

Bilfinger SE

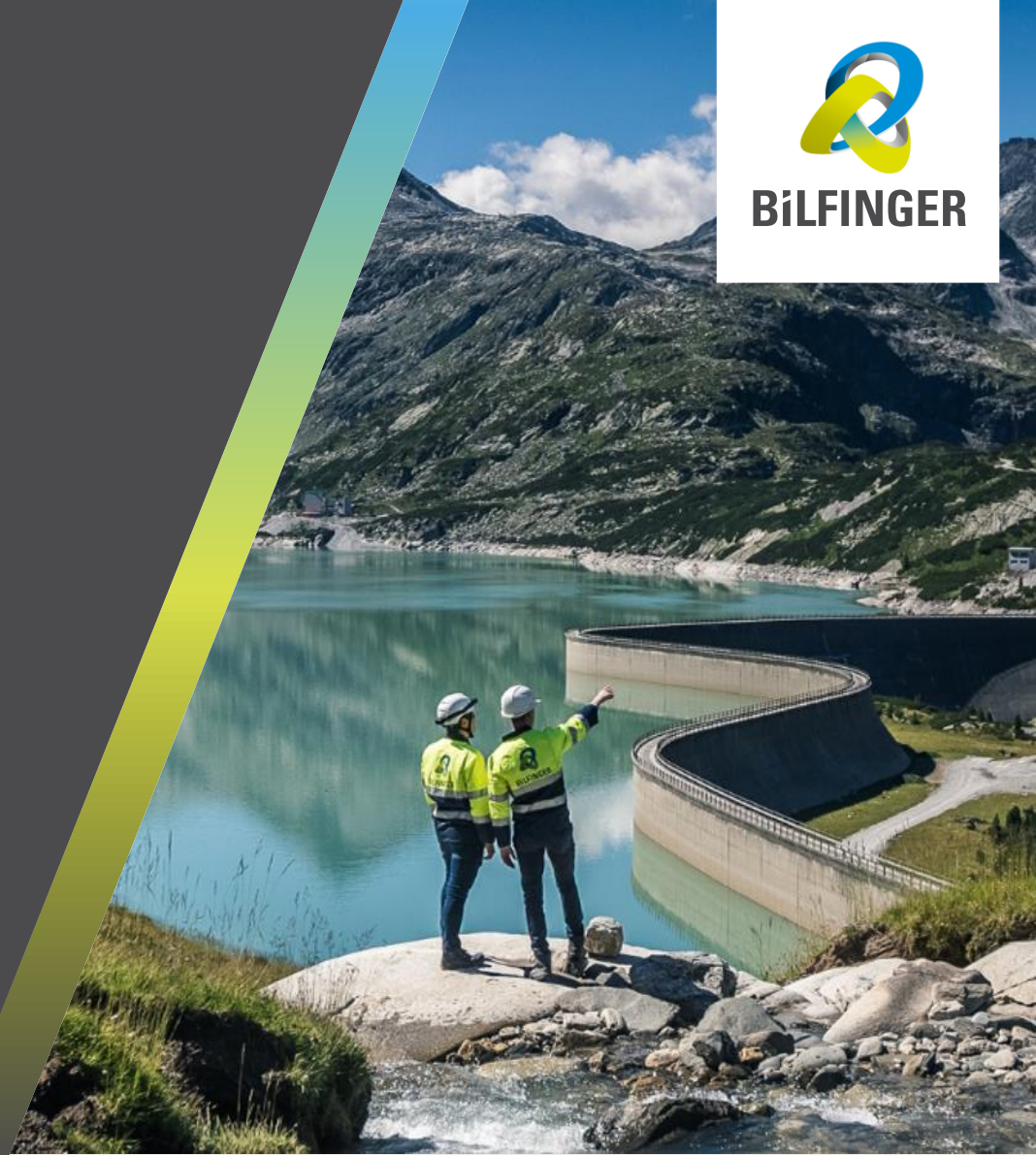
- Leading in Industrial Services -



BILFINGER

QUARTALSMITTEILUNG Q3 2023

13. November 2023





Auftragseingang
org. -5%

Rückgang durch
Neuaufstellung USA



Umsatz
org. +7%
trotz planmäßigen
Rückgangs in USA



EBITA Marge
5,1%
deutlich über Vorjahr



Free Cashflow
61 Mio. €
im Rahmen der Erwartung



In Summe
stabile
Marktsituation



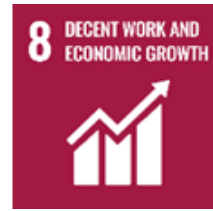
M&A: Signing Stork
Weiterer Schritt bei
Umsetzung der
Strategie



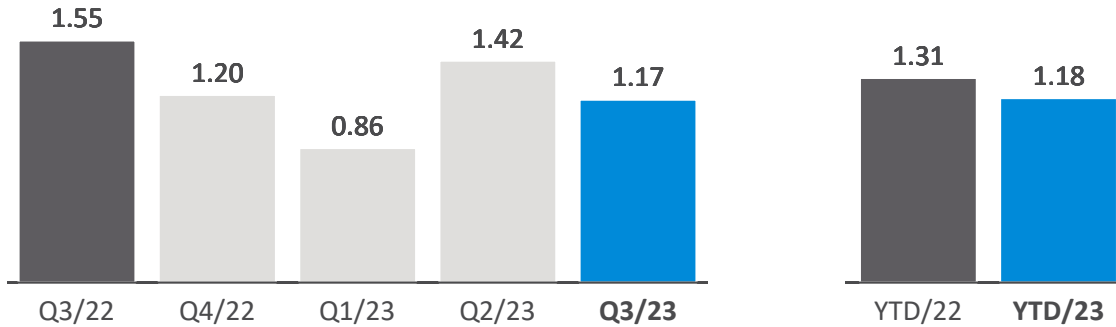
Effizienz-Programm
auf der Zielgeraden



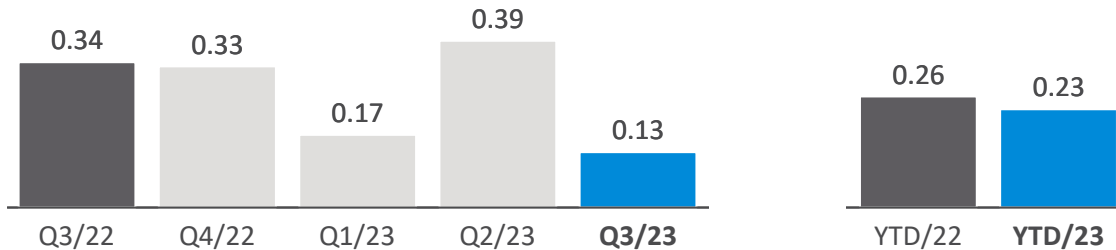
Konzern-
Ausblick 2023
bestätigt



TRIF: Total Recordable Incident Frequency [basierend auf 1 Mio. Arbeitsstunden]



LTIF: Lost Time Injury Frequency [basierend auf 1 Mio. Arbeitsstunden]



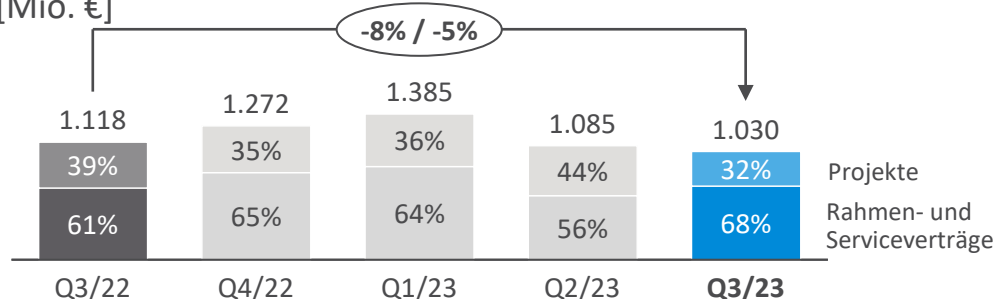
„Null Unfälle“

ist machbar



Stabiler Auftragseingang in E&M Europe und Technologies, in Summe Rückgang durch Neuaufstellung USA

Auftragseingang [Mio. €]



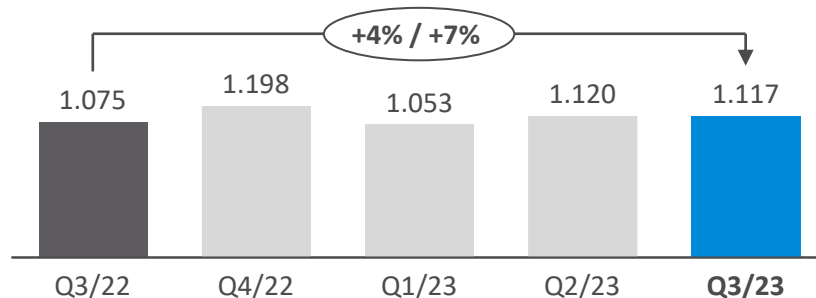
Auftragsbestand [Mio. €]

Q3/22	3.211	3.226	3.491	3.475	3.378
-------	-------	-------	-------	-------	-------

Book-to-Bill [Ratio]

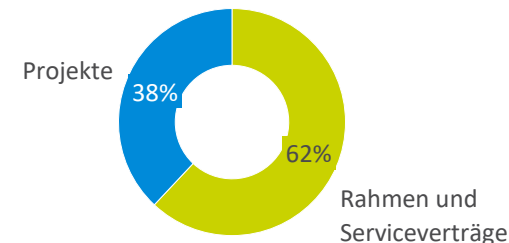
Q3/22	1,04	1,06	1,31	0,97	0,92
-------	------	------	------	------	------

Umsatz [Mio. €]



- **Auftragseingang** uneinheitlich: Stabil bei E&M Europe (+2 org.) und Technologies (-1% org.), niedrigeres Niveau bei E&M International (-42% org./-96 Mio. €) aufgrund Neuaufstellung in USA
- **Book-to-bill** von 0,92 in Q3 / 1,06 in den ersten neun Monaten
- **Umsatzanstieg** mit zweistelligem Wachstum in E&M Europe und Technologies, E&M International planmäßig niedriger

Umsatzaufteilung [YTD, %]



Δ abs. / org.

Öl & Gas

CNR International
Nordsee, Vereinigtes Königreich
E&M Europe



© CNRI

Großer Rahmenvertrag
über MMO-Services für 3
Offshore-Plattformen
unter dem Joint Venture
Torus BGP

Wasserkraft

Ignitis Gamyba
Kruonis, Litauen
E&M Europe



© Ignitis Gamyba

Markterweiterung:
Erster Wasserkraftauftrag
in den baltischen Staaten
dank europaweit
einzigartigem Full-
Service-Angebot

Biopharma

Nordeuropa
Technologies



Design-Build-
Rohrleitungspaket in
Millionenhöhe als Teil
eines umfangreichen
Projektportfolios für
globalen Pharmakonzern

Innovation: Energieeffizienzberechnung mit Rotalysis

Kostengünstige und benutzerfreundliche Digitallösung zur Pumpenbetrieboptimierung

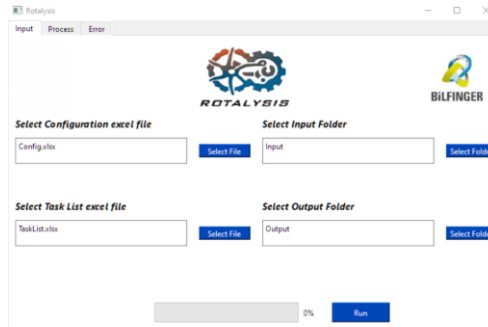
Kundenauftrag

- Digitale Lösung zur Gewährleistung der optimalen Drehzahl von Pumpen für maximale Energieeffizienz und Leistung
- Senkung von Kosten und CO₂-Emissionen

Bilfinger Lösung

- Maßgeschneiderte Handlungsempfehlungen für jedes Asset
- Optimierung der Pumpendrehzahl oder mechanische Anpassung des Laufraddurchmessers
- Einfache Umsetzung und schnelle Amortisation

Bereits im Einsatz beim Kunden











Bilfinger Beitrag



Nachhaltigkeitseffekte

Bei 80 % der in der Industrie installierten Pumpen kann Energieverbrauch und somit CO₂-Bilanz gesenkt werden

	Ziel ab 1.1.2024		Davon bis 30.9.2023 erreicht	Davon in Q3 2023 erreicht
	Kapazitätsanpassungen	- 750 Stellen	 - 452 Stellen	- 201 Stellen
	Einmalige Kosten	- 62 Mio. €	 - 6,4 Mio. €	- 3,1 Mio. €
	EBITA-Verbesserung brutto p.a. (ab 1.1.2024 – Run-rate)	+ 55 Mio. €	 + 34,7 Mio. €	+ 15,4 Mio. €
	Reinvestition in Aus- & Weiterbildung der Mitarbeitenden	- 13 Mio. €	 0 Mio. €	0 Mio. €

- Laufende (nicht rückstellbare) Kosten zur Durchführung des Programms: bis 30.09.2023 3,6 Mio. €, in Q3 2023 0,2 Mio. €
- Aufsatzpunkt: 01.01.2022



Auftragseingang org. -5%

Rückgang durch
Neuaufstellung USA



Umsatz org. +7%

trotz planmäßigen
Rückgangs in USA



Bruttomarge verbessert auf 11,0%



SG&A Quote verbessert auf 6,3%



EBITA Marge 5,1%

deutlich über Vorjahr



Konzernergebnis 37 Mio. €

deutlich über Vorjahr



Ergebnis je Aktie 0,98 €

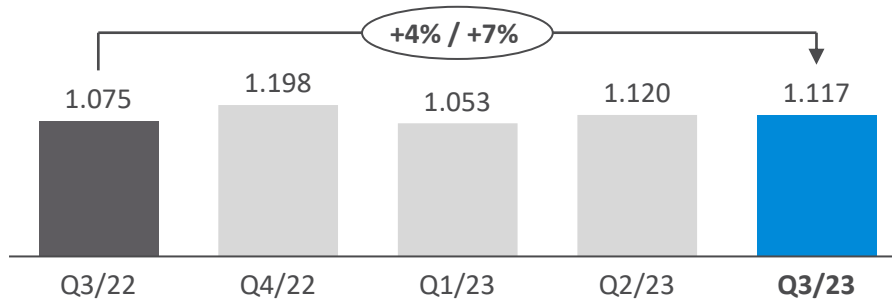
deutlich über Vorjahr



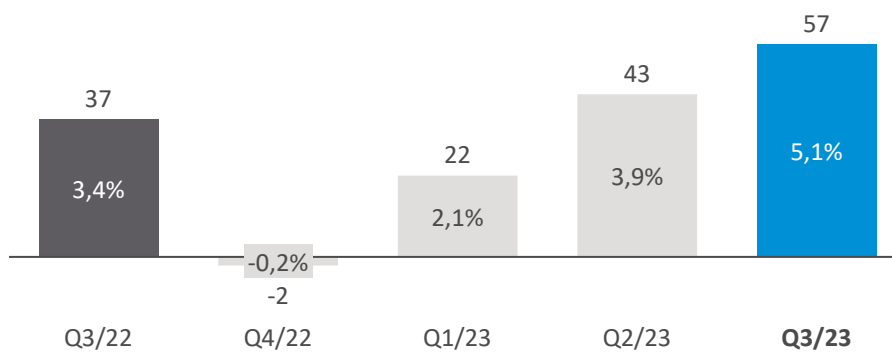
Free Cashflow 61 Mio. € im Rahmen der Erwartung

Deutlicher EBITA-Margensprung auf über 5% Steigerung in allen drei Segmenten

Umsatz [Mio. €]



EBITA [Mio. €, %]



davon Sondereinflüsse
[Mio. €]

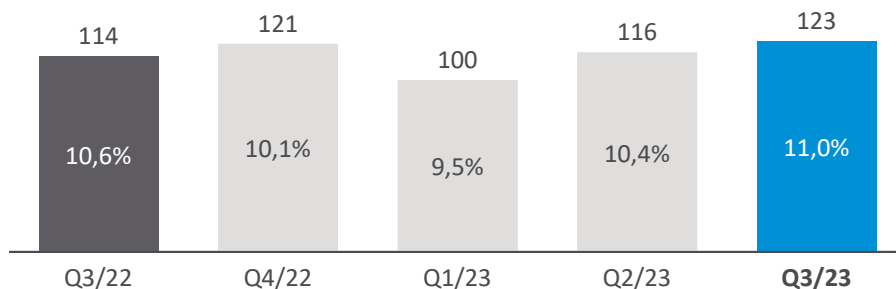
Q3/22	0	Q4/22	-54	Q1/23	0	Q2/23	0	Q3/23	0
-------	---	-------	-----	-------	---	-------	---	-------	---

Δ abs. / org.

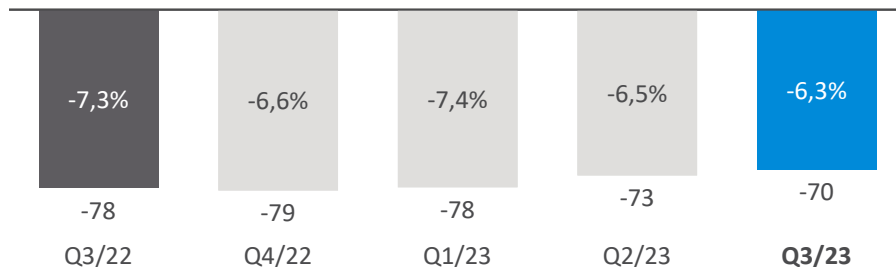


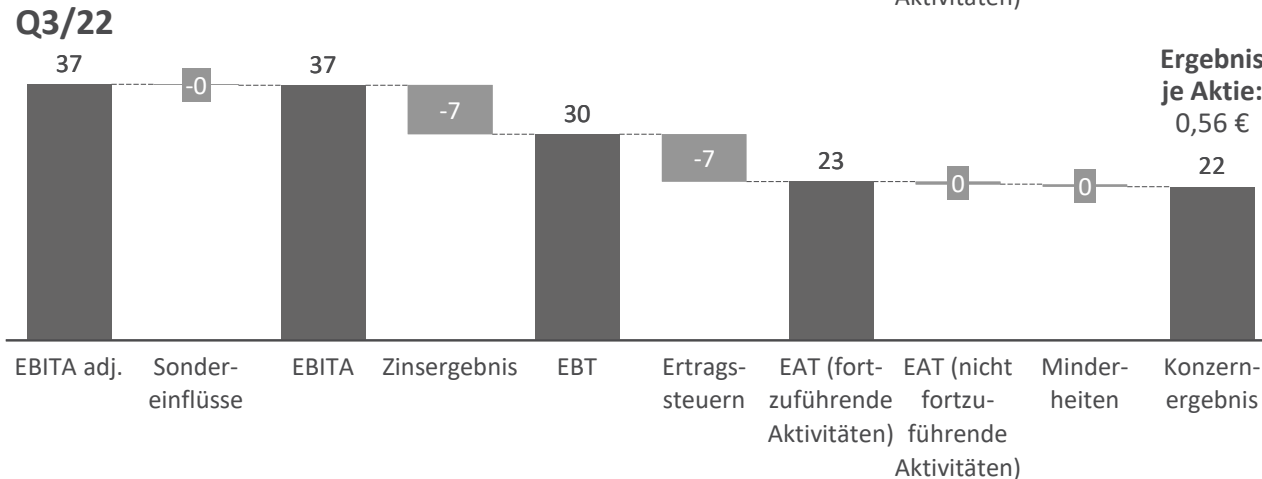
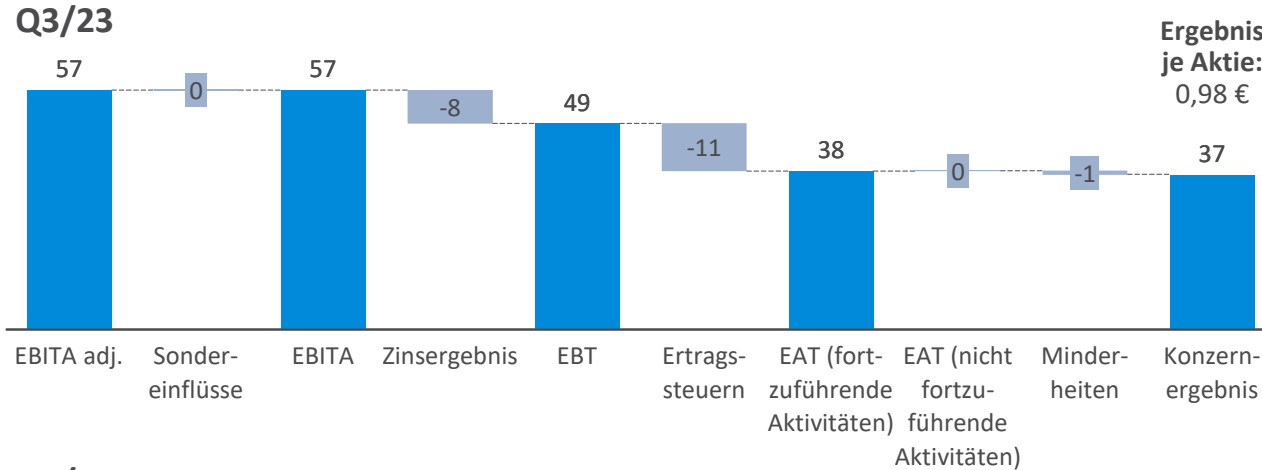
Bruttoergebnis und -Marge gegenüber Vorjahr verbessert Vertriebs- und Verwaltungskosten mit ersten Effekten aus dem Effizienzprogramm, gute Kostendisziplin gleicht Inflationseffekte aus

Bruttoergebnis [Mio. €, %]



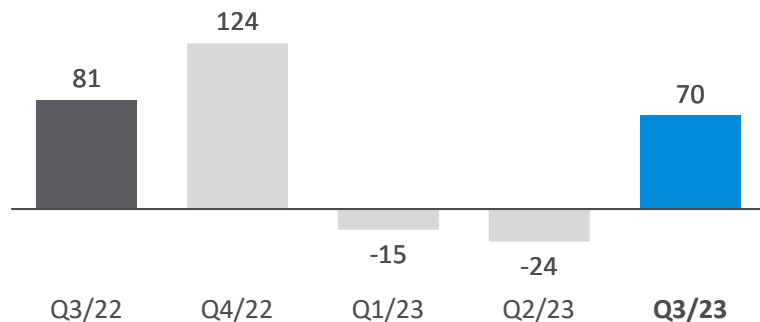
Vertriebs- und Verwaltungskosten [Mio. €, %]



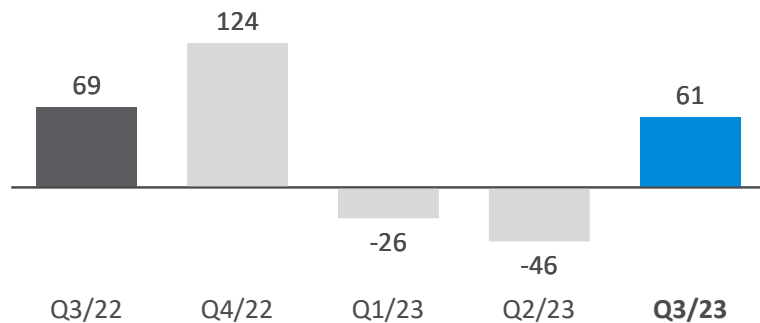


- **EBITA** deutlich erhöht
- Keine **Sondereinflüsse** im aktuellen Quartal
- **Konzernergebnis** somit deutlich über Vorjahr
- **Ergebnis je Aktie** mit geringerer durchschnittlichen Anzahl Aktien (37,5 Mio., VJ: 39,3 Mio.), im Vorjahr Aktienrückkauf

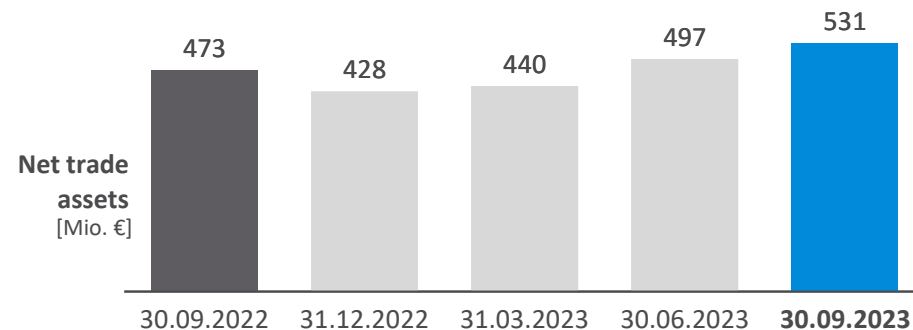
Operativer Cash Flow [Mio. €]



Free Cash Flow [Mio. €]

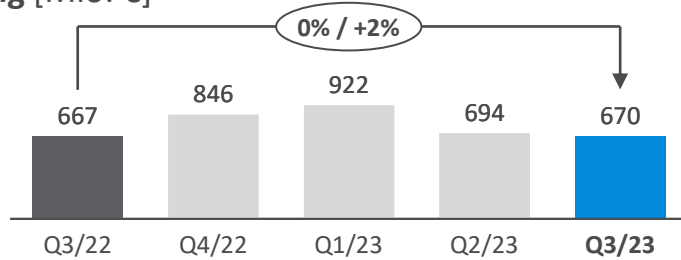


Net Trade Assets / DSO / DPO



DSO [Tage]	74	62	72	74	77
DPO [Tage]	74	61	69	69	68

Auftragseingang [Mio. €]



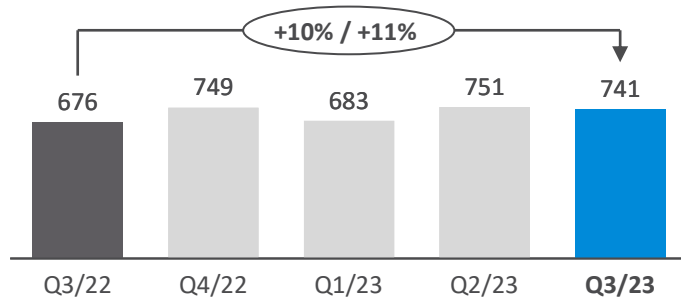
Auftragsbestand [Mio. €]

Q3/22	1.772	1.876	2.098	2.064	1.989
-------	-------	-------	-------	-------	-------

Book-to-Bill [Ratio]

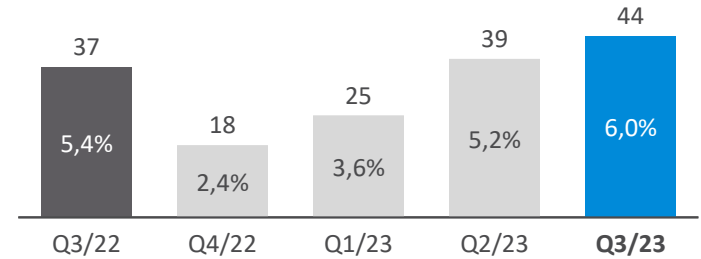
Q3/22	0,99	1,13	1,35	0,92	0,90
-------	------	------	------	------	------

Umsatz [Mio. €]



Δ abs. / org.

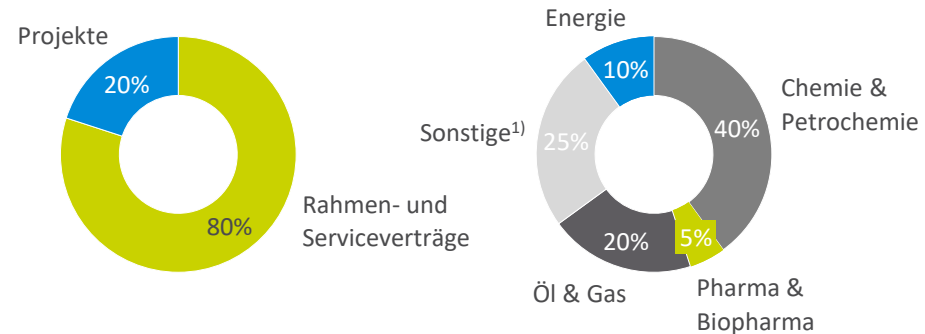
EBITA [Mio. €, %]



davon
Sondereinflüsse
[Mio. €]

Q3/22	0	-26	0	0	0
-------	---	-----	---	---	---

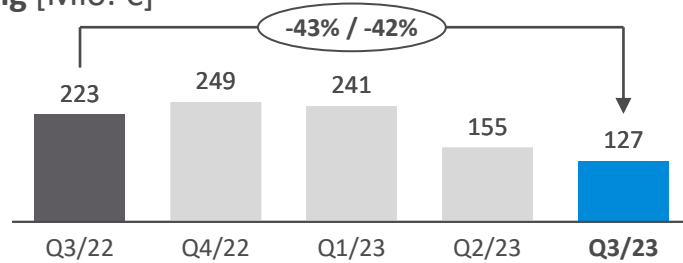
Umsatzaufteilung [YTD, %]



¹⁾ Beinhaltet verschiedene Industriezweige außerhalb der definierten Kernindustrien

E&M International: Middle East mit positiver Entwicklung, Umstrukturierung in USA prägt Performance, EBITA >0

Auftragseingang [Mio. €]



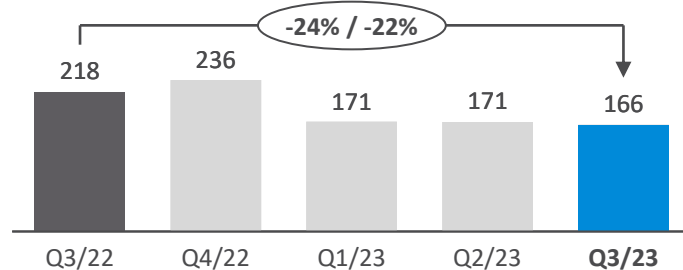
Auftragsbestand [Mio. €]

Q3/22	591	550	607	591	550
-------	-----	-----	-----	-----	-----

Book-to-Bill [Ratio]

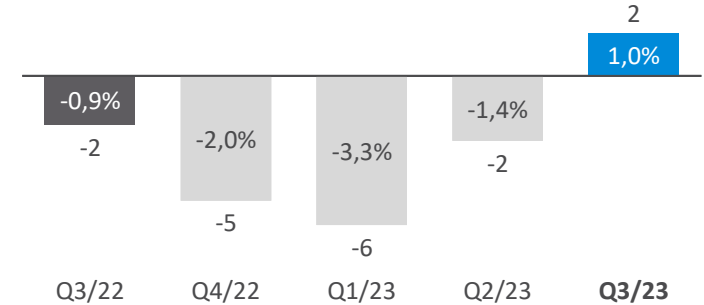
Q3/22	1,03	1,06	1,41	0,91	0,76
-------	------	------	------	------	------

Umsatz [Mio. €]



Δ abs. / org.

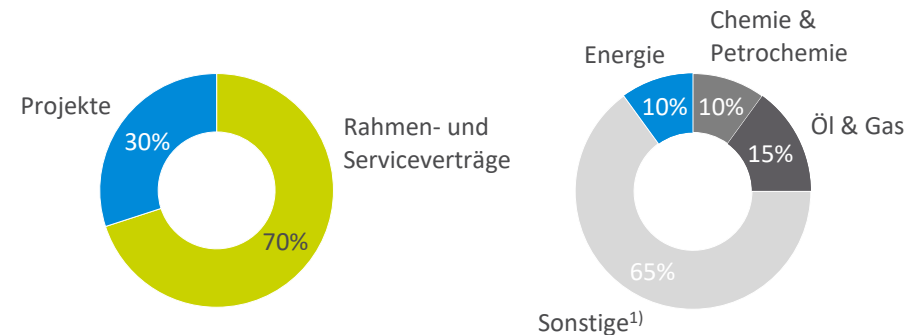
EBITA [Mio. €, %]



davon
Sondereinflüsse
[Mio. €]

Q3/22	0	-3	0	0	0
-------	---	----	---	---	---

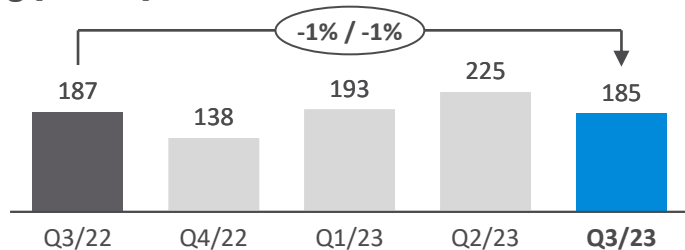
Umsatzaufteilung [YTD, %]



1) Beinhaltet verschiedene Industriezweige außerhalb der definierten Kernindustrien, hier insbesondere Konsumgüter und öffentliche Auftraggeber

Technologies: Stabiler Auftragseingang; Umsatz mit deutlicher Steigerung, EBITA Marge ebenfalls deutlich verbessert

Auftragseingang [Mio. €]

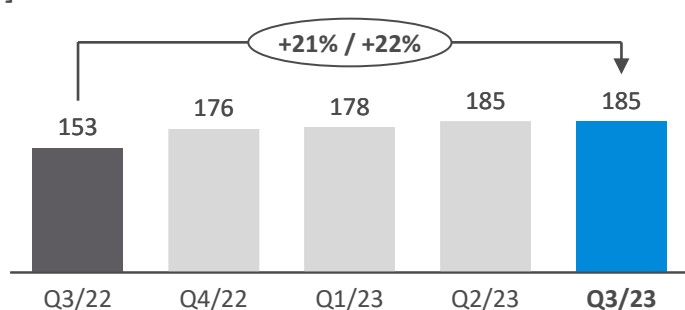


Auftragsbestand
[Mio. €]

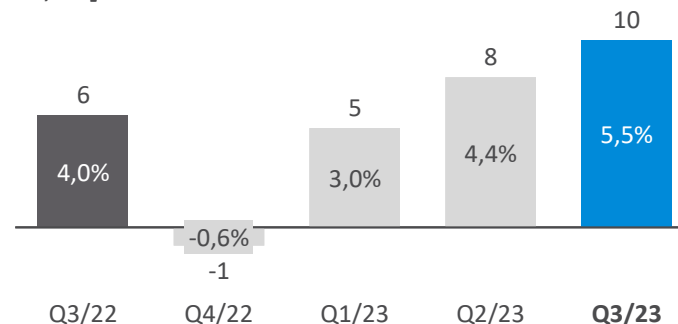
Book-to-Bill
[Ratio]

	Q3/22	Q4/22	Q1/23	Q2/23	Q3/23
Auftragsbestand [Mio. €]	726	688	705	748	746
Book-to-Bill [Ratio]	1,23	0,79	1,08	1,22	1,00

Umsatz [Mio. €]



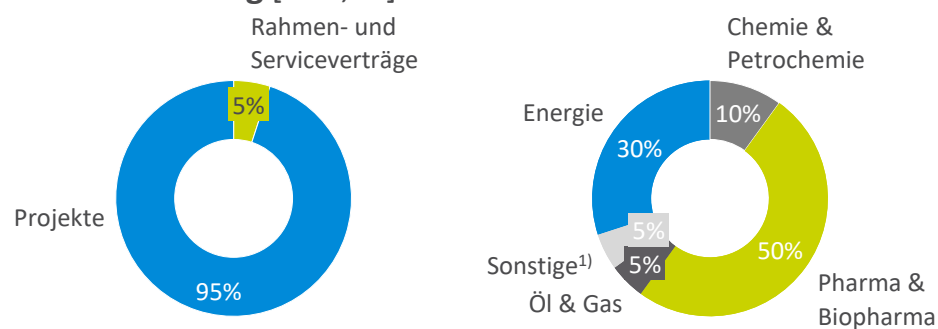
EBITA [Mio. €, %]



davon
Sondereinflüsse
[Mio. €]

	Q3/22	Q4/22	Q1/23	Q2/23	Q3/23
Sondereinflüsse [Mio. €]	0	-9	0	0	0

Umsatzaufteilung [YTD, %]



Δ abs. / org.

1) Beinhaltet verschiedene Industriezweige außerhalb der definierten Kernindustrien

Energie | ~20%



- Energiewende: neue Technologie und Verbesserung der Energieeffizienz
- Steigende Investitionen in grüne Energie, teilweise zögerliche Vergabeentscheidungen
- Wiederbelebung der Kernkraft
- Verlängerung der Lebensdauer konventioneller Kraftwerke

Chemie & Petrochemie | ~30%



- Instandhaltungsmaßnahmen nach wie vor auf gutem Niveau, mit regionalen Unterschieden
- Erhöhter Bedarf zur Effizienzsteigerung in der Produktion
- Laufende Investitionsprojekte schreiten weiter voran, teilweise zögerliche Vergabeentscheidungen
- Rohstofftransformation und Energietransformation
- Markt blickt skeptisch auf Konjunktur in Deutschland



- Anhaltend hoher Bedarf im Gesundheitssektor
- Lokalisierung der Lieferketten
- Geschwindigkeit des Investitionsanstiegs normalisiert sich
- Unverändert gute Nachfrage bei Wartung und Instandhaltung

Pharma & Biopharma | ~10%



- Weltweite Öl- und Gasnachfrage weiterhin auf hohem Niveau, daher Investitionen und Instandhaltung in bestehender Infrastruktur
- Neu-Investition u.a. LNG-Anlagen, Wasserstoff-Transport, Carbon Capture-Infrastruktur, teilweise zögerliche Vergabeentscheidungen

Öl & Gas | ~15%



% des Konzernumsatzes YTD 2023, verbleibende ~25% in sonstigen angrenzenden Industrien

	<u>Ist GJ 2022</u>	<u>Ausblick GJ 2023</u>	<u>YTD 2023</u>
<u>Umsatz</u>	4.312 Mio. €	4.300 bis 4.600 Mio. €	3.290 Mio. €
<u>EBITA Marge</u>	1,8% (3,2% ¹⁾)	3,8 bis 4,1%	3,7%
<u>Free Cashflow</u>	136 Mio. €	50 bis 80 Mio. € ²⁾	-12 Mio. €

1) Bereinigt um Sondereinflüsse

2) Inkl. ca. 60 Mio. € Auszahlungen für das Effizienzprogramm





Auftragseingang
org. -5%

Rückgang durch
Neuaufstellung USA



Umsatz
org. +7%
trotz planmäßigen
Rückgangs in USA



EBITA Marge
5,1%
deutlich über Vorjahr



Free Cashflow
61 Mio. €
im Rahmen der Erwartung



In Summe
stabile
Marktsituation



M&A: Signing Stork
Weiterer Schritt bei
Umsetzung der
Strategie



Effizienz-Programm
auf der Zielgeraden



Konzern-
Ausblick 2023
bestätigt



BILFINGER

Quartalsmitteilung Q3 2023

BACKUP FINANZKENNZAHLEN

	[Mio. €]	Q3/23	Q3/22	Δ in %	YTD/23	YTD/22	Δ in %
Umsatzerlöse		1.117,4	1.075,0	+4%	3.290,3	3.114,3	+6%
Bruttoergebnis		122,8	114,1	+8%	339,5	315,8	+8%
Vertriebs- und Verwaltungskosten		-70,0	-78,1	-10%	-220,4	-228,3	-3%
Wertminderungen und -aufholungen gem. IFRS 9		-1,0	-0,8	-	-1,7	-2,8	-
Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen		4,2	0,7	+529%	1,2	-9,5	① -
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		0,8	0,8	-1%	3,1	2,6	+22%
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)		56,8	36,6	+55%	121,8	77,8	+57%
Abschreibungen auf immat. Vw. aus Akq. und Firmenwerte (Amortization / IFRS 3)		0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen auf immat. Vw. (EBITA)		56,8	36,6	+55%	121,8	77,8	+57%
davon Sondereinflüsse im EBITA		0,0	-0,1	-	-0,2	-10,1	-
Abschreibungen auf Sachanlagen (Depreciation)		20,3	24,8	-18%	68,6	73,0	-6%
davon Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen		12,9	12,9	0%	38,1	36,9	+3%
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)		77,1	61,4	+26%	190,5	150,7	+26%
Finanzergebnis		-7,8	-7,0	-	-19,4	-19,3	-
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)		48,9	29,6	+65%	102,4	58,5	+75%
Ertragsteuern		-11,3	-6,8	-	-26,9	-22,9	-
Ergebnis nach Ertragsteuern EAT (fortzuführenden Aktivitäten)		37,6	22,8	+65%	75,4	35,5	+112%
Ergebnis nach Ertragsteuern EAT (nicht fortzuführenden Aktivitäten)		0,1	-0,4	-	0,0	0,7	-99%
Minderheiten		-0,9	-0,3	-	-2,3	-1,8	-
Konzernergebnis		36,7	22,0	+67%	73,2	34,5	+112%
Ergebnis je Aktie (in €)		0,98	0,56	+75%	1,95	0,86	+128%
nachrichtlich: bereinigtes Konzernergebnis		34,8	21,3	+63%	72,6	48,3	+50%

① Im Vorjahr Restrukturierungsaufwand für Ausphasen Russlandgeschäft -9

[Mio. €]	E&M Europe			E&M International			Technologies			Überleitung Konzern						Konzern		
										Zentrale / Konsolidierung / Sonstige			Other Operations					
	Q3/23	Q3/22	Δ in %	Q3/23	Q3/22	Δ in %	Q3/23	Q3/22	Δ in %	Q3/23	Q3/22	Δ in %	Q3/23	Q3/22	Δ in %	Q3/23	Q3/22	Δ in %
Auftragseingang	670	667	0%	127	223	-43%	185	187	-1%	-6	-11	-	54	51	+7%	1.030	1.118	-8%
Auftragsbestand	1.989	1.772	+12%	550	591	-7%	746	726	+3%	-30	-37	-	122	160	-23%	3.378	3.211	+5%
Umsatzerlöse	741	676	+10%	166	218	-24%	185	153	+21%	-20	-13	-	45	41	+9%	1.117	1.075	+4%
SG&A	-39	-40	-1%	-12	-14	-14%	-13	-13	+3%	-3	-9	-63%	-2	-2	-20%	-70	-78	-10%
EBITDA	62	53	+16%	4	0	+850%	12	8	+49%	-5	-3	-	4	2	+84%	77	61	+26%
EBITDA Marge	8,3%	7,9%		2,2%	0,2%		6,6%	5,4%		22,7%	21,7%		9,0%	5,3%		6,9%	5,7%	
EBITA	44	37	+21%	2	-2	-	10	6	+67%	-3	-6	-	4	1	+157%	57	37	+55%
EBITA Marge	6,0%	5,4%		1,0%	-0,9%		5,5%	4,0%		13,9%	44,9%		7,9%	3,4%		5,1%	3,4%	
Sondereinflüsse EBITA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Amortisation	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Abschreibungen inkl. Sonder-AfA	-17	-17	-	-2	-2	-	-2	-2	-	2	-3	-	0	-1	-	-20	-25	-
Investitionen in Sachanlagen	7	11	-36%	1	1	0%	1	1	+9%	0	1	-	0	0	-	10	14	-31%
Aktivierung IFRS 16	2	12	-81%	0	1	-	0	2	-	1	1	-59%	0	0	-	4	16	-78%
Mitarbeiter	20.784	21.361	-3%	5.136	6.350	-19%	2.038	2.089	-2%	401	454	-12%	718	1.025	-30%	29.077	31.279	-7%

[Mio. €]	E&M Europe			E&M International			Technologies			Überleitung Konzern						Konzern		
										Zentrale / Konsolidierung / Sonstige			Other Operations					
	YTD/23	YTD/22	Δ in %	YTD/23	YTD/22	Δ in %	YTD/23	YTD/22	Δ in %	YTD/23	YTD/22	Δ in %	YTD/23	YTD/22	Δ in %	YTD/23	YTD/22	Δ in %
Auftragseingang	2.286	2.072	+10%	522	584	-11%	602	534	+13%	-33	-19	-	122	172	-29%	3.500	3.343	+5%
Auftragsbestand	1.989	1.772	+12%	550	591	-7%	746	726	+3%	-30	-37	-	122	160	-23%	3.378	3.211	+5%
Umsatzerlöse	2.175	2.036	+7%	508	562	-10%	548	416	+32%	-51	-45	-	109	145	-24%	3.290	3.114	+6%
SG&A	-121	-118	+2%	-40	-41	-1%	-40	-38	+6%	-13	-24	-47%	-6	-7	-14%	-220	-228	-3%
EBITDA	159	137	+16%	0	3	-	30	15	+95%	-8	-14	-	10	10	-1%	190	151	+26%
EBITDA Marge	7,3%	6,7%		0,0%	0,5%		5,4%	3,7%		15,2%	31,4%		9,1%	6,9%		5,8%	4,8%	
EBITA	108	87	+24%	-7	-4	-	24	9	+152%	-12	-23	-	9	8	+12%	122	78	+57%
EBITA Marge	5,0%	4,3%		-1,3%	-0,6%		4,3%	2,3%		23,0%	50,6%		7,8%	5,3%		3,7%	2,5%	
Sondereinflüsse EBITA	0	-10	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	-10	-
Amortisation	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Abschreibungen inkl. Sonder-AfA	-51	-50	-	-6	-6	-	-6	-6	-	-4	-9	-	-1	-2	-	-69	-73	-
Investitionen in Sachanlagen	37	30	+25%	3	2	+54%	3	3	+17%	0	1	-	1	1	-23%	45	37	+22%
Aktivierung IFRS 16	20	20	0%	1	3	-64%	1	4	-64%	2	4	-46%	0	0	-	25	31	-20%
Mitarbeiter	20.784	21.361	-3%	5.136	6.350	-19%	2.038	2.089	-2%	401	454	-12%	718	1.025	-30%	29.077	31.279	-7%

	[Mio. €]	30.09.23	30.06.23	Δ in %	30.09.23	31.12.22	Δ in %
Langfristige Vermögenswerte		1.271,7	1.272,8	0%	1.271,7	1.261,9	+1%
Immaterielle Vermögenswerte		793,5 ¹	787,7	+1%	793,5	786,5	+1%
Sachanlagen		256,9	254,4	+1%	256,9	246,2	+4%
Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen		171,1	175,6	-3%	171,1	173,2	-1%
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen		11,9	13,5	-12%	11,9	12,7	-7%
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		7,0	7,3	-5%	7,0	7,3	-5%
Latente Steuern		31,5	34,4	-8%	31,5	35,9	-12%
Kurzfristige Vermögenswerte		1.999,3	1.912,1	+5%	1.999,3	1.790,1	+12%
Vorräte		84,9	86,1	-1%	84,9	80,8	+5%
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte		1.221,3	1.176,1	+4%	1.221,3	1.078,5	+13%
Ertragsteuerforderungen		13,4	11,1	+20%	13,4	7,3	+84%
Übrige Vermögenswerte		61,0	58,4	+4%	61,0	35,2	+73%
Wertpapiere		0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Sonstige Geldanlagen		190,3 ²	15,1	+1158%	190,3	14,9	+1177%
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		428,5 ²	565,3	-24%	428,5	573,4	-25%
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte		0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Gesamt		3.271,1	3.184,9	+3%	3.271,1	3.052,0	+7%

1 Goodwill leicht erhöht auf 790 (12/22:783)

2 Aktivtausch: Festgeldanlage der Liquidität aus dem Schuldscheindarlehen

	[Mio. €]	30.09.23	30.06.23	Δ in %	30.09.23	31.12.22	Δ in %
Eigenkapital		1.108,5 ¹	1.047,6	+6%	1.108,5	1.078,2	+3%
Eigenkapital der Aktionäre der Bilfinger SE		1.101,2	1.054,9	+4%	1.101,2	1.087,9	+1%
Anteile anderer Gesellschafter		7,3	-7,3	-	7,3	-9,7	-
Langfristiges Fremdkapital		572,1	593,1	-4%	572,1	655,7	-13%
Rückstellungen für Pensionäre und ähnliche Verpflichtungen		227,6	247,0	-8%	227,6	238,7	-5%
Sonstige Rückstellungen		17,3	17,3	0%	17,3	17,3	0%
Finanzschulden		308,5	313,3	-2%	308,5	388,9	-21%
Sonstige Verbindlichkeiten		0,1	0,2	-50%	0,1	0,0	-
Latente Steuern		18,6	15,3	+21%	18,6	10,8	+71%
Kurzfristiges Fremdkapital		1.590,6	1.544,2	+3%	1.590,6	1.318,2	+21%
Steuerrückstellungen		29,5	26,1	+13%	29,5	29,7	0%
Sonstige Rückstellungen		217,5	215,7	+1%	217,5	238,8	-9%
Finanzschulden		305,7	299,8	+2%	305,7	54,7	+459%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten		824,7	798,9	+3%	824,7	787,0	+5%
Übrige Verbindlichkeiten		213,2	203,6	+5%	213,2	208,1	+2%
Zur Veräußerung gehaltene Verbindlichkeiten		0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Gesamt		3.271,1	3.184,9	+3%	3.271,1	3.052,0	+7%

1 Bei leichtem Anstieg Bilanzsumme geringer Rückgang der EK-Quote (34%; 31.12.:35%)

2 Rückgang aufgrund von Anstieg des Zinssatzes

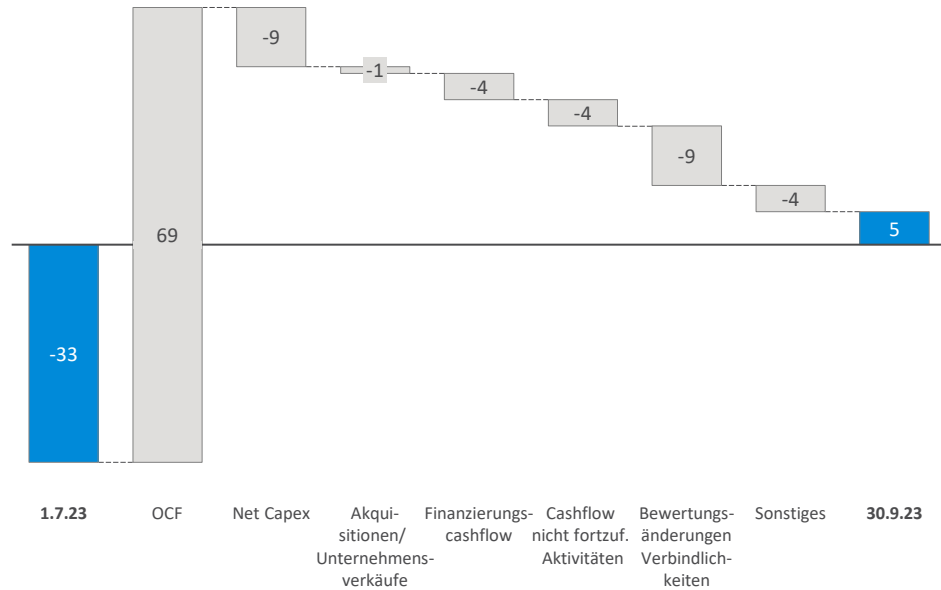
3 Bereits in Q2 Neuaufnahme Schuldscheindarlehen im langfristigen Bereich (175) und Umgliederung Anleihe 06/2024 in den kurzfristigen Bereich (249)

Netto-Liquidität

Cashflow Entwicklung ohne IFRS 16 Effekte

Netto-Liquidität¹ [Mio. €]

¹Inklusive IFRS 16 Leasingverbindlichkeiten



Cashflow-Entwicklung seit Jahresbeginn ohne IFRS 16 [Mio. €]

	9m 2023 exkl. IFRS 16	IFRS 16 Effekte	9m 2023 inkl. IFRS 16	9m 2022 exkl. IFRS 16
EBITA	128		128	78
Abschreibungen	30	39	69	35
Working Capital Veränderungen	-152		-152	-101
Sonstige	-7	3	-4	7
Sondereinflüsse	-11		-11	-16
Operativer CF	-12		30	3
Net CAPEX	-42		-42	-30
Free CF	-54		-12	-27
Einzahlungen / Auszahlungen aus Finanzanlagen	-13		-13	0
Aktienrückkaufprogramm	0		0	-70
Einzahlungen / Auszahlungen für Wertpapiere	-175		-175	140
Dividendenzahlungen	-49		-49	-194
Aufnahme/ Tilgung von Finanzschulden	175	-38	137	-11
Gezahlte Zinsen	-19	-4	-23	-17
FX / Sonstige / Disco.	-10		-10	-2
Veränderung Zahlungsmittel	-145		-145	-181

	[Mio. €]	Q3/23	Q3/22	Δ in %	YTD/23	YTD/22	Δ in %
EBITDA		77,1	61,4	+26%	190,5	150,7	+26%
Veränderung der erhaltenen Anzahlungen		-7,8	29,0	-	-9,7	19,3	-
Veränderung der Forderungen aus Lieferung und Leistung und künftigen Forderungen		-19,2	3,5	-	-117,6	-150,5	-
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung und geleisteten Anzahlungen		-2,8	15,2	-	26,3	85,9	-69%
Veränderung der Net Trade Assets		-29,8	47,8	-	-101,0	-45,3	-
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen		1,7	-3,6	-	-16,5	-18,9	-
Veränderung der sonst. kurzfristigen Vermögenswerte (inkl. Vorräte) und Verbindlichkeiten		22,4	-17,8	-	-28,2	-36,5	-
Veränderung des Working Capital		-5,7	26,4	-	-145,7	-100,7	-
Veränderung der langfristigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		-4,9	-5,3	-	-6,3	-4,0	-
Gewinne / Verluste aus Anlagenabgängen		-0,6	-4,3	-	-1,1	-5,5	-
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		-0,8	-0,9	-	-3,1	-2,7	-
Erhaltene Dividenden		2,7	1,4	+99%	3,9	3,0	+30%
Erhaltene Zinsen		4,6	1,0	+349%	11,7	2,3	+411%
Zahlungen für Ertragsteuern		-2,6	1,6	-	-19,7	-1,2	-
Operativer Cash Flow (OCF)		69,6	81,3	-14%	30,2	41,9	-28%
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte		-9,5	-13,8	-	-44,5	-36,5	-
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagevermögen und immateriellen Vermögenswerten		0,6	1,3	-54%	2,4	6,5	-62%
Netto-Mittelabfluss für Sachanlagen / Immaterielle Vermögenswerte (Net Capex)		-8,9	-12,5	-	-42,1	-30,1	-
Free Cash Flow (FCF)		60,7	68,8	-12%	-11,9	11,8	-
davon Sondereinflüsse im Free Cash Flow		-4,4	-3,5	-	-11,3	-15,4	-

	[Mio. €]	Q3/23	Q3/22	Δ in %	YTD/23	YTD/22	Δ in %
Free Cash Flow (FCF) [Übertrag]		60,7	68,8	-12%	-11,9	11,8	-
Einzahlungen / Auszahlungen aus Finanzanlageabgängen		-0,7	0,0	-	-0,6	0,0	-
Auszahlungen für Finanzanlagen		0,0	0,0	-	-12,6 ²	-0,1	-
Veränderungen der Wertpapiere und sonstigen Geldanlagen		-175,0	0,0	-	-175,0	140,0	-
- Aktienrückkauf		0,0 ¹	-70,4	-	0,0	-70,4	-
- Dividenden		-1,9	0,0	-	-51,5	-195,6 ³	-
- Ein-/ Auszahlungen aus beherrschungswahrenden Anteilsveränderungen		-0,3	-0,4	-	-0,3	-0,5	-
- Aufnahme von Finanzschulden		0,0	-0,1	-	175,0 ⁴	-0,1	-
- Tilgung von Finanzschulden		-13,1	-13,1	-	-38,4	-47,5	-
- Gezahlte Zinsen		-3,4	-3,5	-	-22,7	-20,2	-
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit fortzuführender Aktivitäten		-18,7	-87,4	-	62,1	-334,3	-
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus fortzuführenden Aktivitäten		-133,7	-18,7	-	-137,9	-182,5	-
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus nicht fortzuführenden Aktivitäten		-3,8	-0,3	-	-4,6	-0,2	-
Wechselkursbedingte Wertänderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		0,7	0,0	-	-2,4	1,5	-
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-136,7	-19,0	-	-144,9	-181,2	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1. Januar / 1. April		565,3	480,6	18%	573,4	642,9	-11%
Veränderung der als zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte ausgewiesenen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 30. September		428,5	461,7	-7%	428,5	461,7	-7%

- 1 Kein Aktienrückkauf in diesem Quartal
- 2 Erwerb De Bruin in Q1/23
- 3 Sonderdividende im Vorjahr
- 4 Begebung Schuldscheindarlehen (175) zur Refinanzierung Anleihe 06/2024

This presentation has been produced for support of oral information purposes only and contains forward-looking statements which involve risks and uncertainties. Forward-looking statements are statements that are not historical facts, including statements about our beliefs and expectations. Such statements made within this document are based on plans, estimates and projections as they are currently available to Bilfinger SE. Forward-looking statements are therefore valid only as of the date they are made, and we undertake no obligation to update publicly any of them in light of new information or future events. Apart from this, a number of important factors could therefore cause actual results to differ materially from those contained in any forward-looking statement. Such factors include the conditions in worldwide financial markets as well as the factors that derive from any change in worldwide economic development.

This document does not constitute any form of offer or invitation to subscribe for or purchase any securities. In addition, the shares of Bilfinger SE have not been registered under United States Securities Law and may not be offered, sold or delivered within the United States or to US persons absent registration under or an applicable exemption from the registration requirements of the United States Securities Law.