voltooid.
- Herziene focus op nichemarkten binnen bouw en civiele techniek; met name door overheidsinvesteringen.

Agenda

Consulting & Engineering company TMC Group N.V.



④ Samenvatting 2008: “Stevige groei en groeiend klantenportfolio”

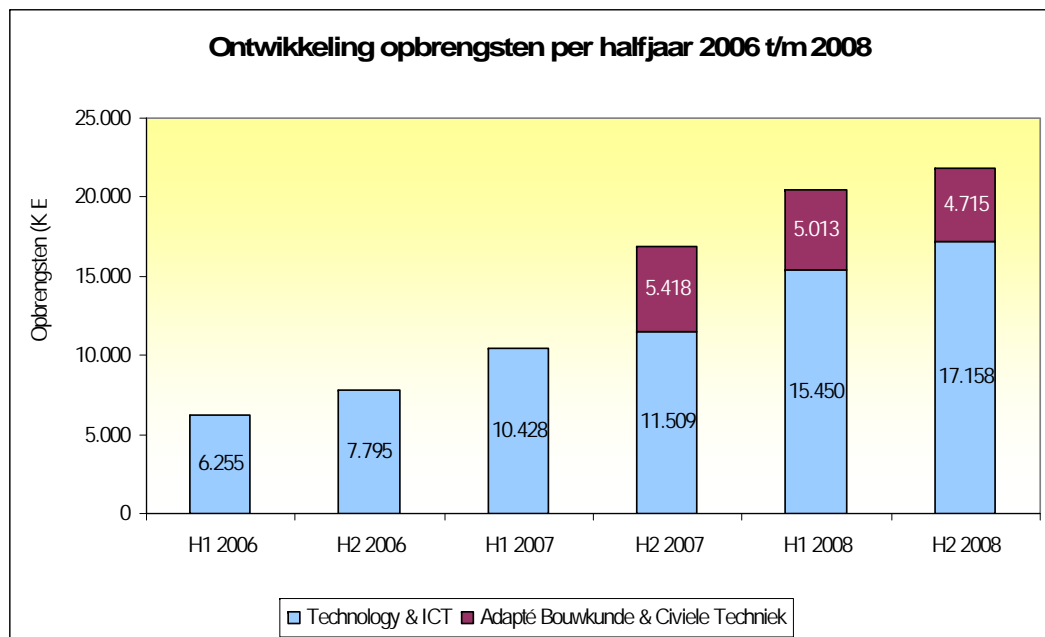
④ Toelichting cijfers 2008

④ Marktontwikkelingen

④ Strategische visie

Gesegmenteerde informatie

Ontwikkeling in opbrengsten 2006 t/m 2008



• 2e helft 2008 sterke groei in opbrengsten ondanks economisch klimaat.

• Stijging in opbrengsten t.o.v heel 2007 (proforma):

- Technology & ICT 49%
- Adapté -11%

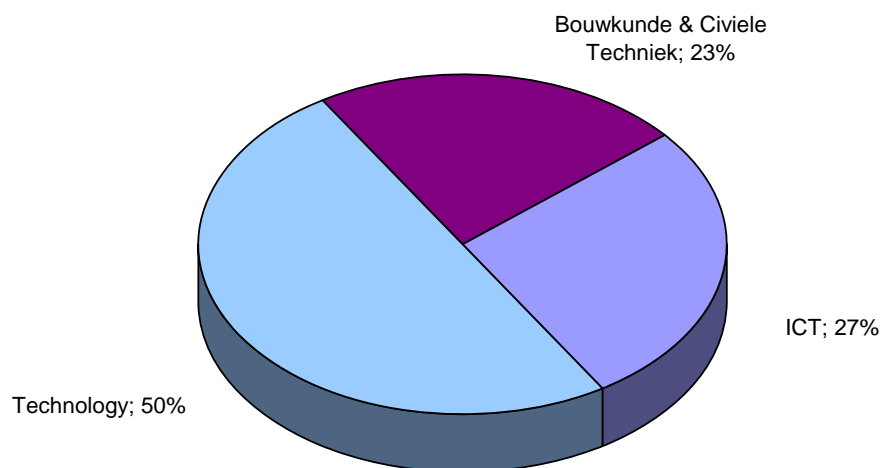
• Groei binnen Technology & ICT volledig gerealiseerd binnen Technology; ICT stabiel.

Gesegmenteerde informatie

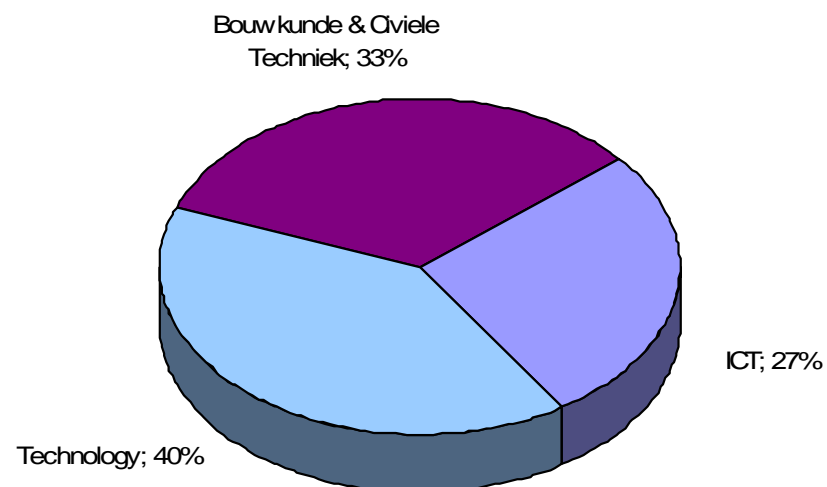
Technology grootste competentie



Verdeling opbrengsten naar hoofdcompetentie 2008



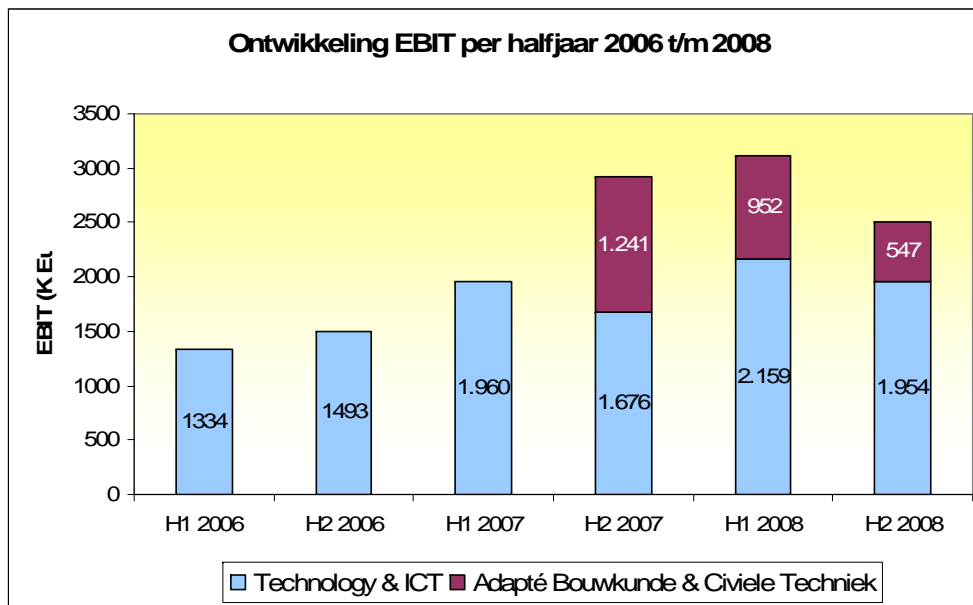
Verdeling opbrengsten naar hoofdcompetentie PF 2007



- Opbrengsten van Technology & ICT als % van totaal is gestegen naar 77% (PF 2007 67%).
- Aandeel van Technology is gestegen naar 50% van het totaal.
- Contributie Adapté in het geheel is gedaald naar 23% (2007: 33%).

Gesegmenteerde informatie

Ontwikkeling EBIT 2006 t/m 2008

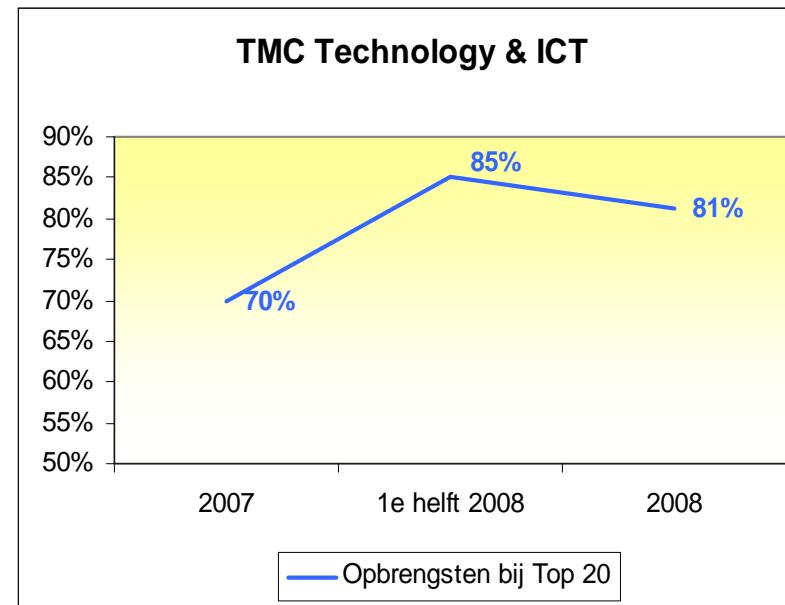
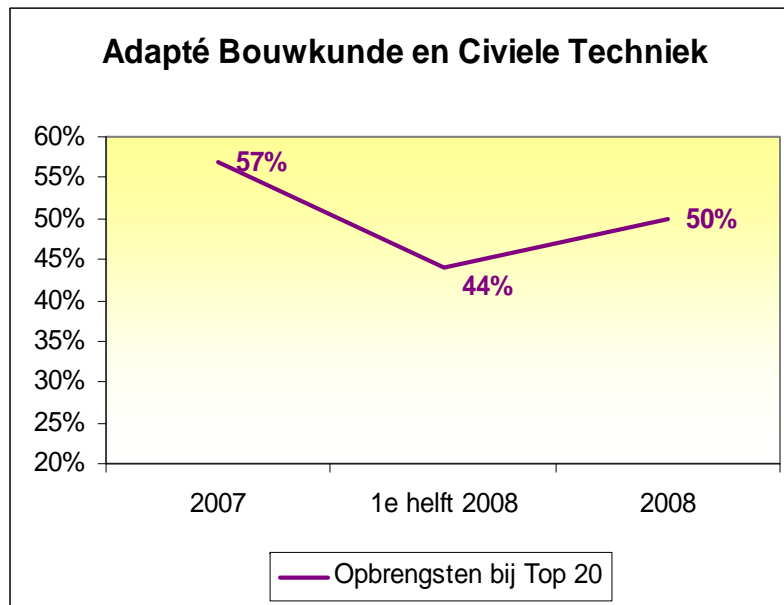


Daling EBIT wordt veroorzaakt door:

- Lagere bruto winst 2008 als gevolg van:
 - dalende productiviteit in 2e helft 2008;
 - stijging winstdeel werkondernemers.
- Verdere investeringen in:
 - account management;
 - celdirectie;
 - locaties en huisvesting.
- Start-up kosten en verlieslatende activiteiten.

>100 nieuwe opdrachtgevers in 2008

Afhankelijkheid top 20 klanten neemt af



- Stijging in het aantal nieuwe opdrachtgevers over 2008 bij alle member companies.
- Diversiteit in nieuwe opdrachtgevers; Diverse Gemeenten, Rabobank, Nuon, Academisch Ziekenhuis Maastricht.
- Top 10 nieuwe opdrachtgevers creëren gezamenlijk 4,7% van de opbrengsten in 2008.

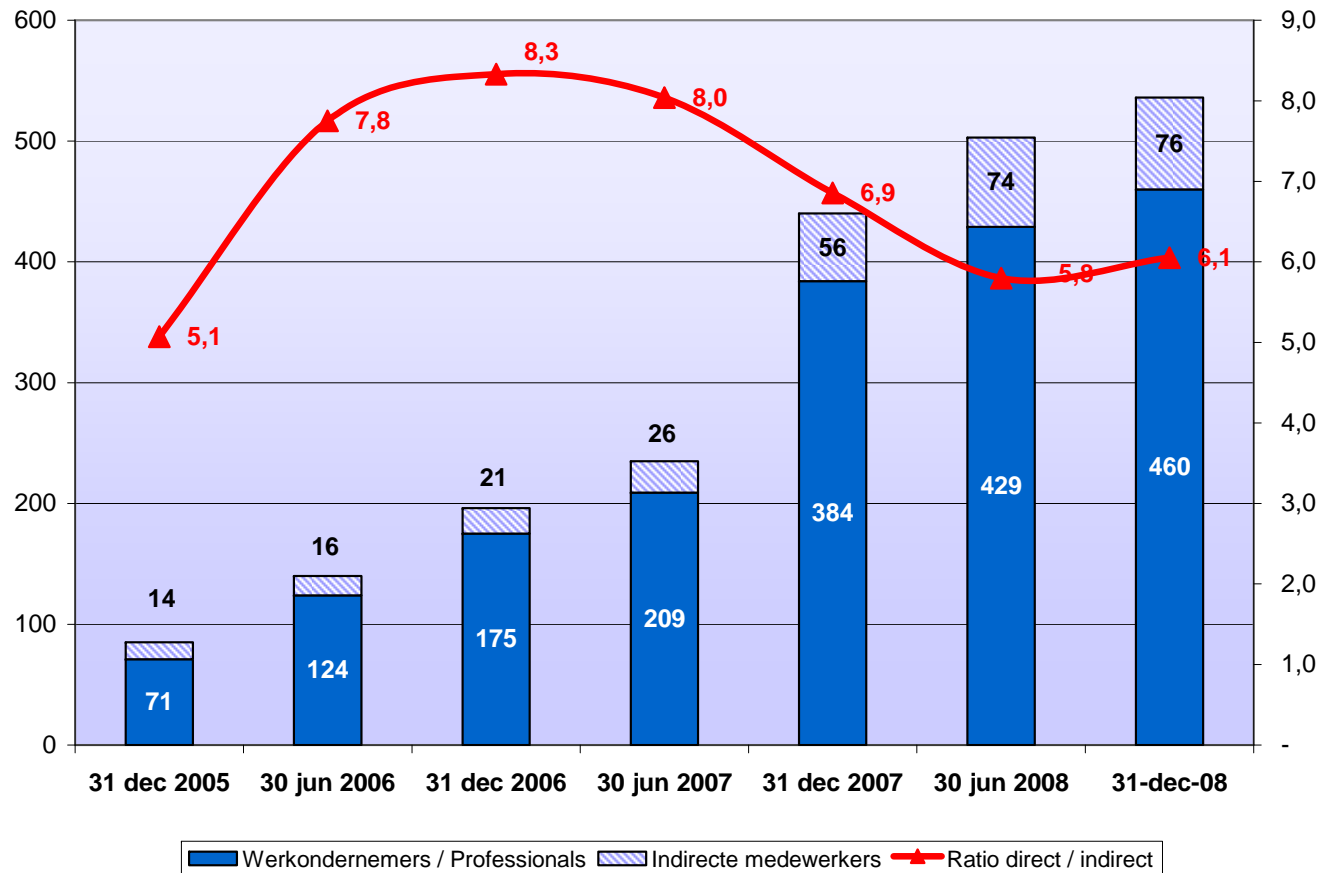
Note: 2007 bestaande uit actieve opdrachtgevers in 2008.

Kentering zichtbaar, maar blijven investeren in nabije toekomst

Cellenconcept – intensiteit neemt toe / proactief markt bewerken



Headcount-ontwikkeling



⊛ Ratio direct / indirect dé indicator voor onze groeipotentie.

⊛ Adapté vanaf 1 juli 2007 in geconsolideerde cijfers.

⊛ Ontwikkeling direct / indirect ratio mede ingegeven door:

- regionale celdeling Adapté;
- start-up van nieuwe entiteiten;
- voorbereiding op verdere groei.

Relatieve performance 2008 vs heel 2007

Gecorrigeerde omzet, directe kosten en EBITDA voor start-up en incidentele kosten



2008 gecorrigeerd voor start-ups en incidentele kosten:

- TMC Engineering & Construction
- TMC Projects
- Adapté Zuid
- Adapté West (half jaar)

	2008	Eliminatie start-ups & incidentele kosten	2008 excl. start-ups & incidentele kosten	Delta	PF 2007 excl. start-ups & incidentele kosten
Opbrengsten	42.336	712	41.624		31.764
Bruto winst	14.302	43	14.259		12.143
Bruto winst %	33,8%	6,0%	34,3%	-4,0%	38,2%
Indirecte kosten	8.165	760	7.405		5.120
<i>Indirecte kosten %</i>	19,3%		17,8%	1,7%	16,1%
EBITDA	6.137		6.854		7.023
EBITDA %	14,5%		16,5%	-5,6%	22,1%

Daling bruto winst met name door:

- Daling productiviteit;
- Toename van individuele winstdeling voor werkondernemers;
- Negatief mixeffect TMC Technology & ICT versus Adapté.

- Investerings in celdirectie, account management en back office.

Agenda

Consulting & Engineering company TMC Group N.V.



- Samenvatting 2008: “Stevige groei en groeiend klantenportfolio”
- Toelichting cijfers 2008
- **Marktontwikkelingen**
- Strategische visie

Technology & ICT

Trends en marktontwikkelingen



Technology

- Terughoudendheid in R&D investeringen.
- Bedrijven zijn conservatief in opstarten/investeren in lange termijn programma's.
- Regionale initiatieven gericht op behoud van kenniswerkers (Brainport).
- Technologisch leiderschap behouden bij maatschappelijk relevante thema's.

ICT

- ICT in toenemende mate verweven in bedrijfsprocessen.
- Nadruk op architectuur, systeemintegratie en analyse.
- Run op business- en ICT-architecten:
 - verschuiving naar functies op het raakvlak van ICT en business.
- Vertraging investeringen nieuwe technologie.
- Vertraging opstart lange termijn ICT-projecten.

Bouw & Civiele Techniek

Trends en marktontwikkelingen



Bouw & Civiele Techniek

- Veel bouwbedrijven verkeren in zwaar weer door economisch klimaat.
- Complexiteit bouwprojecten neemt toe. Kennis niet in voldoende mate aanwezig.
- Koopsegment woningbouw en utiliteitsbouw onder druk.
- Huursector en budgetsector stabielere markt.
- Overheid gaat anticyclisch investeren in infrastructuur.
- Specifieke expertise blijft schaars (zowel bij bedrijfsleven als overheid).

Agenda

Consulting & Engineering company TMC Group N.V.



- ④ Samenvatting 2008: “Stevige groei en groeiend klantenportfolio”
- ④ Toelichting cijfers 2008
- ④ Marktontwikkelingen
- ④ Strategische visie

2009 en verder.....



- Productiviteit!
- Kostenbesparings programma's.
- Focus op Adapté.
- Cashflow management.
- Verdere focus op opdrachtgevers en mogelijke (creatieve) samenwerkingsverbanden
- Entrepreneurial lab
- ICT en Technology gesplitst om opdrachtgever beter te kunnen bedienen.
- Verdere uitbreiding businesscellen en start-ups.

Kansen en bedreigingen

Met het oog op de toekomst.....



Kansen

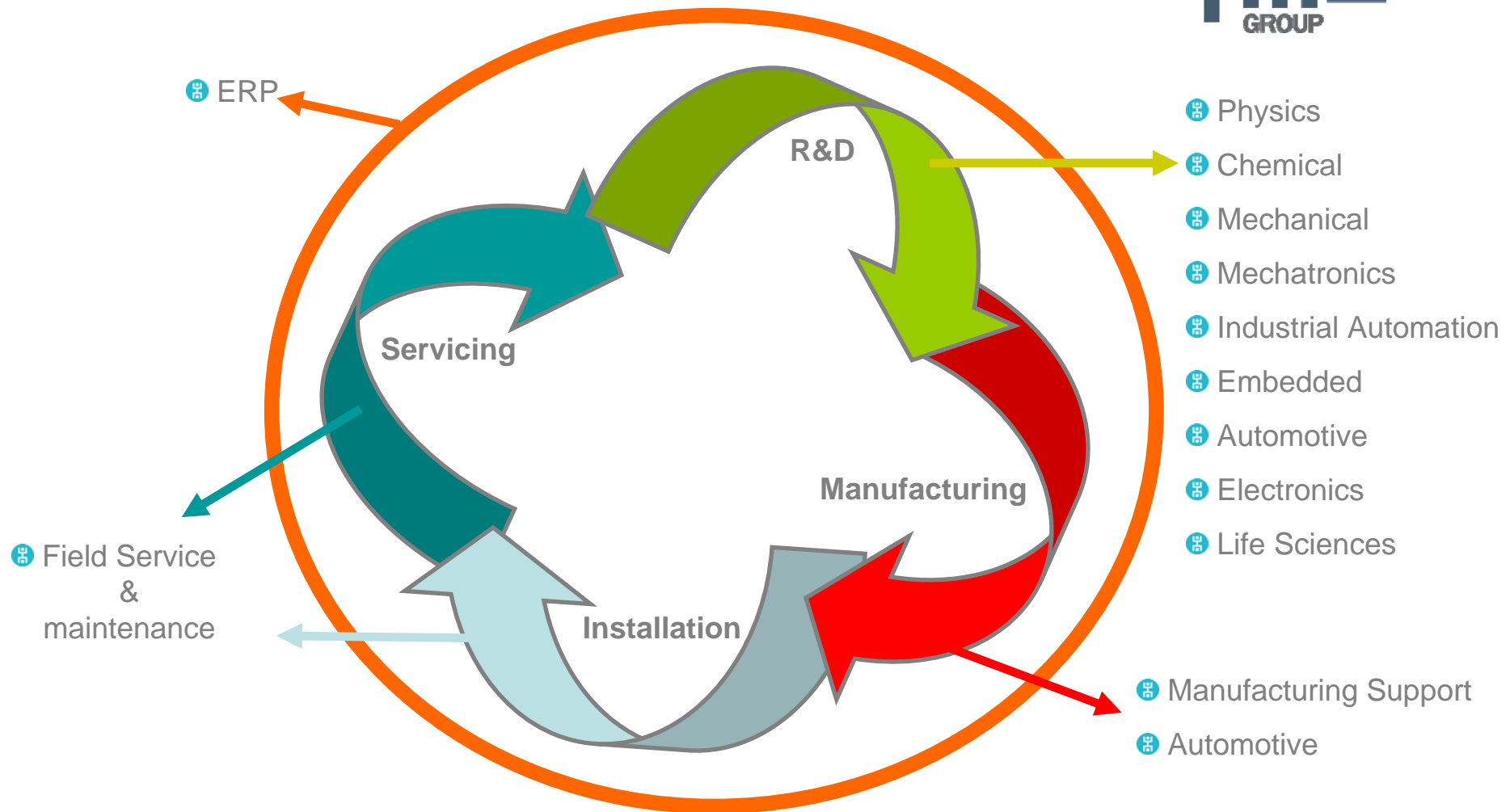
- Overheid blijft investeren in R&D en infrastructurele werken.
- Creatieve alternatieve samenwerkingsvormen zowel intern als extern.
- Toename behoefte specialisten en hoogopgeleide medewerkers.
- Proactief inspelen op non-core technologie programma's.
- Economisch klimaat creëert nieuwe nichemarkten.

Bedreigingen

- Druk op tarieven/sterke focus op cashflow management bij opdrachtgevers.
- Afname flexibele schil.
- ICT- en bouwsector verkeren in zwaar weer.
- Uitstel opstart lange termijn projecten (Bouwkunde & Civiele techniek).

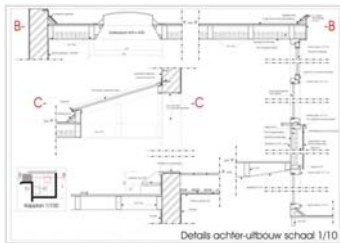
TMC Technology & ICT

Projecten worden uitgevoerd en ondersteund over het gehele technische productcreatieproces



Adapté Bouwkunde & Civiele Techniek

Adviesdiensten binnen de totale levenscyclus van gebouw of infra-werk



Ontwerp & Voorbereiding



Uitvoering & Realisatie



Beheer & Onderhoud

Bouwkunde:

- Architectuur
- Bouwfysica & Bouwregelgeving
- Beheer & Onderhoud
- Facility management
- Asset management
- Huisvestingsadvies

Civiele Techniek:

- Wegen & Verkeer
- Riolering & Waterhuishouding
- Kunstwerken & Constructies
- Cultuurtechniek & Groen

Werkondernemen

Hét businessmodel voor de 21ste eeuw!

TMC
GROUP

100% WERKONDERNEMEN =

- > Langdurige arbeidsrelatie
- > Individuele winstdeling
- > 1-op-1 carrière coaching
- > Gespecialiseerde, ondernemende businesscellen
- > Entrepreneurial lab



Missie



“Wij willen bijdragen aan het succes van onze opdrachtgevers. Dit betekent dat wij een positieve impuls geven aan de gewenste innovatiekracht en (onderscheidende) concurrentiepositie, groei, flexibiliteit en continuïteit in de bezetting van de projecten bij onze opdrachtgevers.”

Dit doen wij door:

- Het uitvoeren van projecten op locatie, middels een inspannings- danwel resultaatverplichting.
- De meest professionele en kwalitatief hoogstaande dienstverlener en/of partner te zijn.
- Een bijdrage te leveren aan een versnelde ontwikkeling van onderscheidende en betrouwbare producten en diensten.
- Het optimaal inzetten van ons werkondernemerschapmodel waarbij wij onze professionals een ‘boost’ geven aan hun kennis en carrière.

Opdrachtgevers van TMC Group

Grote internationale bedrijven en een breed scala aan profit & non-profit instellingen

TMC
GROUP

Assembleon
LEADERS IN ELECTRONIC MANUFACTURING TECHNOLOGY

THALES

Rexroth
Bosch Group

VAN DER LANDE
INDUSTRIES

ROYAL HASKONING
consultants architecten ingenieurs

Universiteit Utrecht

vebo
beton & staal

academisch ziekenhuis
Maastricht
azM

-essent

NXP
founded by Philips

TOMTOM



goudstikker-de vries

océ



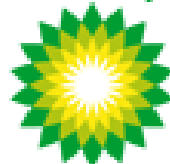
Shell



ASML

TÜVRheinland

bp



PHILIPS

STORK

DAF

Tauw



Defensie

Ballast Nedam



Advies- en Ingenieursbureau

bam
utiliteitsbouw

Grontmij



Gemeente Amsterdam

Ministerie van Defensie

Diverse ingenieurs- & architectenbureaus

Diverse grote gemeenten & provincies

Breed scala aan projecten

Diversiteit aan competenties



Helianthos
“Bouw productielijn voor zonnecelfolie”



Stork Industry
“Terminals van Stork Industry Services krijgen nieuwe besturingssystemen”



CFS Bakel
“Complete plaatsing en installatie van gehele verwerkingslijn bij vleesverwerker”

ODE
“Bouw van een nieuw stuk stad van Amsterdam: Oosterdokseiland (ODE)”



ATLAS-project
“Verbetering samenwerking binnen Siemens Oil & Gas”

Disclaimer



Voor meer informatie:

Raad van Bestuur - TMC Group N.V.

Thijs Manders - CEO

Rogier van Beek - CFO

Roy Roosen - COO

Luuk Jeuken - CCO

E-mail: investorrelations@tmc.nl

Tel. 040 239 22 60

Voor eventuele fouten of onvolkomenheden in deze presentatie kan geen enkele aansprakelijkheid worden aanvaard.